



【2024-09-26】

国债

央行公告称，为维护季末银行体系流动性合理充裕，9月26日以固定利率、数量招标方式开展了2920亿元14天期逆回购操作，操作利率1.85%。Wind数据显示，当日5236亿元逆回购到期。

国债方面 302D 240015 1.385； 2.88Y 240016 1.4875-1.51； 4.8Y 240014 1.6725-1.7125； 6.75Y 240013 1.87-1.94； 9.66Y 240011 2.02-2.08； 29.05Y 230023 2.139-2.2125。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.3800	1.4950	1.6800	1.8825	2.0300	2.1500
今日国债(%)	1.3950	1.5050	1.7175	1.9400	2.0750	2.2200
变动(%)	0.0150	0.0100	0.0375	0.0575	0.0450	0.0700

金融债

金融债方面 302D 240421 1.60-1.62； 4.53Y 240405 1.82-1.8375； 9.61Y 240210 2.092-2.151。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.6400	1.7275	1.8250	1.9600	2.1200
今日非国开金融债(%)	1.6100	1.7350	1.8400	1.9600	2.1525
变动(%)	-0.0300	0.0075	0.0150	0.0000	0.0325
昨日国开债(%)	1.6200	1.7000	1.7800	1.9750	2.1060
今日国开债(%)	1.6200	1.7150	1.8100	2.0100	2.1450
变动(%)	0.0000	0.0150	0.0300	0.0350	0.0390

短期融资券

今日银行间短融市场交投较活跃，成交主要集中于Q4、明年Q2期限。短端方面，35D 012482375.IB 24华能SCP008 AAA在1.96%成交（估值-3位置），基金出给基金；50D 012481867.IB 24皖交控SCP002 AAA在1.95%成交（估值位置），银行出给基金。中长端方面，95D 012482024.IB 24兖矿能源SCP001 AAA在1.94%成交（估值-4位置），基金出给券商；152D 012482622.IB 24穗自来水SCP002(科创票据) AAA在2.04%成交（估值-1位置），基金出给基金。长端方面，186D 012482051.IB 24广东农垦SCP003 AAA在2.06%成交（估值位置），基金出给基金；327D 042480480.IB 24电网CP019 AAA在1.93%成交（估值位置），银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均保持震荡下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2		1.94		1.97		1.95		1.98	
	AA+	2.05		1.97		1.96		2		2	
	AA	2.1		2.09		2.04		2.05		2.16	
	AA-	2.08		2.13		2.13		2.15		2.22	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.96	4	1.95	-1	1.99	-2	1.98	-3	1.95	3
	AA+	2.1	-5	1.98	-1	2.04	-8	2.03	-3	2.04	-4
	AA	2.1	0	2.12	-3	2.08	-4	2.06	-1	2.14	2
	AA-	2.08	0	2.07	6	2.14	-1	2.125	3	2.2	2

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡，1-3年短端中票，22青岛海控MTN001（AAA，1.08Y）在2.17%低估值0.5bp位置成交；22中电建设MTN001（AAA，1.11Y）在2.07%低估值2bp位置成交；23陕西水务MTN001（AAA，1.11Y）在2.23%低估值5bp位置成交；3到5年期限，24光大控股MTN001B（AAA，4.44Y）在2.24%低估值2bp位置成交；24汇金MTN001（AAA，4.5Y）成交在2.095%估值位置；24湖州城投MTN002（AAA，4.85Y）成交在2.45%，估值位置。5Y及以上期限，24重庆发展MTN001B（AAA，9.54Y）在2.58%高估值6bp位置成交；24川能投MTN005（AAA，9.91Y）成交在2.83%，估值位置。总体而言，今日中票收益在估值附近震荡，略有上行。

