



【2024-09-13】

国债

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，9月13日以固定利率、数量招标方式开展了2362亿元7天期逆回购操作，操作利率1.70%。Wind数据显示，当日1415亿元逆回购到期。

国债方面 2.45Y 240003 1.45； 4.09Y 230022 1.66； 6.28Y 230028 1.885-1.89； 9.2Y 230026 2.065-2.075； 28.59Y 230009 2.226-2.245。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.3000	1.4750	1.6900	1.9240	2.0920	2.2425
今日国债(%)	1.2900	1.4800	1.6900	1.9125	2.0650	2.2180
变动(%)	-0.0100	0.0050	0.0000	-0.0115	-0.0270	-0.0245

金融债

金融债方面 238D 240411 1.66； 2.45Y 220203 1.76； 4Y 230415 1.88； 6.46Y 210205 2.00-2.005； 8.99Y 230215 2.1525。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.6550	1.7575	1.8475	2.0100	2.1760
今日非国开金融债(%)	1.6500	1.7575	1.8430	2.0050	2.1575
变动(%)	-0.0050	0.0000	-0.0045	-0.0050	-0.0185
昨日国开债(%)	1.6700	1.7800	1.8900	2.0100	2.1900
今日国开债(%)	1.6650	1.7800	1.8810	2.0000	2.1700
变动(%)	-0.0050	0.0000	-0.0090	-0.0100	-0.0200

短期融资券

今日银行间短融市场交投较为一般，成交主要集中于Q4、明年Q2期限。短端方面，13D 012482055.IB 24伊利实业SCP017 AAA 在1.98%成交（估值-2位置），基金出给基金；39D 012481445.IB 24中交投SCP001 AAA 在2.08%成交（估值+6位置），银行出给基金。中长端方面，161D 012481864.IB 24国新租赁SCP003 AAA 在2.05%成交（估值位置），银行出给理财；165D 012482617.IB 24中机公司SCP003 AAA 在2.14%成交（估值位置），理财出给基金。长端方面，234D(休1) 012482387.IB 24深业SCP001 AAA 在2.10%成交（估值+1位置），基金出给券商；300D 042480353.IB 24一汽租赁CP008 AAA 在2.13%成交（估值位置），银行出给券商。总体而言，短端和中长端收益均日内持续震荡。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.02		2.01		2		2.05		2.01	
	AA+	2.01		2.03		2.05		2.06		2.08	
	AA	2.06		2.07		2.09		2.08		2.11	
	AA-	2.1		2.13		2.13		2.18		2.2	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.98	4	2.01	0	2.02	-2	2.04	1	2.03	-2
	AA+	2	1	2	3	2.04	1	2.05	1	2.07	1
	AA	2.05	1	2.1	-3	2.13	-4	2.1	-2	2.13	-2
	AA-	2.08	2	2.12	1	2.12	1	2.2	-2	2.25	-5

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡。1-3年短端中票，20福州城投MTN003（AAA，1.13Y）在2.10%低估值1bp位置成交；23天安煤业MTN003(科创票据)（AAA，1.18Y）在2.44%低估值1bp位置成交；21华发集团MTN008（AAA，1.85Y）在2.37%低估值3bp位置成交；3到5年期限，23豫交投MTN007（AAA，3.97Y）在2.34%低估值1bp位置成交；24广州地铁MTN004（AAA，4.52Y）成交在2.16%，低估值3bp位置。5Y及以上期限，24

诚通控股 MTN007A（AAA，9.48Y）在 2.43%，估值位置成交；24 诚通控股 MTN013A（AAA，9.69Y）成交在 2.435%，估值位置成交。总体而言，今日中票收益震荡，较前一日略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.02		2.05		2.14		2.31		None	
	AAA	2.1		2.13		2.26		None		None	
	AA+	2.21		2.25		2.36		None		None	
	AA	2.29		2.33		2.7		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.02	0	2.06	-1	2.16	-2	2.33	-2	None	None
	AAA	2.09	1	2.14	-1	2.27	-1	None	None	None	None
	AA+	2.2	1	2.25	0	2.37	-1	None	None	None	None
	AA	2.3	-1	2.33	0	2.71	-1	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，19 赣投 03 AAA 成交在 2.02 基金卖出，基金买入。21 中船 01 AAA 成交在 2.01%，券商卖出，理财买入。21 湘路 10 AAA 成交在 2.01%，保险卖出，理财买入。城投方面，19 津投 27 AAA 成交在 2.90%，券商卖出，理财买入。21 渝交投 AAA 成交在 2.04，券商卖出，基金买入。23 抚州 05 AA+ 成交在 2.30%，券商卖出，理财买入。长端方面，24 深投 02 AAA 成交在 2.38%。23 深铁 13 AAA 成交在 2.36%。24 古厝 04 AAA 成交在 2.28%。

