



【2024-04-19】

国债

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4月19日以利率招标方式开展了20亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日20亿元逆回购到期，因此单日完全对冲到期量。本周（4月15日至4月19日），央行开展了100亿元逆回购操作和1000亿元MLF操作，因有120亿元逆回购到期和1700亿元MLF到期，全周净回笼720亿元。

国债方面 288D 240002 1.675-1.68； 362D 200005 1.72； 3.28Y 220016 2.04； 4.51Y 230022 2.075-2.085； 6.7Y 230028 2.225-2.235； 9.62Y 230026 2.29-2.296； 29.01Y 230009 2.475-2.483。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.5600	1.9750	2.0950	2.2375	2.3125	2.4860
今日国债(%)	1.5550	1.9700	2.1050	2.2325	2.3090	2.4750
变动(%)	-0.0050	-0.0050	0.0100	-0.0050	-0.0035	-0.0110

金融债

金融债方面 148D 230211 1.755； 285D 240301 1.835； 2.87Y 220203 2.06-2.0625； 4.42Y 230415 2.18-2.1875； 6.88Y 210205 2.28-2.285； 9.42Y 230215 2.3675-2.373。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.7700	2.0600	2.2000	2.3600	2.3925
今日非国开金融债(%)	1.7700	2.0550	2.1850	2.3600	2.3825
变动(%)	0.0000	-0.0050	-0.0150	0.0000	-0.0100
昨日国开债(%)	1.7800	2.0500	2.1300	2.2800	2.3725
今日国开债(%)	1.7550	2.0425	2.1300	2.2700	2.3610
变动(%)	-0.0250	-0.0075	0.0000	-0.0100	-0.0115

短期融资券

今日银行间短融市场交投活跃，成交主要集中于Q3期限。短端方面，34D 012480632.IB 24 蒙牛 SCP008 AAA 在2.01%成交（估值-1位置），银行出给基金；69D 012481206.IB 24 伊利实业 SCP010 AAA 在2.01%成交（估值-1位置），银行出给基金。中长端方面，98D 012480962.IB 24 苏州高新 SCP016 AAA 在2.09%成交（估值位置），银行出给农商；133D 012384348.IB 23 鲲鹏资本 SCP010 AAA 在2.08%成交（估值+1位置），银行出给基金。长端方面，182D 012481232.IB 24 上海医药 SCP002 AAA 在2.07%成交（估值-5位置），银行出给基金；211D(休2) 012480530.IB 24 三一 SCP002(科创票据) AAA 在2.18%成交，估值-1位置，银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益均下行。

	评级	1M	3M	6M	9M	12M
绝对收益率	AAA	2.02	2.1	2.17	2.21	2.3

	AA+	2.13	2.24	2.3	2.35				2.44
	AA	2.75	2.99	3.0	3.32				3.35
	AA-	3.09	3.66	3.78	4.35				4.48
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.031	2.091	2.181	2.23			-2	2.30
	AA+	2.152	2.251	2.322	2.36			-1	2.451
	AA	2.750	2.990	3.00	3.32			0	3.350
	AA-	3.090	3.660	3.780	4.35			0	4.480

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，22 鲁能集 MTN001（AAA，1.23Y）在 2.53%成交，低估值 1bp 成交；24 华能 GN001（AAA，2.98Y）在 2.27%成交，低估值 1bp 成交；22 浙商资产 MTN002（AAA，1.33Y）成交在 2.31%，低估值 1bp 成交；3 到 5 年期限，24 北京国资 MTN001（AAA，4.94Y）在 2.44%成交，低估值 3bp 成交；24 川发展 MTN001A（AAA，4.87Y）成交在 2.475%，低估值 5bp 成交。5Y 及以上期限，22 华能 MTN001（AAA，7.85Y）成交在 2.56%，低估值 4bp 成交；22 锡产业 MTN002（AAA，8.01Y）成交在 2.75%。总体而言，今日中票收益略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.01		2.18		2.375		2.55		None	
	AAA	2.14		2.31		2.45		None		None	
	AA+	2.25		2.45		2.65		None		None	
	AA	2.3		2.72		3.05		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.076	-2.255	-2.389	-2.312	2.6		-5		None	None
	AAA	2.217	-2.365	-2.538	-2.518	None		None		None	None
	AA+	2.294	-2.559	-2.694	-2.614	None		None		None	None
	AA	2.344	-2.764	-3.144	-3.119	None		None		None	None

企业债

今日企业债交投较为活跃，基金，券商，银行，保险和券商资管均有参与。可质押方面，21 申证 08 AAA 成交在 1.97%，基金卖出，银行理财买入。21 中关 05 AAA 成交在 2.10%，基金卖出，基金买入。23 深铁 03 AAA 成交在 2.42%，基金卖出，券商买入。城投方面，22 吴发 02 AA+ 成交在 2.30%，基金卖出，银行理财买入。24 市政 01 AA+ 成交在 2.50%，银行卖出，银行理财买入。20 蒙开 02 AA 成交在 3.15%。长端方面，24 电建 01 AAA 成交在 2.65%。24 深能 01 AAA 成交在 2.66%。23 穗建 06 AAA 成交在 2.83%，保险卖出，保险买入。

