

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-11-15】

国债

今日央行开展 9810 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 122 亿，逆回购口径资金净投放 9688 亿，此外有 MLF 到期 14500 亿，国库现金定存到期 800 亿。国债方面 252D 240015 1.36-37； 2.75Y 240016 1.45-1.46； 4.67Y 240014 1.6925-1.7100； 6.61Y 240013 1.905-1.93； 9.53Y 240011 2.0801-2.10； 28.93Y 230023 2.2675-2.305。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3700	1.4775	1.7000	1.9175	2.0850	2.2725
今日国债(%)	1.3675	1.4600	1.7025	1.9250	2.0975	2.3000
变动(%)	-0.0025	-0.0175	0.0025	0.0075	0.0125	0.0275

金融债

金融债方面 252D 240421 1.615-1.63； 4.28Y 240203 1.825-1.845； 5.93Y 200215 1.985-1.99； 9.64Y 240420 2.205-2.2125。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5800	1.8025	1.8950	2.0500	2.2100
今日非国开金融债(%)	1.5800	1.8025	1.9025	2.0500	2.2150
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0075	0.0000	0.0050
昨日国开债(%)	1.6400	1.7600	1.8350	2.0500	2.1800
今日国开债(%)	1.6400	1.7600	1.8425	2.0400	2.1925
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0075	-0.0100	0.0125

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 2025Q1、Q2 期限。短端方面，18D 012483471.IB 24 伊利实业 SCP020 AAA 在 1.95% 成交（估值+4 位置），银行出给基金；60D 012482186.IB 24 中航租赁 SCP005 AAA 在 1.94%成交（估值位置），银行出给基金。中长端方面，95D 012400350.IB 24 国能江苏 SCP001 AAA 在 1.95%成交（估值-1 位置），基金出给理财；157D 012482258.IB 24 厦门港务 SCP004 AAA 在 2.01%成交（估值+3 位置），银行出给基金。长端方面，200D 012482664.IB 24 杭商贸 SCP005 AAA 在 2.05%成交（估值位置），基金出给理财；285D 042480548 24 国家管网 CP001 AAA 在 1.94%成交（估值+1 位置），银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均略微上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.91		1.97		1.98		1.96		1.99	
	AA+	1.95		1.96		2.01		2.02		2.05	
	AA	1.94		1.99		2.02		2.06		2.07	
	AA-	2.08		2.11		2.13		2.15		2.16	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.88	3	1.96	1	1.96	2	1.95	1	1.97	2
	AA+	1.95	0	1.95	1	2	1	2	2	2	5
	AA	1.94	0	2	-1	2.04	-2	2.08	-2	2.06	1
	AA-	2.02	6	2.17	-6	2.15	-2	2.17	-2	2.16	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，1-3 年短端中票，23 豫水利 MTN001（AAA，1.28Y）在 2.08%估值位置成交；23 南航股 MTN001（AAA，1.93Y）在 2.10%估值位置成交；23 四川机场 MTN002(绿色)（AAA，1.94Y）在 2.07%低估值 3bp 位置成交；3 到 5 年期限，23 福州左海 MTN002（AAA，3.58Y）在 2.30%低估值 1bp 位置成交；24 济南城投 MTN001（AAA，4.23Y）成交在 2.41%低估值 3bp 位置；24 汇金 MTN001（AAA，4.37Y）成交在 2.24%低估值 2bp 位置。5Y 及以上期限，22 锡产业 MTN001（AAA，7.41Y）在 2.61%高估值 3bp 成交；24 南昌建投 MTN005（AAA，9.66Y）成交在 2.73%低估值 4bp 位置。总体而言，今日中票收益震荡，略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.98		2.12		2.26		2.42		None	
	AAA	2.07		2.22		2.43		None		None	
	AA+	2.24		2.33		2.65		None		None	
	AA	2.34		2.51		2.93		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.99	-1	2.13	-1	2.27	-1	2.43	-1	None	None
	AAA	2.07	0	2.22	0	2.44	-1	None	None	None	None
	AA+	2.24	0	2.34	-1	2.65	0	None	None	None	None
	AA	2.35	-1	2.51	0	2.93	0	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交较为活跃，基金，券商，理财，银行，券商资管均有参与。可质押方面，24 国证 G1 AAA 成交在 1.88%。券商卖出，基金买入。24 广发 08 AAA 成交在 2.09%。24 中化 10 AAA 成交在 2.48%，资管卖出，基金买入。城投方面，23 淮建 03 AA 成交在 2.26%，资管卖出，理财买入。24 市北 02 AA+ 成交在 2.28%。23 济建 G2 AAA 成交在 2.36%，券商卖出，券商买入。长端方面，24 深铁 08 AAA 成交在 2.7%。24 山高 01 AAA 成交在 2.76%。24 中化 16 AAA 成交在 2.6%。