银行债

今日银行债成交活跃，全天在估值以下震荡成交。消息面上，在国务院发布延迟退休的新闻后，收益率开始下行，收盘成交在估值-1.5。商金债成交主要分布于股份行和城商行。5Y 方面，大行二永早盘成交在估值-0.5，一度达到估值-1.5，盘中上行至估值-1 位置，收盘成交在-2。24 工行二级资本债 01A(BC) (4.96Y) 今日在 2.18% (-0.5) 率先成交，随后一度上行至 2.17%、2.175% (-1)，收盘回到 2.17% (-1.5)，券商和基金出给理财、基金和券商。24 江苏银行永续债 02 (4.95Y) 在 2.265% (-1) 成交多笔，双边均为券商和基金。3Y 附近今日成交一般，成交多在估值-1 附近，理财、券商和基金出给银行和理财。短端今日成交活跃度尚可，21 建设银行二级 01 (1.91Y) 在 2.05% (-0.75) 成交多笔，券商、基金和银行出给保险、理财和基金。商金方面，今日成交较为活跃，24 浙商银行债 01 (2.99Y) 在 2.01% (-2.5)、100 净价均有成交，银行、券商和基金出给银行和基金。

美元债

美债收益率继续下行，惜售局面再起。投资级方面，除浮息债持续供给外，央企、租赁、AMC 等板块固息券均一券难求。城投板块，市场需求投资级或 SBLC 结构券，26 年到期杭州拱墅点心债成交在 3.47%。高收益方面，城投点心债出现少量买盘，但买卖双方对峙较远。地产板块，万科、瑞安、龙湖、新城等继续反弹 1-3pt。

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
6D	012482245.IB	24 粤海 SCP007	AAA	1.94%
6D	012482245.IB	24 粤海 SCP007	AAA	1.94%
7D	012482037.IB	24 伊利实业 SCP015	AAA	1.98%
12D	012480064.IB	24 悦达 SCP001	AAA	2.10%
13D	012482055.IB	24 伊利实业 SCP017	AAA	1.98%
14D	012481083.IB	24 中航租赁 SCP002	AAA	2.05%
17D	012480135.IB	24 华发集团 SCP002	AAA	2.03%
34D	012482211.IB	24 国能新能 SCP002	AAA	2.02%
35D	012483010.IB	24 大唐集 SCP003	AAA	1.99%
35D	012483010.IB	24 大唐集 SCP003	AAA	1.99%
35D	012483010.IB	24 大唐集 SCP003	AAA	1.99%
35D	012483010.IB	24 大唐集 SCP003	AAA	1.99%
35D	012483010.IB	24 大唐集 SCP003	AAA	1.99%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
39D	012481445.IB	24 中交投 SCP001	AAA	2.08%
48D	012481715.IB	24 苏交通 SCP012	AAA	1.98%
48D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	2.02%
68D	012481648.IB	24 国能资本 SCP004	AAA	2.02%
69D	012482532.IB	24 东南国资 SCP006	AAA	2.01%
70D	012481682.IB	24 远东租赁 SCP007	AAA	2.17%
74D	012481706.IB	24 粤珠江 SCP003	AAA	2.18%
82D	012482639.IB	24 江苏广电 SCP011(科创票据)	AAA	100
105D	012482193.IB	24 浪潮电子 SCP005(科创票据)	AAA	2.07%
141D(休 3)	012481536.IB	24 园博园 SCP003	AA	2.21%