美元债

投资级版块早盘避险情绪严重，TMT 版块小米 XIAOMI30 等名字走阔约 5-8bps，午盘后稍显回暖。城投版块美元债稍显清淡，点心债中新发 南安发展投资 NAINVG 27，平潭城发 PTCEZA 27 有双向交通，均对峙在 99.5/100 附近，成都东进买盘较多 ofr 惜售。地产版块企稳，路劲小幅反弹。

今日短融成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
5D	012480640.IB	24 中建八局 SCP004	AAA	1.96%
6D	042380250.IB	23 榆林能源 CP001	AA+	2.05%
17D	012480502.IB	24 华电江苏 SCP001	AAA	2.03%
20D	072310270.IB	23 东吴证券 CP019	AAA	1.94%
21D	072310231.IB	23 银河证券 CP005	AAA	1.94%
28D	072310247.IB	23 国元证券 CP016	AAA	1.93%
28D	012481235.IB	24 沪电力 SCP006	AAA	1.99%
34D	012480632.IB	24 蒙牛 SCP008	AAA	2.01%
55D	012480224.IB	24 蒙牛 SCP003	AAA	2.01%

55D	012480224.IB	24 蒙牛 SCP003	AAA	2.01%
56D	042380320.IB	23 华靖资产 CP003	AA+	2.10%
57D(休 2)	012384502.IB	23 越秀集团 SCP013	AAA	2.11%
57D(休 2)	012384502.IB	23 越秀集团 SCP013	AAA	2.11%
62D	012481004.IB	24 浙能源 SCP001	AAA	1.95%
62D	012481004.IB	24 浙能源 SCP001	AAA	1.95%
67D	012481196.IB	24 伊利实业 SCP012	AAA	2.01%
69D	012481206.IB	24 伊利实业 SCP010	AAA	2.01%
69D	012481206.IB	24 伊利实业 SCP010	AAA	2.01%
69D	012481206.IB	24 伊利实业 SCP010	AAA	2.01%
70D	012481168.IB	24 中兴通讯 SCP025	AAA	2.02%
70D	012481168.IB	24 中兴通讯 SCP025	AAA	2.02%
79D(休 1)	012383686.IB	23 越秀交通 SCP003	AAA	2.13%
79D(休 1)	012480519.IB	24 湘高速 SCP001	AAA	2.08%
88D	012480927.IB	24 赣国资 SCP002	AAA	2.06%
89D	012480945.IB	24 凯盛科技 SCP003	AAA	2.13%
93D(休 1)	042380403.IB	23 商丘发展 CP002	AA+	2.22%
93D(休 1)	042380403.IB	23 商丘发展 CP002	AA+	2.22%
98D	012480962.IB	24 苏州高新 SCP016	AAA	2.09%
98D	012480962.IB	24 苏州高新 SCP016	AAA	2.09%
98D	012480962.IB	24 苏州高新 SCP016	AAA	2.09%
102D	012480453.IB	24 远东租赁 SCP002	AAA	2.35%
102D	012481162.IB	24 苏交通 SCP007	AAA	2.01%
102D	012481162.IB	24 苏交通 SCP007	AAA	2.01%
117D	042380453.IB	23 天津轨交 CP003	AAA	2.14%
120D(休 2)	042380459.IB	23 云能投 CP010	AAA	2.25%
121D(休 1)	042380460.IB	23 天津轨交 CP004	AAA	2.14%
125D	012481048.IB	24 电网 SCP010	AAA	1.99%
126D	012481072.IB	24 电网 SCP013	AAA	2.00%
133D	012384339.IB	23 盐城港 SCP002	AA+	2.22%
133D	012384348.IB	23 鲲鹏资本 SCP010	AAA	2.08%
137D	012384396.IB	23 深圳地铁 SCP010	AAA	2.03%
142D(休 1)	012480831.IB	24 皖交控 SCP001	AAA	100
144D	012384485.IB	23 胶州城投 SCP004	AA+	2.20%
147D	012480915.IB	24 巨石 SCP003	AAA	2.09%
156D(休 1)	012481067.IB	24 金坛国发 SCP001	AA+	2.22%
168D(休 4)	012480068.IB	24 鄂联投 SCP001	AAA	2.19%
175D	012480166.IB	24 湘建工 SCP001(科创票据)	AA+	2.25%
175D	012481308.IB	24 龙盛 SCP007(科创票据)	AAA	2.20%
175D	012481308.IB	24 龙盛 SCP007(科创票据)	AAA	2.20%
175D	012481308.IB	24 龙盛 SCP007(科创票据)	AAA	2.20%
175D	012481308.IB	24 龙盛 SCP007(科创票据)	AAA	2.20%
175D	012481308.IB	24 龙盛 SCP007(科创票据)	AAA	2.20%
179D	012481333.IB	24 物产中大 SCP004	AAA	2.12%
182D	012481232.IB	24 上海医药 SCP002	AAA	2.07%
182D	012481232.IB	24 上海医药 SCP002	AAA	2.07%
182D	012481232.IB	24 上海医药 SCP002	AAA	2.07%
182D	012481232.IB	24 上海医药 SCP002	AAA	2.07%
182D	012481232.IB	24 上海医药 SCP002	AAA	2.07%
188D	012481200.IB	24 苏州高新 SCP019	AAA	2.12%
197D(休 2)	012480490.IB	24 衢通发展 SCP002	AA+	2.18%
211D(休 2)	012480530.IB	24 三一 SCP002(科创票据)	AAA	2.18%
211D(休 2)	012480530.IB	24 三一 SCP002(科创票据)	AAA	2.18%
211D(休 2)	012480530.IB	24 三一 SCP002(科创票据)	AAA	2.18%
211D(休 2)	012480530.IB	24 三一 SCP002(科创票据)	AAA	2.18%
211D(休 2)	012480530.IB	24 三一 SCP002(科创票据)	AAA	2.18%
213D	012480559.IB	24 鄂文旅 SCP001	AAA	2.16%
213D	012480559.IB	24 鄂文旅 SCP001	AAA	2.16%
217D	012480596.IB	24 物产中大 SCP002	AAA	2.12%
223D	042380714.IB	23 滨建投 CP005	AAA	2.23%
223D	042380713.IB	23 银川通联 CP001	AA+	2.42%
223D	042380713.IB	23 银川通联 CP001	AA+	2.42%
231D	042380727.IB	23 云建投 CP001	AAA	2.32%
238D	012480934.IB	24 宝钢 SCP002	AAA	2.07%
238D	012480934.IB	24 宝钢 SCP002	AAA	2.07%
238D	012480934.IB	24 宝钢 SCP002	AAA	2.07%
238D	012480914.IB	24 常城建 SCP003	AAA	2.11%
245D	012481251.IB	24 鲁招金 SCP003(科创票据)	AAA	2.13%
261D(休 1)	012481227.IB	24 亳州城建 SCP002	AA	2.27%
264D	042480007.IB	24 海通恒信 CP001	AAA	2.15%