	评级	1y	3y	5y	7y	10y
--	----	----	----	----	----	-----

绝对收益率	AAA+	2.02		2.08		2.14		None		2.35	
	AAA	2.1		2.18		2.3		None		2.41	
	AA+	2.2		2.31		2.4		None		None	
	AA	2.3		2.4		2.8		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.97	5	2.02	6	2.1	4	None	None	None	None
	AAA	2.05	5	2.12	6	2.25	5	None	None	None	None
	AA+	2.17	3	2.27	4	2.36	4	None	None	None	None
	AA	2.27	3	2.35	5	2.74	6	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 亦庄 05 AAA 成交在 2.10%，基金卖出，券商买入。24 松国 01 AAA 成交在 2.15%，银行卖出，基金买入。24 皖投 05 AAA 成交在 2.10%，银行卖出，基金买入。城投方面，23 穗投 02 AAA 成交在 2.08%，券商资管卖出，基金买入。23 萍昌盛债 01 AA 成交在 2.70%，基金卖出，券商资管买入。22 兴沪 04 AA+ 成交在 2.28%。长端方面，23 诚通 14 AAA 成交在 2.41%。24 中关 03 AAA 成交在 2.41%。24 首钢 06 AAA 成交在 2.54%。

银行债

今日银行债成交较为一般，全天成交在估值-2 到估值+3，买卖盘较为均衡，收盘成交在估值+3。成交以 4-5Y 的大行二永为主。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-2 附近，后出现 gvn 行情，成交回落于估值+4 附近。午后开盘，市场卖方情绪比较高涨，卖方力量较为均衡，午后成交从估值退到估值+3，后尾盘收益率收盘于估值+4，。19 交通银行二级 02（4.89Y）今日在 2.10%（估值-1）随后一度行至 2.12%（0），收盘回到 2.16（估值+3）券商出给基金和理财。24 交行永续债 01BC（4.96Y）今日在 2.14（-2）成交多笔，券商出给券商和理财，后分别成交于 2.15，2.16，2.185，2.19。短端今日成交较为平淡，基金和券商出给基金。20 中国银行二级 01（360D+5Y）在 1.955%（+0）成交多笔，理财出给基金。商金方面，今日成交较少，24 南京银行 01•（2.69Y）成交活跃，成交在 1.95%（估值-2），基金，银行和券商参与双边。

美元债

今天投资级市场情绪走强，收窄 2-5bp。国企板块，中化、中海外发展均收窄 5bp，中海外点心债 CHIOLI 3.5 26 成交在 3.4%附近。TMT 板块，新发的两张美团长券，今天也在买盘追逐下收窄 5bp。城投板块，新发的济南高新 JNHITE 5 27 和江苏方洋 FANGYA 5.7 27 均围绕 reoffer 成交。新发也带动济南高新老券交投，JNHITE 7.4 26 双边在 5.2%/5.05%。房地产板块，在股市带动下继续走强，快钱账户入场，万科上涨 3-3.5pt，其余名字也上涨 1-1.5pt。

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
13D	012480857.IB	24 闽投 SCP002	AAA	2.10%
14D	042380743.IB	23 桂交投 CP010	AAA	2.15%
25D	012481424.IB	24 兴湘投资 SCP001	AAA	2.17%
35D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	1.98%
35D	012482375.IB	24 华能 SCP008	AAA	1.96%
36D	042380622.IB	23 青岛城投 CP001	AAA	2.10%
50D	012481867.IB	24 皖交控 SCP002	AAA	1.95%
50D	012481867.IB	24 皖交控 SCP002	AAA	1.95%
50D	012481629.IB	24 越秀集团 SCP002	AAA	1.95%
50D	012481867.IB	24 皖交控 SCP002	AAA	1.95%
55D	012481649.IB	24 鄂交投 SCP002	AAA	2.00%
77D	072410140.IB	24 长城证券 CP007	AAA	1.85%
77D	072410140.IB	24 长城证券 CP007	AAA	1.85%
95D	012482024.IB	24 尧矿能源 SCP001	AAA	1.94%
106D	012481314.IB	24 市北高新 SCP001	AAA	2.02%
111D	042480027.IB	24 西汇投资 CP001	AA	2.26%
138D	012482443.IB	24 申能股 SCP003	AAA	1.95%
145D	012481660.IB	24 镇江交通 SCP006	AA+	2.16%
152D	012482622.IB	24 穗自来水 SCP002(科创票据)	AAA	2.04%
155D	042480097.IB	24 株洲城建 CP001	AA+	2.15%
155D	042480097.IB	24 株洲城建 CP001	AA+	2.15%
172D	012481909.IB	24 锡交通 SCP004	AAA	2.04%
176D	012481940.IB	24 海安经开 SCP002	AA	2.20%
186D	012482051.IB	24 广东农垦 SCP003	AAA	2.06%
186D	012482051.IB	24 广东农垦 SCP003	AAA	2.06%
186D	012482051.IB	24 广东农垦 SCP003	AAA	2.06%
196D	012482396.IB	24 深圳资本 SCP002	AAA	2.03%
201D	042480212.IB	24 衡阳城投 CP001	AA+	2.11%