银行债

今日银行债成交情绪一般，盘中略有震荡，各期限均换手充分，盘末略微呈现上行趋势，长端更为活跃。5Y 大行二永早盘买卖情绪一般，力量较为均衡，早盘成交在估值+1..5 到估值附近，下午盘中略有震荡，波动区间在估值-1 到估值-2.5 左右，临近尾盘收益率稍微上行趋势，回到估值-0.5 左右位置，收盘成交在估值+0.5，理财、资管和基金出给券商和基金。3Y 附近，早盘成交在估值-0.5，随后震荡成交在估值-0.5 到估值-1.5 附近，尾盘也有所上行，收盘成交在估值-0.5 位置，保险和基金、理财出给理财、资管和券商。短端成交较为活跃，全天成交在估值-3 至估值+4，基金、理财和券商出给资管、基金和券商。商金方面，成交在估值-2 到估值之间，理财、基金和资管出给基金、银行和券商。

美元债

美国 PPI 和劳动力数据强劲，美联储主席鲍威尔暗示放缓降息步伐，市场谨慎情绪加剧。投资级方面，交投较前几日减少，投资者较多选择观望。城投板块，持续出现 2-3Y 获利了结卖盘，但卖盘价格并未反应近期美债收益率调整，买盘加仓相对谨慎，对峙普遍在 5.3-5.5%/4.9-5.1%。地产板块涨跌互现，新城等上涨 0.25-0.5pt，而万科、龙湖等中长期限券下跌 0.5-1pt。

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（%）
7D	012481217.IB	24 桐昆控股 SCP007	AA+	2.34%
7D	012481217.IB	24 桐昆控股 SCP007	AA+	2.34%
14D	012480769.IB	24 东航股 SCP001	AAA	1.85%
14D	012480769.IB	24 东航股 SCP001	AAA	1.85%
18D	012480775.IB	24 津南城投 SCP001	AA+	2.20%
18D	012483471.IB	24 伊利实业 SCP020	AAA	1.95%
39D	012483448.IB	24 中建二局 SCP008	AAA	1.88%
56D	012482032.IB	24 苏州高新 SCP033	AAA	2.00%
56D	012481317.IB	24 厦路桥 SCP002	AAA	2.00%
59D	012481330.IB	24 闽国资 SCP001	AA+	2.05%
59D	012481330.IB	24 闽国资 SCP001	AA+	2.05%
60D	012482186.IB	24 中航租赁 SCP005	AAA	1.94%
60D	012482186.IB	24 中航租赁 SCP005	AAA	1.94%
60D	012481348.IB	24 邵阳城投 SCP001	AA+	2.17%
60D	012482186.IB	24 中航租赁 SCP005	AAA	1.94%
63D	012482429.IB	24 苏州高新 SCP042	AAA	2.06%
65D(休 1)	012482194.IB	24 赣粤 SCP002	AAA	1.98%
65D(休 1)	012482194.IB	24 赣粤 SCP002	AAA	1.98%
95D	012400350.IB	24 国能江苏 SCP001	AAA	1.95%
112D	042480121.IB	24 邵阳城投 CP001	AA+	2.19%
130D	012482009.IB	24 湘家荡 SCP002	AA	2.19%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%