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
8D(休 2)	102100845.IB	21 生产兵团 MTN002	AA+	2.08%
10D+NY	102281026.IB	22 河钢集 MTN007	AAA	2.20%
21D+NY	102100944.IB	21 川铁投 MTN004	AAA	2.10%
34D	101900726.IB	19 武水务 MTN001	AA+	2.08%
46D	102101020.IB	21 胶州城投 MTN001	AA+	2.11%
49D	102101033.IB	21 华发集团 MTN006	AAA	2.05%
66D	102101176.IB	21 杭州湾新 MTN002	AA+	2.03%
66D	102101176.IB	21 杭州湾新 MTN002	AA+	2.03%
66D	102101183.IB	21 硃口国资 MTN002	AA	2.19%
66D	102101183.IB	21 硃口国资 MTN002	AA	2.19%
66D	102101176.IB	21 杭州湾新 MTN002	AA+	2.03%
67D	102101198.IB	21 甘公投 MTN001	AAA	2.07%
97D+1Y	102381808.IB	23 滨江房产 MTN002	AAA	2.80%
97D+1Y	102381808.IB	23 滨江房产 MTN002	AAA	2.80%
100D(休 1)	102101399.IB	21 义乌国资 MTN006	AAA	2.10%
112D	101901055.IB	19 长电 MTN002	AAA	2.00%
112D	101901055.IB	19 长电 MTN002	AAA	2.00%
112D	101901049.IB	19 豫水利 MTN001	AAA	2.08%
112D	101901049.IB	19 豫水利 MTN001	AAA	2.08%
112D	101901049.IB	19 豫水利 MTN001	AAA	2.08%
115D+NY(休 2)	102101494.IB	21 新兴际华 MTN002	AAA	2.20%
115D+2Y	102101496.IB	21 首开 MTN003	AAA	2.50%
123D	102101619.IB	21 光明 MTN004	AAA	2.03%
134D(休 2)	102101749.IB	21 沪世博 MTN001	AAA	2.17%
144D	102101840.IB	21 张江集 MTN001	AAA	2.05%
150D(休 2)	102101870.IB	21 苏新国资 MTN005	AA+	2.14%
189D+NY	102102130.IB	21 九龙江 MTN005	AAA	2.28%
210D+2Y(休 1)	102100733.IB	21 凉山发展 MTN001	AA+	2.30%
222D	101901616.IB	19 大横琴 MTN001	AAA	2.10%
245D+NY	102103293.IB	21 中铁四局 MTN002	AAA	2.24%
245D+NY	102103293.IB	21 中铁四局 MTN002	AAA	2.24%
268D(休 1)	102280053.IB	22 义乌商品 MTN001	AA+	2.21%
275D+NY(休 1)	102280132.IB	22 中电投 MTN001	AAA	2.20%
294D	102380152.IB	23 晋能电力 MTN002	AAA	2.20%
307D	102380232.IB	23 金阳投资 MTN001	AA+	2.30%
308D	102280303.IB	22 吴中城投 MTN001	AA+	2.20%
317D+NY(休 1)	102280402.IB	22 冀建投 MTN001	AAA	2.25%
317D+NY(休 1)	102280402.IB	22 冀建投 MTN001	AAA	2.25%
338D(休 1)	102280596.IB	22 义乌商品 MTN002	AA+	2.22%
340D+2Y	102280611.IB	22 东莞实业 MTN001	AA+	2.23%
345D+2Y	102280682.IB	22 西盛投资 MTN001	AA+	2.25%
359D(休 1)	102280756.IB	22 国电 MTN001	AAA	2.08%
1.02Y	102280940.IB	22 新中泰 MTN001(乡村振兴)	AA+	3.30%
1.02Y+NY(休 2)	102300319.IB	23 招金 MTN001(科创票据)	AAA	2.30%
1.03Y	102000894.IB	20 合肥产投 MTN001	AAA	2.21%
1.05Y	102000957.IB	20 甬开投 MTN001	AAA	2.17%
1.07Y	102001000.IB	20 余杭城建 MTN001	AAA	2.17%
1.09Y	102001046.IB	20 建发地产 MTN001	AAA	2.74%
1.09Y	102001046.IB	20 建发地产 MTN001	AAA	2.74%
1.1Y	102281131.IB	22 嘉公路 MTN001A	AA+	2.28%
1.17Y	102381453.IB	23 晋交投 MTN004	AA+	2.24%
1.17Y	102381453.IB	23 晋交投 MTN004	AA+	2.24%
1.17Y	102381453.IB	23 晋交投 MTN004	AA+	2.24%
1.17Y	102383395.IB	23 水发集团 MTN002	AAA	2.60%
1.23Y(休 1)	102281527.IB	22 长发集团 MTN002	AAA	2.33%
1.23Y(休 1)	102281521.IB	22 鲁能集 MTN001	AAA	2.53%
1.23Y(休 1)	102281539.IB	22 石交投 MTN004	AA	2.31%
1.27Y(休 1)	102381852.IB	23 上饶城投 MTN003	AA+	2.30%
1.27Y(休 1)	102381852.IB	23 上饶城投 MTN003	AA+	2.30%
1.28Y	102001449.IB	20 上饶投资 MTN002	AAA	2.36%
1.32Y+2Y	102281774.IB	22 天心城投 MTN002	AA	2.31%
1.33Y	102382129.IB	23 上饶城投 MTN004	AA+	2.31%
1.33Y	102281832.IB	22 淮北建投 MTN004	AA+	2.33%
1.34Y	102001588.IB	20 景国资 MTN003	AA+	2.70%
1.36Y	102281968.IB	22 中轻集 MTN001	AA+	2.28%
1.41Y+NY(休 1)	102382454.IB	23 中电投 MTN038	AAA	2.24%
1.53Y	102282414.IB	22 淮安国投 MTN002	AAA	2.28%
1.59Y+2Y(休 1)	102282552.IB	22 广州控股 MTN001	AAA	2.32%
1.86Y(休 2)	102480610.IB	24 云投 MTN004	AAA	2.80%
1.92Y(休 2)	102300315.IB	23 中交房产 MTN001	AAA	2.80%
1.94Y+NY	102481188.IB	24 漳州交通 MTN001	AA+	2.50%