201D	012482203.IB	24 桐昆 SCP009(科创票据)	AA+	2.20%
210D	042480235.IB	24 南电 CP005	AAA	1.91%
215D	012482340.IB	24 南方水泥 SCP001	AAA	2.06%
215D	012482340.IB	24 南方水泥 SCP001	AAA	2.06%
228D	012482445.IB	24 崇川国资 SCP001	AA+	2.12%
236D	012482543.IB	24 鲁商 SCP007	AA+	2.70%
260D	072410088.IB	24 财通证券 CP003	AAA	1.91%
260D	072410088.IB	24 财通证券 CP003	AAA	1.91%
264D	012483117.IB	24 立讯精工 SCP006(科创票据)	AAA	100
267D	012483146.IB	24 青岛海控 SCP004	AAA	100
267D	012483146.IB	24 青岛海控 SCP004	AAA	100
267D	012483168.IB	24 中建材集 SCP001	AAA	1.99%
267D	072410098.IB	24 国开证券 CP003	AAA	1.93%
271D	042480321.IB	24 电网 CP004	AAA	1.9295%
292D	042480382.IB	24 南电 CP011	AAA	1.91%
327D	042480480.IB	24 电网 CP019	AAA	1.93%
327D	042480480.IB	24 电网 CP019	AAA	1.93%
327D	042480480.IB	24 电网 CP019	AAA	1.93%
327D	042480480.IB	24 电网 CP019	AAA	1.93%
328D	042480489.IB	24 电网 CP021	AAA	1.93%

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
21D	101901362.IB	19 富阳城投 MTN005	AA+	2.1
32D+NY	102102163.IB	21 晋焦煤 MTN006	AAA	2.14
57D	102103046.IB	21 南航股 MTN003	AAA	1.96
110D	102280090.IB	22 中海企业 MTN001A	AAA	2.1
144D	102380213.IB	23 晋能电力 MTN003	AAA	2.03
144D	102380213.IB	23 晋能电力 MTN003	AAA	2.03
151D	102280350.IB	22 黄石城发 MTN001	AA+	2.2
154D	102000178.IB	20 皖能源 MTN001	AAA	2
154D	132000004.IB	20 重庆轨交 GN001	AAA	2
159D	102000220.IB	20 京国资 MTN002	AAA	1.99
164D+NY(休 1)	102380427.IB	23 象屿股份 MTN001	AAA	2.64
165D	102280474.IB	22 安徽港航 MTN001	AAA	2.12
166D	102280494.IB	22 柳钢集团 MTN001	AAA	2.15
183D+1Y(休 2)	102280646.IB	22 南通城建 MTN001	AAA	2
189D	102000563.IB	20 义乌国资(疫情防控债)MTN002	AAA	2.05
196D	102000609.IB	20 湘投 MTN001B	AA+	2.13
210D+NY	102381022.IB	23 中电投 MTN013(能源保供特别债)	AAA	2.04
235D	102281088.IB	22 苏交通 MTN002	AAA	1.97
242D+2Y	102281125.IB	22 河南铁投 MTN001(项目收益)	AAA	2.12
285D	102281487.IB	22 芜湖建设 MTN003	AAA	2.08
286D	102001352.IB	20 中建材 MTN003	AAA	2
334D	102001621.IB	20 淮北建投 MTN002	AA+	2.22
334D	102281936.IB	22 贵州交通 MTN004	AAA	2.2
354D+NY	102382472.IB	23 中电投 MTN039A	AAA	2.08
361D	102200223.IB	22 华润控股 MTN003A	AAA	2.16
361D	102200223.IB	22 华润控股 MTN003A	AAA	2.16
361D	102200223.IB	22 华润控股 MTN003A	AAA	2.16
1Y	132280091.IB	22 扬州交通 GN001(碳中和债)	AA+	2.18
1.08Y+2Y(休 1)	102282328.IB	22 青岛海控 MTN001	AAA	2.17