147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
147D	012483218.IB	24 中拓 SCP015	AA+	2.46%
153D	012482652.IB	24 广州高新 SCP006	AAA	2.09%
153D	012482652.IB	24 广州高新 SCP006	AAA	2.09%
157D	012482258.IB	24 厦门港务 SCP004	AAA	2.01%
157D	012482258.IB	24 厦门港务 SCP004	AAA	2.01%
158D	012483372.IB	24 中铝融资 SCP001	AA+	2.24%
159D	012483585.IB	24 苏交通 SCP027	AAA	1.95%
159D	012483585.IB	24 苏交通 SCP027	AAA	1.95%
159D	012483585.IB	24 苏交通 SCP027	AAA	1.95%
163D(休 1)	012482318.IB	24 南通产业 SCP001	AA+	2.16%
176D(休 2)	012482407.IB	24 津渤海 SCP010	AAA	2.60%
176D(休 2)	012482407.IB	24 津渤海 SCP010	AAA	2.60%
176D(休 2)	012482407.IB	24 津渤海 SCP010	AAA	2.60%
197D(休 3)	012482637.IB	24 陕建集团 SCP006(科创票据)	AAA	2.67%
200D	012482664.IB	24 杭商贸 SCP005	AAA	2.05%
209D	012483576.IB	24 浙国贸 SCP003	AAA	2.12%
211D(休 2)	042480300.IB	24 建安投资 CP001	AA+	2.22%
218D(休 2)	012483154.IB	24 武商 SCP002	AA+	2.17%
218D(休 2)	012483154.IB	24 武商 SCP002	AA+	2.17%
226D(休 1)	012483273.IB	24 桐昆控股 SCP011	AA+	2.32%
235D	012483249.IB	24 陕西建工 SCP010	AAA	2.90%
244D	012483481.IB	24 象屿 SCP006	AAA	2.56%
251D	042480372.IB	24 宿迁新城 CP003	AA	2.25%
286D	042480441.IB	24 昆明产投 CP001	AA+	3.20%

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（%）
10D	102103096.IB	21 华能 MTN002(可持续挂钩)	AAA	1.85%
21D+NY	101901661.IB	19 陕延油 MTN012	AAA	2.08%
52D	102280011.IB	22 荣盛 MTN001	AAA	2.07%
52D+2Y	102280024.IB	22 东南资产 MTN001A	AA+	2.08%
56D	102280043.IB	22 苏沙钢 MTN001	AAA	2.08%
67D	102280162.IB	22 荣盛 MTN002	AAA	2.08%
67D	102280185.IB	22 国家管网 MTN004(绿色)	AAA	1.85%
67D	102280187.IB	22 国家管网 MTN003(绿色)	AAA	1.85%
67D	102280188.IB	22 国家管网 MTN001(绿色)	AAA	1.85%
67D	102280186.IB	22 国家管网 MTN002(绿色)	AAA	1.85%
115D	102280474.IB	22 安徽港航 MTN001	AAA	2.08%
116D	102280494.IB	22 柳钢集团 MTN001	AAA	2.30%
116D	102000312.IB	20 南山开发 MTN001	AAA	2.13%
116D	102280494.IB	22 柳钢集团 MTN001	AAA	2.30%
124D	102000385.IB	20 无锡住保 MTN001	AA+/AAA	2.09%
144D	102383431.IB	23 六安城投 MTN003	AA+	2.20%
150D	102380875.IB	23 吴中交投 MTN001	AA	2.19%
150D	102380875.IB	23 吴中交投 MTN001	AA	2.19%
155D(休 2)	102280820.IB	22 东航股 MTN002	AAA	1.99%
155D(休 2)	102280820.IB	22 东航股 MTN002	AAA	1.99%
158D+2Y	102280906.IB	22 荆门城建 MTN001	AA	2.20%
163D(休 1)	102280971.IB	22 华润置地 MTN002	AAA	2.19%
186D+2Y	102281096.IB	22 川投能源 MTN001	AAA	2.03%
198D+2Y	102281171.IB	22 德源投资 MTN001	AA+	2.23%
205D+1Y	102381332.IB	23 淮南产业 MTN002	AA	2.47%
207D	102281225.IB	22 中交租赁 MTN001	AAA	2.05%
211D(休 2)	102281255.IB	22 象屿 MTN001(科创票据)	AAA	2.47%
241D	102381664.IB	23 西安高新 MTN003	AAA	2.37%
263D	102001467.IB	20 平顶发展 MTN001	AA+	2.25%
273D	102480426.IB	24 云建投 MTN003	AAA	2.47%
284D+2Y	102281941.IB	22 钱塘新区 MTN001	AA+	2.03%
285D	102001646.IB	20 成华旧城 MTN001	AA+	2.12%
285D	102001646.IB	20 成华旧城 MTN001	AA+	2.12%
305D	102001785.IB	20 海尔金控 MTN001	AAA	2.37%
317D(休 1)	102001852.IB	20 新乡投资 MTN002	AA+	2.24%
317D(休 1)	102001852.IB	20 新乡投资 MTN002	AA+	2.24%
328D	102481370.IB	24 云建投 MTN007	AAA	2.48%
1.01Y+NY	102383067.IB	23 先正达 MTN001	AAA	2.14%
1.08Y+NY(休 2)	102383334.IB	23 南昌建投 MTN008	AAA	2.19%
1.15Y	102484535.IB	24 云投 MTN017	AAA	2.46%
1.15Y	102484535.IB	24 云投 MTN017	AAA	2.46%
1.15Y	102484535.IB	24 云投 MTN017	AAA	2.46%