1.98Y(休 1)	102100654.IB	21 青岛地铁 MTN001	AAA	2.31%
1.99Y	102100665.IB	21 赣州城投 MTN003	AA+	2.40%
2.01Y	102380982.IB	23 浙江机场 MTN002	AAA	2.27%
2.08Y	102381196.IB	23 河钢集 MTN007	AAA	2.46%
2.14Y	102383282.IB	23 津城建 MTN014	AAA	2.63%
2.14Y	102381347.IB	23 河钢集 MTN008	AAA	2.46%
2.15Y	102381371.IB	23 浏阳城建 MTN001	AA+	2.40%
2.17Y(休 2)	102381469.IB	23 合川投资 MTN002	AA/AA+	2.70%
2.2Y	102101238.IB	21 华润控股 MTN002B	AAA	2.53%
2.24Y+2Y	102381667.IB	23 无锡新发 MTN001	AA+	2.40%
2.35Y	102382226.IB	23 石交投集 MTN002	AAA	2.38%
2.36Y+NY(休 2)	102382279.IB	23 鄂交投 MTN002	AAA	2.45%
2.42Y	102382536.IB	23 惠山国投 MTN002	AA+	2.42%
2.43Y	102382557.IB	23 晋能煤业 MTN006	AAA	2.47%
2.5Y	102382762.IB	23 南航股 MTN001	AAA	2.30%
2.61Y	102383177.IB	23 申迪 MTN003	AAA	2.35%
2.64Y+NY	102383284.IB	23 龙城发展 MTN006B	AAA	2.54%
2.77Y(休 1)	102480267.IB	24 保利发展 MTN001A	AAA	2.64%
2.77Y(休 1)	102480267.IB	24 保利发展 MTN001A	AAA	2.64%
2.77Y(休 1)	102480267.IB	24 保利发展 MTN001A	AAA	2.64%
2.77Y(休 1)	102480267.IB	24 保利发展 MTN001A	AAA	2.64%
2.8Y	102480449.IB	24 京汽集 MTN001	AAA	2.50%
2.85Y	102280319.IB	22 南昌轨交 MTN001	AAA	2.35%
2.88Y(休 1)	102480714.IB	24 赣国资 MTN001	AAA	2.38%
2.9Y(休 1)	102480880.IB	24 重庆医药 MTN002	AA+	2.90%
2.92Y(休 2)	102481018.IB	24 农垦 MTN001	AA+	2.84%
2.92Y(休 1)	102481046.IB	24 赣国资 MTN002	AAA	2.38%
2.94Y+NY(休 2)	102481205.IB	24 华电股 MTN001	AAA	2.37%
2.94Y(休 1)	102481270.IB	24 淮安新城 MTN005	AA+	2.64%
2.97Y	102481360.IB	24 广新控股 MTN001	AAA	2.43%
2.98Y(休 2)	102481378.IB	24 张江高科 MTN001	AAA	2.37%
2.99Y	102481474.IB	24 海沧投资 MTN001	AA+	2.57%
2.99Y+2Y	102481521.IB	24 川投能源 MTN001	AAA	2.39%
2.99Y(休 2)	102481540.IB	24 鲁钢铁 MTN004	AAA	2.63%
4.86Y	102480598.IB	24 晋能煤业 MTN005	AAA	2.83%
4.86Y	102480559.IB	24 中建投资 MTN001	AAA	2.60%
4.86Y	102480559.IB	24 中建投资 MTN001	AAA	2.60%
4.89Y+5Y(休 2)	101900304.IB	19 武汉地产 MTN001	AAA	2.55%
4.92Y	102481127.IB	24 陕投集团 MTN001	AAA	2.57%
5Y+NY	102481587.IB	24 陕延油 MTN007	AAA	2.62%
9.99Y(休 2)	102481456.IB	24 重庆交投 MTN002	AAA	2.80%
9.99Y	102481550.IB	24 闽投 MTN002	AAA	2.645%
9.99Y	102481550.IB	24 闽投 MTN002	AAA	2.645%