1.1Y+2Y(休 1)	102282424.IB	22 星城发展 MTN002	AA+	2.17
1.1Y+NY	102382981.IB	23 鲁钢铁 MTN009	AAA	2.25
1.1Y+NY	102382981.IB	23 鲁钢铁 MTN009	AAA	2.25
1.11Y+NY	102282470.IB	22 中电建设 MTN001	AAA	2.07
1.11Y+1Y	102383009.IB	23 陕西水务 MTN001	AAA	2.23
1.22Y+NY(休 1)	102383340.IB	23 平煤化 MTN003	AAA	2.54
1.22Y	102002300.IB	20 嘉秀发展 MTN001	AA+	2.19
1.27Y+NY(休 1)	102480013.IB	24 佛燃能源 MTN001	AA+	2.23
1.33Y+1Y(休 1)	102480265.IB	24 海发国资 MTN001	AAA	2.28
1.5Y(休 1)	102380735.IB	23 贵州交通 MTN002	AAA	2.26
1.52Y	102481319.IB	24 苏新国资 MTN007	AA+	2.1
1.72Y+2Y	102381438.IB	23 绍兴轨交 MTN001	AA+	2.17
1.76Y	102381548.IB	23 义乌商品 MTN003	AA+	2.21
1.76Y	102381584.IB	23 贾汪城投 MTN002	AA	2.53
1.79Y(休 2)	102482943.IB	24 平安租赁 MTN009	AAA	2.4
1.83Y(休 1)	102381817.IB	23 盐城高新 MTN001	AA+	2.33
1.83Y+1Y	102483206.IB	24 山西文旅 MTN008	AA+	2.35
1.85Y	102381939.IB	23 济南高新 MTN003	AAA	2.17
1.85Y	102381939.IB	23 济南高新 MTN003	AAA	2.17
1.85Y	102381939.IB	23 济南高新 MTN003	AAA	2.17
1.9Y	102101591.IB	21 衡阳城投 MTN002	AA+	2.2
1.9Y	102101591.IB	21 衡阳城投 MTN002	AA+	2.2
1.9Y	132400005.IB	24 绿城地产 GN001	AAA	3.8
1.92Y(休 2)	102483844.IB	24 苏州资产 MTN002	AAA	2.11
1.95Y+2Y	102382382.IB	23 中国燃气 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.135
1.95Y+2Y	102382382.IB	23 中国燃气 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.135
1.97Y+2Y	102382468.IB	23 渝东高速 MTN001	AA+	2.14
1.97Y+2Y	102382468.IB	23 渝东高速 MTN001	AA+	2.14
1.99Y	102101936.IB	21 奉贤交通 MTN002	AA+	2.12
1.99Y	102101936.IB	21 奉贤交通 MTN002	AA+	2.12
1.99Y	102101936.IB	21 奉贤交通 MTN002	AA+	2.12
1.99Y	102101936.IB	21 奉贤交通 MTN002	AA+	2.12
1.99Y	102101936.IB	21 奉贤交通 MTN002	AA+	2.12
2.05Y	102382697.IB	23 沪国资 MTN002	AAA	2.08
2.14Y	102102331.IB	21 保利发展 MTN004	AAA	2.43
2.48Y+2Y	102400678.IB	24 邢台交建 MTN002	AA+	2.44
2.51Y	102280680.IB	22 鲁能源 MTN003B(可持续挂钩)	AAA	2.13
2.57Y+NY	102481664.IB	24 河南发电 MTN001	AAA	2.24
2.58Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	2.0275
2.7Y	102482183.IB	24 巴斯夫 MTN001BC	AAA	2.205
2.73Y	102482328.IB	24 津城建 MTN024A	AAA	2.64
2.75Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.005
2.87Y	102483457.IB	24 光明 MTN003	AAA	2.05
2.92Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	2.03
2.92Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	2.02
2.92Y+NY(休 1)	102483835.IB	24 中冶 MTN012	AAA	2.21
2.93Y	102483902.IB	24 甘交建 MTN001	AAA	2.46
2.93Y	102483902.IB	24 甘交建 MTN001	AAA	2.46
2.94Y(休 1)	102483674.IB	24 中国通用 MTN002	AAA	2.09
2.96Y(休 1)	102484074.IB	24 京汽集 MTN005	AAA	2.32
4.16Y	102383130.IB	23 武汉水务 MTN001	AA+	2.34
4.44Y(休 1)	102480639.IB	24 光大控股 MTN001B	AAA	2.24
4.49Y+5Y(休 2)	102481120.IB	24 宜宾发展 MTN002	AAA	2.3