1.18Y	102100118.IB	21 陕有色 MTN001	AAA	2.13%
1.18Y	102100118.IB	21 陕有色 MTN001	AAA	2.13%
1.28Y	102380313.IB	23 豫水利 MTN001	AAA	2.08%
1.28Y	102380313.IB	23 豫水利 MTN001	AAA	2.08%
1.31Y(休 2)	102480719.IB	24 淮安开发 MTN003	AA+	2.29%
1.36Y(休 2)	102481267.IB	24 徐工租赁 MTN002	AA+	2.20%
1.36Y(休 2)	102481267.IB	24 徐工租赁 MTN002	AA+	2.20%
1.36Y(休 2)	102481267.IB	24 徐工租赁 MTN002	AA+	2.20%
1.36Y(休 2)	102481267.IB	24 徐工租赁 MTN002	AA+	2.20%
1.37Y	102380747.IB	23 华阳新材 MTN006	AAA	2.29%
1.6Y(休 1)	102482384.IB	24 拜耳 MTN001BC	AAA	2.145%
1.64Y+2Y	102381597.IB	23 渝惠通 MTN001	AA+	2.33%
1.67Y+NY	102381689.IB	23 陕西交通 MTN001	AAA	2.22%
1.67Y+NY	102381689.IB	23 陕西交通 MTN001	AAA	2.22%
1.67Y(休 1)	102483104.IB	24 国新保理 MTN003	AAA	2.25%
1.93Y	102382762.IB	23 南航股 MTN001	AAA	2.10%
1.94Y(休 2)	102382828.IB	23 晋能煤业 MTN008	AAA	2.31%
1.94Y(休 1)	102382840.IB	23 四川机场 MTN002(绿色)	AAA	2.07%
1.99Y	102480274.IB	24 津城建 MTN006	AAA	2.46%
1.99Y	102480274.IB	24 津城建 MTN006	AAA	2.46%
1.99Y	102480274.IB	24 津城建 MTN006	AAA	2.46%
2.1Y+2Y(休 2)	102103319.IB	21 湘高速 MTN007	AAA	2.15%
2.15Y(休 2)	102480060.IB	24 华阳新材 MTN001	AAA	2.42%
2.19Y(休 1)	102480275.IB	24 宣城国控 MTN001	AA+	2.26%
2.28Y(休 2)	102480550.IB	24 江宁经开 MTN001	AAA	2.20%
2.29Y(休 1)	102480580.IB	24 大兴发展 MTN001	AAA	2.15%
2.35Y+NY	102481093.IB	24 佛控 MTN001	AAA	2.28%
2.36Y	102481143.IB	24 杭金投 MTN001A	AAA	2.19%
2.4Y+NY(休 2)	102481389.IB	24 北部湾投 MTN002	AAA	2.61%
2.45Y	102481853.IB	24 海螺水泥 MTN001(绿色)	AAA	2.09%
2.45Y	102481853.IB	24 海螺水泥 MTN001(绿色)	AAA	2.09%
2.52Y	102482044.IB	24 邮政 MTN002	AAA	2.12%
2.55Y(休 2)	102482161.IB	24 柯桥国资 MTN001	AA+	2.25%
2.55Y(休 2)	102482161.IB	24 柯桥国资 MTN001	AA+	2.25%
2.55Y(休 2)	102482161.IB	24 柯桥国资 MTN001	AA+	2.25%
2.61Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.66Y	102483014.IB	24 西南水泥 MTN002B	AAA	2.22%
2.68Y	102483119.IB	24 太仓资产 MTN002	AA+	2.29%
2.68Y	102483119.IB	24 太仓资产 MTN002	AA+	2.29%
2.78Y	102483732.IB	24 苏州高技 MTN003A	AAA	2.29%
2.78Y	102483732.IB	24 苏州高技 MTN003A	AAA	2.29%
2.78Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	2.10%
2.78Y(休 2)	102483859.IB	24 电网 MTN004	AAA	2.11%
2.81Y	102282050.IB	22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	AAA	2.17%
2.81Y	102282050.IB	22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	AAA	2.17%
2.85Y	102484170.IB	24 溧阳城建 MTN003	AA+	2.31%
2.92Y+2Y	102400986.IB	24 诸暨国资 MTN001	AA+	2.32%
2.92Y	102484458.IB	24 渝东高速 MTN001	AA+	2.26%
2.94Y	102484538.IB	24 张家国资 MTN004	AAA	2.20%
2.94Y	102484608.IB	24 中国城乡 MTN001	AAA	2.34%
2.94Y	102484608.IB	24 中国城乡 MTN001	AAA	2.34%
2.94Y	102484638.IB	24 保利发展 MTN006	AAA	2.62%
3Y(休 1)	102484927.IB	24 中电投 MTN025	AAA	2.14%
3Y(休 1)	102484927.IB	24 中电投 MTN025	AAA	2.14%
3Y(休 1)	102484927.IB	24 中电投 MTN025	AAA	2.14%
3Y(休 1)	102484927.IB	24 中电投 MTN025	AAA	2.14%
3.58Y	102381396.IB	23 渝两江 MTN001B	AAA	2.28%
3.58Y	102381428.IB	23 福州左海 MTN002	AAA	2.30%
3.58Y	102381428.IB	23 福州左海 MTN002	AAA	2.30%
3.68Y	102381742.IB	23 大横琴 MTN002A	AAA	2.45%
4.16Y	102480091.IB	24 岳阳建投 MTN001	AA+	2.49%
4.21Y	102480395.IB	24 株洲高科 MTN002	AA+	3.40%
4.23Y	102480485.IB	24 济南城投 MTN001	AAA	2.41%
4.36Y(休 1)	102481165.IB	24 滨建投 MTN007	AAA	3.21%
4.37Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	2.24%
4.41Y	102481449.IB	24 阜阳建投 MTN001	AA+	2.92%
4.48Y	102481907.IB	24 宁波舜农 MTN001	AA	2.90%
4.48Y	102481930.IB	24 赣水投 MTN004	AAA	2.40%
4.52Y	102482042.IB	24 青岛国信 MTN007B	AAA	2.51%
4.55Y(休 1)	102482125.IB	24 郑州公用 MTN002	AAA	2.53%