今日企业债成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
3D	188030.SH	21 北控 01	AAA	2.00%
20D	114784.SH	23 长开 D1	AA+	2.50%
22D(休 2)	251012.SH	23 景旅 D3	AA+	2.50%
35D+1Y(休 2)	185809.SH	22 网租 03	AAA	2.05%
35D+2Y(休 1)	188138.SH	21 特房 03	AA+/AAA	2.20%
42D	194621.SH	22 荥阳 01	AA	2.53%
56D	251364.SH	23 景城 D3	AA	2.45%
60D	155461.SH	19 津投 16	AAA	2.16%
62D	155473.SH	19 华电 03	AAA	2.00%
63D	185920.SH	22 淮安 03	AA+	2.20%
71D(休 2)	188297.SH	21 武经 02	AA+	2.14%
71D(休 2)	188297.SH	21 武经 02	AA+	2.14%
76D	251584.SH	23 曹国 D2	AA+	2.56%
80D+1.99Y	188346.SH	21 中关 02	AAA	2.07%
93D(休 1)	188411.SH	21 兴城 G1	AAA	2.09%
94D	188418.SH	21 兴业 03	AAA	2.00%
96D+1Y	115667.SH	23 津投 14	AAA	2.22%
98D+2Y(休 1)	188461.SH	21 北辰 G1	AAA	2.35%
100D(休 1)	149574.SZ	21 申证 08	AAA	1.97%
100D(休 1)	149574.SZ	21 申证 08	AAA	1.97%
110D	155510.SH	19 恒健 01	AAA	2.06%
114D(休 1)	127568.SH	PR 萍昌债	AA/AAA	2.40%
131D	252192.SH	23 商建 D3	AA+	2.50%
138D	155674.SH	19 长电 02	AAA	2.02%
144D+NY	149628.SZ	21 穗环 G1	AAA	2.18%