4.5Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.095
4.53Y(休 1)	102481351.IB	24 桐乡国投 MTN001	AA+	2.41
4.58Y	102481768.IB	24 武汉水务 MTN002	AA+	2.35
4.65Y(休 1)	102481968.IB	24 汇金 MTN003	AAA	2.085
4.84Y	102483258.IB	24 太原国投 MTN003	AA+	2.4
4.84Y	102483258.IB	24 太原国投 MTN003	AA+	2.4
4.85Y+NY	102400884.IB	24 湖州城投 MTN002	AAA	2.45
4.92Y	102483881.IB	24 大宁 MTN001	AA+	2.27
9.91Y+NY	102483686.IB	24 川能投 MTN005	AAA	2.83

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
33D+4Y(休 1)	2180434.IB	21 金投债 01	AA+	2.39%
33D+4Y(休 1)	2180434.IB	21 金投债 01	AA+	2.39%
45D(休 1)	188962.SH	21 海通 10	AAA	1.89%
71D	185081.SH	21 巨石 01	AAA	2.00%
110D	185246.SH	22 中泰 01	AAA	1.92%
110D	196192.SH	22 杭运 01	AA+	2.08%
138D+2Y(休 1)	185345.SH	22 武经 01	AA+	2.02%
148D	185359.SH	22 海通 02	AAA	1.91%
155D	166160.SH	20 融盛 01	AA	2.20%
168D	250345.SH	23 株金 02	AA/AA+	2.82%
178D+5Y(休 2)	2023001.IB	20 人民财险	AAA	2.03%
179D+5Y(休 1)	2023002.IB	20 中邮人寿	AAA	2.09%
179D+5Y(休 1)	2023002.IB	20 中邮人寿	AAA	2.09%
192D(休 1)	185648.SH	22 住宅 01	AAA	2.14%
210D	115272.SH	23 海通 07	AAA	1.92%
214D+2Y	184387.SH	22 蓉投 01	AAA	2.07%
215D	185716.SH	22 吴城 G2	AA+	2.12%
225D	251027.SH	23 河口 01	AA	2.70%
233D+2Y	185733.SH	22 芜湖 02	AA+	2.14%
271D	163612.SH	20 长控 01	AAA	2.20%
299D	137556.SH	22 吴城 G3	AA+	2.14%
299D	137556.SH	22 吴城 G3	AA+	2.14%
330D	252070.SH	23 怀高 01	AA/AA+	2.50%
330D	252070.SH	23 怀高 01	AA/AA+	2.50%
334D+2Y	137727.SH	22 穗发 02	AAA	2.02%
334D+2Y	137727.SH	22 穗发 02	AAA	2.02%
360D+2Y	137788.SH	22 星发 02	AA+	2.16%
1.12Y(休 2)	138563.SH	22 东兴 G6	AAA	1.94%
1.17Y	1880244.IB	18 财源债 02	AA-/AAA	2.37%
1.19Y	240351.SH	23 云控 05	AAA	2.36%
1.26Y+5Y(休 1)	2023021.IB	20 中邮人寿 02	AAA	2.10%
1.26Y+5Y(休 1)	2023021.IB	20 中邮人寿 02	AAA	2.10%
1.47Y+1Y	194105.SH	22 沔西债	AA	2.98%
1.49Y+5Y	2123004.IB	21 中邮人寿 01	AAA	2.12%
1.52Y+4Y	2380046.IB	23 萍昌盛债 01	AA/AA+	2.70%
1.52Y+4Y	2380046.IB	23 萍昌盛债 01	AA/AA+	2.70%
1.67Y+2Y	115422.SH	23 保利 02	AAA	2.24%
1.67Y+2Y	115422.SH	23 保利 02	AAA	2.24%
1.67Y+2Y	115422.SH	23 保利 02	AAA	2.24%
1.7Y+5Y	2123010.IB	21 中信保诚人寿	AAA/AA+	2.19%
1.7Y+5Y	2123010.IB	21 中信保诚人寿	AAA/AA+	2.19%
1.83Y+2Y	115726.SH	23 穗投 02	AAA	2.08%
1.86Y	188516.SH	21 亦庄 05	AAA	2.10%