151D	012482443.IB	24 申能股 SCP003	AAA	2.01%
151D	012482443.IB	24 申能股 SCP003	AAA	2.01%
161D	012481864.IB	24 国新租赁 SCP003	AAA	2.05%
161D	012481864.IB	24 国新租赁 SCP003	AAA	2.05%
163D(休 1)	012481686.IB	24 景国资 SCP002	AA+	2.23%
165D	012482617.IB	24 中机公司 SCP003	AA+	2.14%
203D(休 3)	012482075.IB	24 湖北广电 SCP001	AA+	2.27%
218D(休 2)	012482200.IB	24 宜昌国资 SCP001	AA+	2.25%
218D(休 2)	012482200.IB	24 宜昌国资 SCP001	AA+	2.25%
234D(休 1)	012482387.IB	24 深业 SCP001	AAA	2.10%
234D(休 1)	012482387.IB	24 深业 SCP001	AAA	2.10%
239D(休 2)	012482419.IB	24 石交投集 SCP001	AAA	2.12%
259D	012482635.IB	24 津保投 SCP015	AAA	2.24%
269D	012483043.IB	24 济南高新 SCP006	AAA	2.12%
300D	042480353.IB	24 一汽租赁 CP008	AAA	2.13%
300D	042480353.IB	24 一汽租赁 CP008	AAA	2.13%
335D	072410127.IB	24 东吴证券 CP011	AAA	2.00%

今日中票成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
11D	102101931.IB	21 邮政 MTN005	AAA	1.97%
13D	101901311.IB	19 西基投 MTN001	AAA	2.02%
15D(休 2)	102101975.IB	21 南航股 MTN002	AAA	2.20%
15D(休 2)	102101975.IB	21 南航股 MTN002	AAA	2.20%
16D(休 1)	102101991.IB	21 金阳投资 MTN001	AA+	2.40%
67D	102102275.IB	21 曲文投 MTN002	AA+	2.85%
74D+2Y	102103116.IB	21 诸暨国资 MTN002	AA+	2.08%
95D	102103281.IB	21 河钢集 MTN008	AAA	2.06%
121D(休 1)	102280065.IB	22 扬城建 MTN001	AAA	2.06%
121D(休 1)	102280065.IB	22 扬城建 MTN001	AAA	2.06%
122D	102280069.IB	22 徐州新盛 MTN002	AAA	2.07%
122D	102280069.IB	22 徐州新盛 MTN002	AAA	2.07%
134D+2Y	102280199.IB	22 雨花经开 MTN001	AA	2.20%
158D	102280281.IB	22 深航空 MTN001	AA+	2.13%
167D	102380322.IB	23 科学广州 MTN001	AA+	2.15%
171D+2Y	102280411.IB	22 桂交投 MTN001	AAA	2.15%
173D	102480365.IB	24 六安城投 MTN001	AA+	2.18%
186D	102000378.IB	20 阜阳建投 MTN001	AA+	2.18%
193D	102000486.IB	20 西安高新 MTN001	AAA	2.18%
207D	102280734.IB	22 广州资管 MTN001	AAA	2.05%
211D(休 2)	102280744.IB	22 粤珠江 MTN002	AAA	2.27%
228D	102000912.IB	20 宿迁城投 MTN002	AA+	2.12%
266D	102281191.IB	22 晋能煤业 MTN010	AAA	2.08%
274D+NY(休 2)	102381382.IB	23 中化股 MTN002	AAA	2.12%
335D+1Y	102382045.IB	23 西永电子 MTN002	AA+	2.14%
343D+1Y(休 2)	102382187.IB	23 河北国控 MTN002	AA+	2.60%
351D(休 2)	102281973.IB	22 晋能煤业 MTN022	AAA	2.10%
351D(休 2)	102281973.IB	22 晋能煤业 MTN022	AAA	2.10%
356D+1Y	102382346.IB	23 萍乡投发 MTN002	AA+	2.35%
1.08Y+NY(休 2)	102300502.IB	23 晋能电力 MTN013	AAA	2.23%
1.12Y+1Y	102300530.IB	23 津南城投 MTN001	AA+	2.37%
1.13Y	102002035.IB	20 福州城投 MTN003	AAA	2.10%
1.14Y+NY(休 1)	102382960.IB	23 招商公路 MTN001	AAA	2.16%
1.16Y	102002119.IB	20 青岛国信 MTN006	AAA	2.20%
1.18Y+NY	102383080.IB	23 天安煤业 MTN003(科创票 据)	AAA	2.44%
1.18Y+NY	102383080.IB	23 天安煤业 MTN003(科创票 据)	AAA	2.44%
1.33Y(休 1)	102380032.IB	23 宿州城投 MTN001	AA+	2.23%
1.39Y	102480401.IB	24 北部湾 MTN002	AAA	2.19%
1.39Y	102380147.IB	23 连云工投 MTN002	AA	2.46%
1.45Y+1Y	102480519.IB	24 光明房产 MTN001	AA+	2.60%
1.45Y	102380293.IB	23 徐州矿务 MTN001	AA+	2.16%
1.77Y+2Y	102381475.IB	23 涪陵实业 MTN001	AA+	2.38%
1.78Y	102482740.IB	24 海安经开 MTN001	AA	2.26%
1.83Y+2Y	102381648.IB	23 诚通控股 MTN001A	AAA	2.09%
1.85Y	102101347.IB	21 华发集团 MTN008	AAA	2.37%
1.93Y	102101613.IB	21 知识城 MTN006	AAA	2.21%
1.94Y(休 2)	102382166.IB	23 苏州高技 MTN002(可持续 挂钩)	AAA	2.14%
1.97Y	102483920.IB	24 宝钢 MTN001(科创票据)	AAA	2.09%