152D+1.99Y	188740.SH	21 港务 02	AAA	2.04%
154D	127636.SH	PR 淮安债	AA+/AAA	2.18%
156D(休 1)	188771.SH	21 国电 03	AAA	2.07%
159D	162196.SH	19 株城 06	AA+	2.30%
162D(休 2)	188820.SH	21 中关 03	AAA	2.10%
175D	149653.SZ	21 仁寿 03	AA/AAA	2.36%
186D	188889.SH	21 中关 05	AAA	2.10%
186D	188889.SH	21 中关 05	AAA	2.10%
190D(休 2)	149678.SZ	21 深投 05	AAA	2.10%
192D+2Y	149686.SZ	21 重发 04	AAA	2.14%
193D+3Y	149689.SZ	21 国际 P1	AAA	2.19%
199D+5Y(休 1)	111086.SZ	19 华发债	AAA	2.20%
204D(休 2)	188963.SH	G21 华新 1	AAA	2.08%
204D(休 2)	188963.SH	G21 华新 1	AAA	2.08%
205D(休 1)	252876.SH	23 长发 D2	AAA	2.35%
211D(休 2)	188687.SH	21 南租 01	AA+	2.27%
213D	138576.SH	22 安租 22	AAA	2.24%
217D	162553.SH	19 余杭 02	AAA	2.14%
219D(休 1)	185045.SH	21 中证 20	AAA	2.06%
227D	149728.SZ	21 科城 01	AA+	2.28%
234D	114393.SH	22 荃阳 04	AA	2.70%
235D	197808.SH	21 余创 02	AAA	2.17%
238D	185095.SH	21 杭城 01	AAA	2.07%
245D	149747.SZ	21 润置 02	AAA	2.33%
245D+7Y(休 2)	185138.SH	21 陕旅 01	AA+/AAA	2.30%
245D	149747.SZ	21 润置 02	AAA	2.33%
247D(休 1)	138737.SH	22 华泰 12	AAA	2.04%
250D	185285.SH	22 海通 01	AAA	2.0625%
262D	149764.SZ	22 鲲鹏 01	AAA	2.21%
266D	185238.SH	22 京投 01	AAA	2.12%
268D+1Y	114687.SH	23 津静 01	AA+	3.00%
276D	162994.SH	20 安阳 02	AA	2.60%
280D	185322.SH	22 天风 01	AAA	2.20%
280D	185322.SH	22 天风 01	AAA	2.20%
281D(休 2)	185302.SH	22 蓉金 01	AAA	2.20%
302D(休 2)	138889.SH	23 国君 G3	AAA	2.10%
304D	166069.SH	20 中金 C1	AAA	2.12%
308D	185359.SH	22 海通 02	AAA	2.08%
323D(休 2)	149825.SZ	22 申宏 01	AAA	2.14%
324D(休 1)	185477.SH	22 远东五	AAA	2.60%
326D+2Y	185459.SH	22 钱江 01	AAA	2.14%
329D	148208.SZ	23 中交 01	AA+	3.20%
329D	148208.SZ	23 中交 01	AA+	3.20%
335D	143531.SH	18 陕投 04	AAA	2.20%
354D	185269.SH	22 兴业 01	AAA	2.08%
357D	254488.SH	24 富阳 D2	AA+	2.28%
359D(休 1)	194269.SH	22 吴发 02	AA+	2.30%
359D(休 1)	194269.SH	22 吴发 02	AA+	2.30%
360D+5Y(休 1)	127175.SH	15 武铁 01	AAA	2.14%
1Y(休 1)	166608.SH	20 浙商 C1	AAA/AA+	2.15%
1.01Y	163442.SH	20 延长 01	AAA	2.17%
1.01Y+NY	185686.SH	22 鄂交 Y3	AAA	2.25%
1.02Y+2Y	185708.SH	22 科创 01	AAA	2.21%
1.02Y+2Y	194374.SH	22 昌鑫 03	AA+	2.35%
1.02Y+NY(休 1)	149905.SZ	22 鄂交 Y4	AAA	2.26%
1.02Y+2Y	194399.SH	22 钱投 02	AAA	2.20%
1.06Y(休 1)	163526.SH	20 渝高 01	AAA	2.16%
1.1Y	122374.SH	14 招商债	AAA	2.10%
1.16Y+4Y(休 2)	2280245.IB	22 丽水管廊债 01	AA	2.30%
1.18Y	122385.SH	15 中信 02	AAA	2.10%
1.19Y(休 1)	152508.SH	20 皖投 01	AAA	2.20%
1.27Y(休 2)	137555.SH	22 海通 04	AAA	2.12%
1.27Y+2Y	149999.SZ	22 电建 04	AAA	2.54%
1.28Y	251888.SH	23 淄博 02	AAA	2.50%
1.35Y+NY	175032.SH	20 东证 Y1	AAA	2.23%
1.35Y+NY	175032.SH	20 东证 Y1	AAA	2.23%
1.36Y+3Y	252172.SH	23 渝滨 02	AA	2.70%
1.39Y	137799.SH	22 海通 05	AAA	2.12%
1.41Y+2Y	152575.SH	20 郑发 01	AAA	2.26%
1.42Y+NY(休 1)	137836.SH	22 二航 Y1	AAA	2.30%
1.53Y	167931.SH	20 渝枢 08	AA+	2.60%
1.53Y	138501.SH	22 南租 01	AA+	2.45%