2.66Y	149918.SZ	22 创投 01	AAA	2.15%
2.67Y	252480008.IB	24 江苏金租小微债 01	AAA	2.07%
2.88Y	137663.SH	22 先导 01	AAA	2.17%
2.88Y+2Y	241462.SH	24 松国 01	AAA	2.15%
2.94Y+2Y	134014.SZ	24 光控 K1	AAA	2.43%
2.94Y+2Y	134014.SZ	24 光控 K1	AAA	2.43%
2.96Y(休 1)	241624.SH	24 鲁金 K3	AAA	100
2.96Y	2422052.IB	24 中银消费金融债 05	AAA	2.16%
2.98Y+NY(休 2)	241602.SH	建三 YK02	AAA	100
2.99Y	241653.SH	24 皖投 05	AAA	2.10%
2.99Y	241653.SH	24 皖投 05	AAA	2.10%
3.97Y+5Y	272380013.IB	23 建信人寿资本补充债 01	AAA	2.27%
4.08Y	240078.SH	23 济轨 05	AAA	2.245%
4.66Y	241039.SH	24 华电 K2	AAA	2.15%
4.67Y(休 1)	241034.SH	24 银河 C4	AAA	2.21%
4.71Y	241092.SH	24 铁工 K3	AAA	2.15%
8.79Y(休 1)	115626.SH	23 诚通 14	AAA	2.41%
9.87Y	241380.SH	24 东证 03	AAA	2.33%
27.49Y	2280124.IB	22 铁道 04	AAA	2.26%
27.49Y	2280124.IB	22 铁道 04	AAA	2.26%
28.64Y	2380173.IB	23 铁道 10	AAA	2.26%
158D	032280244.IB	22 宣城国资 PPN001	AA+	2.20%
240D(休 2)	032480480.IB	24 滨江城建 PPN003	AA+	2.23%
240D(休 2)	032480480.IB	24 滨江城建 PPN003	AA+	2.23%
240D(休 2)	032480480.IB	24 滨江城建 PPN003	AA+	2.23%
2.14Y	032381076.IB	23 盐城高新 PPN003	AA+	2.38%
2.23Y+2Y	032381237.IB	23 三峡平湖 PPN001	AA+	2.40%
2.93Y	032480967.IB	24 凤城河 PPN002	AA+	2.41%
2.99Y	032480990.IB	24 华靖资产 PPN005	AA+	2.44%
45D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.95%
45D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.95%
47D+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	2.00%
62D+5Y	1920071.IB	19 泰隆银行二级	AAA/AA+	2.13%
148D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.86%
148D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.85%
152D	2220012.IB	22 浙商银行小微债 01	AAA	1.89%
169D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.87%
169D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.87%
208D	2228026.IB	22 华夏银行 02	AAA	1.87%
208D	2228027.IB	22 华夏银行 03	AAA	1.87%
208D	2228026.IB	22 华夏银行 02	AAA	1.87%
216D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.975%
216D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.975%
216D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.975%
228D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.00%
228D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	1.99%
228D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	1.99%
276D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.02%
286D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.00%
286D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.00%
286D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.99%
286D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.99%
360D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.96%
360D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.96%
361D	2220065.IB	22 厦门银行小微债 02	AAA	1.94%