4.7Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	2.265%
4.71Y	102483266.IB	24 西安高新 MTN014	AAA	3.58%
4.71Y	102483266.IB	24 西安高新 MTN014	AAA	3.58%
4.71Y	102483266.IB	24 西安高新 MTN014	AAA	3.58%
4.76Y+NY	102483587.IB	24 中交一公 MTN001A(科创票 据)	AAA	2.65%
4.84Y+NY	102484078.IB	24 中交一公 MTN002A	AAA	2.65%
4.96Y	102484744.IB	24 衡阳城投 MTN003	AA+	2.78%
7.41Y	102280753.IB	22 锡产业 MTN001	AAA	2.61%
7.41Y	102280753.IB	22 锡产业 MTN001	AAA	2.61%
9.41Y(休 2)	102481483.IB	24 北控 MTN001	AAA	2.57%
9.65Y	102482986.IB	24 青岛地铁 MTN001B	AAA	2.82%
9.66Y(休 2)	102483026.IB	24 南昌建投 MTN005	AAA	2.73%
9.75Y	102483534.IB	24 郑州公用 MTN003	AAA	3.04%
9.76Y(休 2)	102483582.IB	24 桂交投 MTN015B	AAA	3.22%
9.77Y	102483661.IB	24 扬城建 MTN006	AAA	2.75%
9.77Y	102483689.IB	24 首钢 MTN004B	AAA	2.70%
9.77Y	102483689.IB	24 首钢 MTN004B	AAA	2.70%
9.78Y(休 2)	102483759.IB	24 中国航材 MTN001	AAA	2.60%
9.78Y(休 2)	102483759.IB	24 中国航材 MTN001	AAA	2.60%
9.86Y	102484243.IB	24 青岛地铁 MTN002B	AAA	2.82%
9.86Y	102484297.IB	24 南昌建投 MTN006B	AAA	2.74%
14.71Y	102483302.IB	24 华润 MTN005	AAA	2.47%