2.14Y	102300539.IB	23 中交城投 MTN001(可持续挂钩)	AAA	2.19%
2.21Y	102383208.IB	23 深圳特发 MTN002	AAA	2.10%
2.32Y	102480046.IB	24 云能投 MTN001	AAA	2.43%
2.38Y	102480326.IB	24 津地铁 MTN002	AAA	2.40%
2.46Y(休 2)	102480551.IB	24 江北建投 MTN003	AAA	2.23%
2.46Y(休 2)	102480551.IB	24 江北建投 MTN003	AAA	2.23%
2.65Y(休 2)	102481905.IB	24 青岛海控 MTN002	AAA	2.28%
2.65Y(休 2)	102481905.IB	24 青岛海控 MTN002	AAA	2.28%
2.73Y(休 2)	102482170.IB	24 苏交通 MTN007	AAA	2.08%
2.77Y	102482402.IB	24 甘肃电投 MTN001	AA/AAA	2.42%
2.79Y(休 1)	102482775.IB	24 南航股 MTN008	AAA	2.11%
2.82Y	102482889.IB	24 栖霞科技 MTN002	AA	2.34%
2.84Y+2Y	102483065.IB	24 松江国投 MTN001	AAA	2.17%
2.84Y+2Y	102483065.IB	24 松江国投 MTN001	AAA	2.17%
2.84Y+2Y	102483065.IB	24 松江国投 MTN001	AAA	2.17%
2.86Y(休 2)	102483150.IB	24 义乌国资 MTN004	AAA	2.16%
2.86Y(休 2)	102483150.IB	24 义乌国资 MTN004	AAA	2.16%
2.95Y	102483819.IB	24 国家能源 MTN001	AAA	2.05%
2.96Y(休 2)	102483853.IB	24 海沧投资 MTN003	AA+	2.52%
2.98Y(休 1)	102483985.IB	24 汇金 MTN006	AAA	2.0525%
2.99Y	102484000.IB	24 云投 MTN014	AAA	2.77%
2.99Y+NY(休 2)	102484035.IB	24 京能国际 MTN003(BC)	AAA	100
3Y+NY	102484063.IB(09.14 上市)	24 豫交投 MTN008	AAA	2.25%
3Y+NY	102484063.IB(09.14 上市)	24 豫交投 MTN008	AAA	2.25%
3Y+NY	102484063.IB(09.14 上市)	24 豫交投 MTN008	AAA	2.25%
3.97Y+NY	102382332.IB	23 豫交投 MTN007	AAA	2.34%
3.97Y+NY	102382332.IB	23 豫交投 MTN007	AAA	2.34%
4.52Y	102481017.IB	24 广州地铁 MTN004	AAA	2.16%
4.58Y	102481449.IB	24 阜阳建投 MTN001	AA+	2.56%
4.58Y	102481449.IB	24 阜阳建投 MTN001	AA+	2.56%
4.77Y	102482411.IB	24 丰城发投 MTN002	AA+	2.75%
4.84Y	102483085.IB	24 镇江交通 MTN002	AA+	2.60%
4.84Y	102483085.IB	24 镇江交通 MTN002	AA+	2.60%
4.84Y	102483085.IB	24 镇江交通 MTN002	AA+	2.60%
4.88Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	2.145%
4.94Y	102483665.IB	24 华远陆港 MTN001	AAA	2.54%
4.99Y	102484001.IB	24 苏新国资 MTN010	AA+	2.32%
9.48Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.43%
9.48Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.43%
9.78Y(休 1)	102482708.IB	24 鲁能源 MTN001A	AAA	2.54%