361D	2220065.IB	22 厦门银行小微债 02	AAA	1.94%
363D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.96%
363D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.96%
364D+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.01%
1.05Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	1.99%
1.12Y(休 2)	2221037.IB	22 南海农商绿色债	AAA	2.03%
1.49Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.01%
1.54Y(休 2)	292480003.IB	24 德银股份债 01	AAA	2.145%
1.64Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.02%
1.64Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.02%
1.64Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.00%
1.7Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.00%
1.7Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.005%
1.81Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	1.90%
1.81Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	1.90%
1.82Y	2320031.IB	23 华润银行小微债 01	AAA	2.00%
1.83Y	212300003.IB	23 江苏银行债 02	AAA	1.92%
2.14Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	2.02%
2.14Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	2.02%
2.17Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	2.08%
2.17Y	212380027.IB	23 华夏银行债 05	AAA	1.95%
2.2Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.03%
2.2Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.03%
2.64Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.00%
2.64Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.00%
2.73Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	2.00%
2.73Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	2.00%
2.75Y(休 2)	292480007.IB	24 加拿大银行债 01BC	AAA	2.225%
2.88Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.00%
2.9Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.03%
2.91Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.97%
2.91Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	2.055%
2.92Y	2420038.IB	24 汉口银行小微债	AA+	2.15%
2.95Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	2.00%
2.95Y	212480021.IB	24 浙商银行债 01	AAA	1.975%
3Y	212480058.IB	24 交行债 02BC	AAA	1.94%
3.08Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.04%
3.08Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.03%
3.08Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.025%
3.54Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.04%
3.72Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.17%
3.88Y+NY	242380015.IB	23 成都农商行永续债 01	AAA	2.345%
3.91Y+5Y	232380033.IB	23 成都银行二级资本债 01	AAA	2.30%
3.91Y+5Y	232380033.IB	23 成都银行二级资本债 01	AAA	2.30%
3.92Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.13%
3.93Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.09%
3.97Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.12%
3.97Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.11%
3.99Y+5Y	232380057.IB	23 中行二级资本债 02A	AAA	2.07%
4.14Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.13%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.11%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.105%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.11%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.11%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.11%

4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.11%
4.35Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.10%
4.36Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	2.11%
4.36Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.34%
4.47Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.16%
4.47Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.15%
4.48Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	2.115%
4.49Y+5Y(休 2)	1928007.IB	19 工商银行二级 02	AAA	2.105%
4.53Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.1425%
4.58Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.12%
4.58Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.12%
4.58Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04	AAA	2.10%
4.59Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.40%
4.59Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.36%
4.59Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.36%
4.62Y+5Y	232480018.IB	24 东莞银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.35%
4.63Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.185%
4.65Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.20%
4.65Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.17%
4.65Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.16%
4.65Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.16%
4.65Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.15%
4.78Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.105%
4.78Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.105%
4.78Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.10%
4.79Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.205%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.23%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.22%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.21%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.21%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.21%
4.79Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.21%
4.83Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.12%
4.83Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.12%
4.83Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.11%
4.83Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.105%
4.83Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.10%
4.86Y+5Y	232400033.IB	24 江南农商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.36%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.17%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.17%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.165%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.165%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.165%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.89Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.92Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.26%
4.92Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.12%
4.92Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.12%
4.99Y+5Y(休 1)	1928029.IB	19 中国银行二级 02	AAA	2.10%
9.19Y+5Y(休 1)	232380085.IB	23 中行二级资本债 04B	AAA	2.27%
9.35Y+5Y	232480002.IB	24 中行二级资本债 01B	AAA	2.27%

9.86Y+5Y	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.35%
9.92Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.30%
9.92Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.27%
9.92Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.27%
9.92Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.27%
9.92Y+5Y	232480062.IB	24 工行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.27%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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