1.58Y(休 2)	138573.SH	22 豫通 02	AAA	2.25%
1.75Y+2Y	114685.SH	23 阜投 01	AA+	2.46%
1.81Y	148180.SZ	23 华股 01	AAA	2.20%
1.88Y+2Y	250213.SH	23 九国 01	AAA	2.41%
1.88Y+2Y	250213.SH	23 九国 01	AAA	2.41%
1.92Y+2Y	138995.SH	23 紫金 01	AAA	2.29%
1.92Y+1Y	194061.SH	22 邳恒 02	AA	2.69%
1.97Y+2Y	149439.SZ	21 侨城 06	AAA	3.01%
1.99Y	175940.SH	21 临债 02	AAA	2.30%
2.1Y	148301.SZ	23HBIS01	AAA	2.47%
2.1Y	148301.SZ	23HBIS01	AAA	2.47%
2.1Y	148301.SZ	23HBIS01	AAA	2.47%
2.23Y(休 1)	111105.SZ	21SZMC04	AAA	2.28%
2.26Y+2Y	133575.SZ	23 淮发 03	AAA	2.50%
2.6Y	149710.SZ	21 国信 13	AAA	2.24%
2.61Y+5Y(休 2)	2123018.IB	21 仁和人寿 02	AAA/AA+	2.60%
2.64Y	253227.SH	23 武经 03	AA+	2.50%
2.74Y	253382.SH	24 市政 01	AA+	2.50%
2.75Y	240514.SH	24 中金 C1	AAA	2.35%
2.77Y	253679.SH	24 联影 K1	AA+	2.80%
2.77Y	253679.SH	24 联影 K1	AA+	2.80%
2.78Y	240550.SH	24 宝武 K1	AAA	2.30%
2.85Y+NY	149808.SZ	22 光大 Y1	AAA	2.39%
2.87Y	240642.SH	24 开源 01	AAA	2.43%
2.88Y(休 2)	2422006.IB	24 光大金租债 01	AAA	2.30%
2.97Y	149847.SZ	22 中海 02	AAA	2.66%
2.97Y	149847.SZ	22 中海 02	AAA	2.66%
2.97Y	149847.SZ	22 中海 02	AAA	2.66%
2.97Y	163386.SH	20 青城 G4	AAA	2.45%
2.98Y	240858.SH	24 国金 02	AAA	2.44%
3.89Y	152750.SH	21 开远债	AA/AA+	3.42%
4.15Y	148314.SZ	23 深铁 03	AAA	2.42%
4.92Y	148654.SZ	24 鲲鹏 03	AAA	2.60%
4.99Y(休 1)	240898.SH	24 北控 K1	AAA	2.45%
5Y+NY	240907.SH	陕煤 KY07	AAA	100
9.15Y	115479.SH	23 穗建 06	AAA	2.83%
9.15Y	115479.SH	23 穗建 06	AAA	2.83%
9.15Y	115479.SH	23 穗建 06	AAA	2.83%
113D(休 2)	032280696.IB	22 南京软件 PPN001	AA	2.33%
234D+1Y	032281109.IB	22 大足国资 PPN002	AA	2.83%
263D	032200098.IB	22 绍兴交投 PPN001	AAA	2.21%
1.02Y+1Y(休 1)	032380413.IB	23 唐山控股 PPN001	AA+	2.85%
1.02Y(休 1)	032280455.IB	22 余杭创新 PPN001	AAA	2.25%
1.94Y+2Y	032380311.IB	23 常德城投 PPN005	AA+	2.49%
2.5Y	032381006.IB	23 阜阳投资 PPN003	AA+	2.56%
2.72Y	032480022.IB	24 徐州文旅 PPN001	AA	2.80%
2.87Y	032480206.IB	24 武汉开投 PPN002	AA+	3.15%
10D+5Y(休 1)	1928010.IB	19 平安银行二级	AAA	1.98%
84D+5Y	1920046.IB	19 宁波银行二级	AAA	2.06%
84D+5Y	1920046.IB	19 宁波银行二级	AAA	2.06%
122D+5Y(休 2)	1428011.IB	14 建行二级 01	AAA	2.045%
154D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.08%
154D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.08%
205D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	2.00%
205D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	2.00%
207D	2128037.IB	21 民生银行 01	AAA	2.01%
207D	2128037.IB	21 民生银行 01	AAA	2.01%
207D	2128037.IB	21 民生银行 01	AAA	2.01%
211D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.01%
211D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.01%
211D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.01%
211D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.01%
211D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.01%
281D(休 2)	2228008.IB	22 浦发银行 02	AAA	2.095%
281D(休 2)	2228008.IB	22 浦发银行 02	AAA	2.095%
283D	092280002.IB	22 新开发银行债 01BC	AAA	2.1275%
310D(休 1)	2228012.IB	22 中国银行绿色金融债 01	AAA	2.04%
310D(休 1)	2228012.IB	22 中国银行绿色金融债 01	AAA	2.04%
319D	2220016.IB	22 长沙银行小微债	AAA	2.10%
333D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.12%
333D+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.12%
1.03Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.13%