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
11D	188804.SH	21 中银 01	AAA	1.91%
11D	149641.SZ	21 长城 07	AAA	1.91%
38D	1922043.IB	19 工银投资债 04	AAA	2.00%
45D	155792.SH	19 赣投 03	AAA	2.02%
52D+2Y	188870.SH	21 泰交 G3	AA+	2.12%
53D	188953.SH	21 渝交投	AAA	2.04%
63D	185012.SH	21 中船 01	AAA	2.01%
70D	162553.SH	19 余杭 02	AAA	2.06%
72D(休 1)	185035.SH	21 东债 02	AAA	1.97%
80D+2Y	149724.SZ	21 湘路 10	AAA	2.01%
101D	196022.SH	21 金桥 04	AAA	2.11%
115D	196174.SH	22 大丰 01	AA+	2.32%
119D	162917.SH	20 铁投 02	AAA	2.10%
123D	148790.SZ	24 广发 D6	AAA/A-1	1.97%
123D	148790.SZ	24 广发 D6	AAA/A-1	1.98%
123D	148790.SZ	24 广发 D6	AAA/A-1	1.98%
129D	185258.SH	22 宁资 02	AAA	2.10%
129D	185258.SH	22 宁资 02	AAA	2.10%
130D	185314.SH	22 吴城 G1	AA+	2.11%
130D	185314.SH	22 吴城 G1	AA+	2.11%
130D	185314.SH	22 吴城 G1	AA+	2.11%
158D	185380.SH	22 中航 02	AAA	2.03%
161D	138921.SH	23 安租 01	AAA	2.14%
161D	138921.SH	23 安租 01	AAA	2.14%
164D	163168.SH	20 华发 02	AAA	2.20%