1.05Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.10%
1.05Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.10%
1.05Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.11%
1.06Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.13%
1.09Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.11%
1.09Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.11%
1.16Y	2228037.IB	22 交通银行小微债 01	AAA	2.06%
1.19Y+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.24%
1.19Y+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.24%
1.19Y+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.24%
1.22Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.17%
1.22Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.17%
1.31Y+5Y(休 2)	2020044.IB	20 宁波银行二级	AAA	2.14%
1.31Y+5Y(休 2)	2020044.IB	20 宁波银行二级	AAA	2.16%
1.32Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.13%
1.35Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.16%
1.41Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.125%
1.43Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	2.18%
1.43Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.13%
1.43Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.13%
1.43Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.13%
1.48Y+5Y(休 1)	2020068.IB	20 海峡银行二级 01	AA+/AA	2.52%
1.48Y+5Y(休 1)	2020068.IB	20 海峡银行二级 01	AA+/AA	2.52%
1.5Y(休 1)	2228051.IB	22 平安银行小微债	AAA	2.10%
1.6Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.20%
1.76Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.17%
1.92Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	2.18%
1.93Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.22%
1.98Y(休 1)	2328010.IB	23 平安银行小微债	AAA	2.14%
1.98Y(休 1)	2328010.IB	23 平安银行小微债	AAA	2.14%
2.02Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.26%
2.02Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.26%
2.08Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.25%
2.08Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.25%
2.08Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.24%
2.23Y+5Y(休 2)	2120062.IB	21 宁波银行二级 02	AAA	2.26%
2.29Y+NY(休 1)	210316.IB	21 进出 16	估值:2.295/2.5708	2.27%
2.29Y+NY(休 1)	210316.IB	21 进出 16	估值:2.295/2.5708	2.27%
2.35Y+NY	2121038.IB	21 重庆农商永续债	AAA	2.37%
2.56Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	2.24%
2.56Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	2.24%
2.59Y(休 1)	212380026.IB	23 徽商银行小微债 01	AAA	2.24%
2.6Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.26%
2.6Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.26%
2.6Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.26%
2.6Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.26%
2.61Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	2.37%
2.61Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	2.30%
2.67Y+NY(休 1)	2120115.IB	21 厦门国际银行永续债 01	AAA	2.53%
2.67Y+NY(休 1)	2120115.IB	21 厦门国际银行永续债 01	AAA	2.53%
2.76Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	2.24%
2.85Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.305%
2.87Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	2.21%
2.87Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.225%
2.87Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.22%
2.87Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.22%
2.88Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.25%
2.88Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.25%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.24%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.24%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.245%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.245%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.245%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.245%
2.92Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.245%
2.93Y	2428003.IB	24 招商银行三农债	AAA	2.2025%
2.94Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.22%
2.94Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.22%
2.94Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.22%
2.94Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.22%
2.94Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.22%
2.98Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	2.31%

2.98Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	2.31%
2.99Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.26%
2.99Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	2.26%
3.29Y+5Y	092280034.IB	22 威海商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.85%
3.34Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.28%
3.36Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	2.33%
3.36Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	2.33%
3.37Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.325%
3.37Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.325%
3.37Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.32%
3.37Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	2.32%
3.38Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.325%
3.38Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.325%
3.43Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.30%
3.43Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.30%
3.94Y+5Y	232380009.IB	23 建行二级资本债 01A	AAA	2.32%
4.23Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.55%
4.23Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.55%
4.23Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.55%
4.52Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	2.35%
4.53Y+NY	242380023.IB	23 徽商银行永续债 01	AAA	2.62%
4.8Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.8Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.8Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.8Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.73%
4.9Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.42%
4.92Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	2.38%
4.93Y+5Y(休 2)	1928007.IB	19 工商银行二级 02	AAA	2.385%
4.97Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.38%
4.97Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.38%
4.98Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行二级 03	AAA	2.39%
6.41Y+5Y	2028035.IB	20 浦发银行二级 04	AAA	2.55%
6.41Y+5Y	2028035.IB	20 浦发银行二级 04	AAA	2.57%
7.31Y+5Y(休 1)	2128026.IB	21 建设银行二级 02	AAA	2.50%
8.58Y+5Y(休 1)	092280140.IB	22 交行二级资本债 02B	AAA	2.54%