165D	185421.SH	22 东吴 01	AAA	2.00%
175D	138966.SH	23 远东二	AAA	2.18%
179D	185452.SH	GC 天成 05	AAA	2.08%
183D(休 2)	092280004.IB	22 东方债 01BC	AAA	2.08%
183D(休 2)	092280004.IB	22 东方债 01BC	AAA	2.08%
186D	162925.SH	20 寿城 01	AA	2.70%
190D(休 2)	115104.SH	23 海通 05	AAA	1.98%
201D+2Y	163322.SH	20 温交 01	AA+	2.08%
205D(休 1)	185648.SH	22 住宅 01	AAA	2.13%
205D(休 1)	185648.SH	22 住宅 01	AAA	2.13%
205D(休 1)	185648.SH	22 住宅 01	AAA	2.13%
205D(休 1)	185648.SH	22 住宅 01	AAA	2.13%
206D+NY	115199.SH	23 知投 Y3	AAA	2.20%
206D+NY	115199.SH	23 知投 Y3	AAA	2.20%
213D	115090.SH	GC 融和 06	AAA	2.02%
216D+3Y	250633.SH	23 创鸿 01	AA+	2.23%
216D+1Y	250684.SH	23 北辰 F1	AAA	2.23%
217D+1Y(休 2)	250616.SH	G 十运 02V	AA+	2.27%
221D+4Y(休 1)	184361.SH	22 伊川 01	AA/AAA	2.41%
227D	185719.SH	22 财达 C1	AAA/AA+	2.08%
235D	163506.SH	20 楚昌 01	AA+/AAA	2.70%
266D	185835.SH	22 产融 02	AAA	2.08%
266D	185835.SH	22 产融 02	AAA	2.08%
277D+2Y	185912.SH	22 蓉产 K1	AAA	2.09%
286D	251532.SH	23 青国 02	AA	2.47%
301D	149977.SZ	22 长江 02	AAA	2.00%
301D	149977.SZ	22 长江 02	AAA	2.00%
301D	149977.SZ	22 长江 02	AAA	2.00%
316D(休 2)	251871.SH	23 蓝创 03	AA	3.10%
345D(休 1)	185593.SH	22 中证 05	AAA	1.97%
350D+2Y(休 1)	133294.SZ	22 昌投 01	AA+	2.25%
353D+3Y	252239.SH	23 驻投 04	AA+	2.35%
353D+3Y	252239.SH	23 驻投 04	AA+	2.35%
1.04Y(休 2)	2280422.IB	22 豫投债 01	AAA	2.12%
1.12Y+2Y	114031.SH	22 东泰 02	AA+	2.26%
1.14Y+2Y	152628.SH	20 南专 01	AA/AAA	2.23%
1.58Y+3Y	184765.SH	23 科城 01	AA+/AAA	2.24%
1.61Y+4Y	152462.SH	20 济建设	AAA	2.08%
1.74Y+2Y	251284.SH	23 嘉州 01	AA+	2.29%
1.82Y	115601.SH	23 东兴 G1	AAA	2.05%
1.82Y	115601.SH	23 东兴 G1	AAA	2.05%
1.84Y	188383.SH	21 光证 G5	AAA	2.04%
1.93Y	252065.SH	23 安投 01	AA	2.30%
1.93Y	252065.SH	23 安投 01	AA	2.30%
1.93Y	252065.SH	23 安投 01	AA	2.30%
1.93Y	252065.SH	23 安投 01	AA	2.30%
1.96Y+2Y	133631.SZ	23 湾投 01	AA	2.40%
2Y	115967.SH	23 银河 G5	AAA	2.05%
2.04Y+2Y	2180408.IB	21 汉江国投债 03	AAA	2.14%
2.14Y+2Y	252897.SH	23 抚州 05	AA+	2.30%
2.14Y+2Y	252897.SH	23 抚州 05	AA+	2.30%
2.19Y	253071.SH	23 昌兴 01	AA/AAA	2.55%
2.49Y	240697.SH	24 湘财 01	AA+	2.64%
2.68Y	252400001.IB	24 交银金租债 02	AAA	2.05%
2.69Y+NY(休 2)	241006.SH	24 苏资 Y1	AAA	2.34%
2.69Y+NY(休 2)	241006.SH	24 苏资 Y1	AAA	2.35%
2.7Y	2422028.IB	24 招银金租债 02	AAA	2.05%
2.7Y	2422028.IB	24 招银金租债 02	AAA	2.05%
2.76Y	2422033.IB	24 奔驰汽车债 01	AAA	2.16%
2.76Y	2422033.IB	24 奔驰汽车债 01	AAA	2.16%
2.92Y+2Y	241462.SH	24 松国 01	AAA	2.15%
2.92Y+2Y	241462.SH	24 松国 01	AAA	2.15%
2.92Y+2Y	241462.SH	24 松国 01	AAA	2.15%
2.92Y+2Y	241462.SH	24 松国 01	AAA	2.15%
2.92Y(休 1)	255323.SH	24 柯资 03	AA+/AAA	2.225%
2.94Y+2Y	241526.SH	24 洛宏 01	AA+	2.54%
2.94Y+2Y	241526.SH	24 洛宏 01	AA+	2.54%
2.94Y+2Y	241526.SH	24 洛宏 01	AA+	2.54%
4.01Y+5Y	272380013.IB	23 建信人寿资本补充债 01	AAA	2.31%
4.21Y	253082.SH	23 岳建 06	AA+	2.42%
4.23Y+NY	282380002.IB	23 太保寿险永续债 01	AAA	2.32%
4.23Y	240348.SH	23 中金 C2	AAA	2.19%

4.24Y+NY	282380003.IB	23 人保健康永续债	AAA	2.38%
4.5Y	148638.SZ	24 申宏 02	AAA	2.19%
4.71Y	241021.SH	24 川资 02	AAA	2.39%
4.71Y	241021.SH	24 川资 02	AAA	2.39%
4.71Y	241021.SH	24 川资 02	AAA	2.39%
4.71Y	241021.SH	24 川资 02	AAA	2.39%
4.92Y	241400.SH	24 苏资 G2	AAA	2.35%
4.94Y	241508.SH	24 东证 04	AAA	2.17%
4.95Y+NY(休 1)	241519.SH	24 铁投 Y1	AAA	2.42%
4.96Y	241486.SH	24 赣交 K2	AAA	2.19%
4.96Y	255693.SH	24 古厝 04	AAA	2.28%
5.25Y	163073.SH	19 津投 27	AAA	2.90%
9.02Y	148464.SZ	23 深铁 13	AAA	2.36%
9.36Y	240520.SH	24 信投 G2	AAA	2.30%
9.9Y	241380.SH	24 东证 03	AAA	2.33%
14.73Y(休 1)	148757.SZ	24 深投 02	AAA	2.38%
95D	031900910.IB	19 赣州城投 PPN001	AA+	2.15%
101D	032191487.IB	21 十堰聚鑫 PPN001	AA	2.30%
184D+1Y	032380162.IB	23 抚州国投 PPN001	AA+	2.23%
214D+2Y	032280411.IB	22 动车小镇 PPN001	AA/AA+	2.29%
352D(休 1)	032280782.IB	22 余杭创新 PPN002	AAA	2.13%
1.11Y	032300514.IB	23 海安建投 PPN002	AA+	2.25%
2.27Y(休 2)	032381239.IB	23 三门峡 PPN003	AA+	2.48%
2.92Y	032480850.IB	24 江苏创鸿 PPN001	AA+	2.38%
4.34Y	032400585.IB	24 重庆临空 PPN001B	AA+	2.62%
4.86Y	032480801.IB	24 常德城投 PPN005	AA+	2.54%
6D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	1.97%
11D+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	1.97%
14D	2120086.IB	21 浙商银行小微债 01	AAA	1.90%
14D	2120086.IB	21 浙商银行小微债 01	AAA	1.90%
14D	2120086.IB	21 浙商银行小微债 01	AAA	1.90%
58D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.95%
70D+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	1.97%
70D+5Y	1928033.IB	19 中国银行二级 03	AAA	1.97%
251D+NY	2020029.IB	20 东莞银行永续债	AAA/AA+	2.09%
1Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.025%
1.02Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.025%
1.02Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	2.06%
1.03Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.03Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.03Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.14Y+5Y(休 1)	2028044.IB	20 广发银行二级 01	AAA	2.05%
1.18Y+5Y(休 2)	2028049.IB	20 工商银行二级 02	AAA	2.02%
1.25Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.05%
1.25Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.05%
1.36Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.36Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.36Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	2.025%
1.52Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.06%
1.52Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.06%
1.52Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.06%
1.52Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.06%
1.66Y+NY	2121021.IB	21 江南农商永续债	AAA/AA+	2.18%
1.73Y+5Y(休 2)	2120047.IB	21 宁波银行二级 01	AAA	2.07%
1.73Y+5Y(休 2)	2120047.IB	21 宁波银行二级 01	AAA	2.07%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
1.91Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.05%
2.16Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	2.06%
2.36Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.06%
2.58Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.99%
2.58Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.99%
2.58Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.99%
2.68Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.06%
2.68Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.06%

2.76Y+5Y	2220046.IB	22 通商银行二级 01	AA+/AA	2.33%
2.76Y+5Y	2220046.IB	22 通商银行二级 01	AA+/AA	2.33%
2.78Y	222400002.IB	24 杭州联合农商绿债 01	AAA	2.03%
2.91Y	2421008.IB	24 顺德农商小微债 01	AAA	2.04%
2.91Y	2421008.IB	24 顺德农商小微债 01	AAA	2.05%
2.91Y	2421008.IB	24 顺德农商小微债 01	AAA	2.05%
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	100
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	100
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	100
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	2.01%
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	2.01%
2.99Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	2.01%
3.03Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	2.085%
3.15Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.09%
3.55Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.26%
3.92Y+NY	242380015.IB	23 成都农商行永续债 01	AAA	2.35%
4.04Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.18%
4.04Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.18%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.15%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.15%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.15%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.15%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.15%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.13Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.18Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.145%
4.27Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.195%
4.27Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.195%
4.5Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.19%
4.6Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.25%
4.6Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.25%
4.61Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.425%
4.61Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.425%
4.61Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.425%
4.61Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.425%
4.61Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.425%
4.61Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01	AAA	2.24%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.35%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.35%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.35%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.35%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.37%
4.62Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.37%
4.72Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.245%
4.73Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.195%
4.73Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.

4.93Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.43%
4.94Y+5Y	232480054.IB	24 重庆银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.35%
4.95Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.265%
4.95Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.265%
4.96Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.205%
4.96Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.21%
4.96Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.17%
4.96Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.17%
5Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.265%
5Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.265%
5Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.265%
9.96Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.30%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

联系人: Xiaoting Bu
邮箱: Xiaoting.Bu@cfets-nex.com.cn