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（%）
10D+2Y	032191319.IB	21 西湖城投 PPN001	AAA	2.30%
10D+2Y	032191319.IB	21 西湖城投 PPN001	AAA	2.30%
10D+2Y	032191319.IB	21 西湖城投 PPN001	AAA	2.30%
10D+2Y	032191319.IB	21 西湖城投 PPN001	AAA	2.30%
22D(休 2)	143434.SH	17 陕能 03	AAA	2.03%
34D	241383.SH	24 招 S17	AAA	1.75%
34D	152362.SH	19 皖投 03	AAA	1.97%
35D	149747.SZ	21 润置 02	AAA	2.05%
35D	149749.SZ	21 中海 09	AAA	1.96%
45D+5Y(休 1)	1920091.IB	19 南京银行二级	AAA	1.83%
56D	185238.SH	22 京投 01	AAA	1.93%
98D	185359.SH	22 海通 02	AAA	1.89%
98D	185359.SH	22 海通 02	AAA	1.89%
101D	250041.SH	23 淮建 03	AA	2.26%
107D(休 1)	152398.SH	20 云建 01	AAA	2.35%
107D+1Y	114849.SH	23 武开 01	AA+/AAA	2.30%
116D	185520.SH	22 红塔 01	AAA	1.97%
118D	2022008.IB	20 交银金投债 02	AAA	1.89%
132D	148227.SZ	23 国证 03	AAA	1.88%
135D+2Y	185598.SH	22 鄂投 01	AAA	2.15%
136D	032280375.IB	22 商丘发展 PPN003	AA+	2.45%
149D+2Y	185635.SH	22 保置 03	AAA	2.29%
156D(休 1)	250813.SH	23 华阔 03	AA/AA+	2.30%
161D	149888.SZ	22 鲲鹏 02	AAA	2.05%
163D(休 1)	1880088.IB	18 谷城建投债 01	AA/AA+	2.50%
163D(休 1)	250994.SH	23 射阳 02	AA	2.70%
165D	032280472.IB	22 晋江国资 PPN003	AA+	2.175%
165D	163482.SH	20 华泰 G3	AAA	1.90%
165D	163482.SH	20 华泰 G3	AAA	1.90%
166D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.98%
168D(休 4)	127797.SH	PR 庐城债	AA/AAA	2.10%
168D(休 4)	1880085.IB	18 安吉绿色债 01	AA/AA+	2.30%
178D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	1.98%
196D+2Y(休 1)	194608.SH	22 贵安 01	AA+	4.00%
196D	2226005.IB	22 华侨永亨中国 01	AAA	1.98%
198D+2Y	032280506.IB	22 黄石城发 PPN001	AA+	2.46%
202D	166955.SH	20 仙游 02	AA	2.62%
215D	166941.SH	20 济轨 02	AAA	2.09%
233D(休 1)	167168.SH	20 首业 06	AAA	2.53%
233D(休 1)	167168.SH	20 首业 06	AAA	2.53%
238D	2220056.IB	22 北部湾银行绿色债 01	AAA	1.98%
238D	2220057.IB	22 北部湾银行绿色债 02	AAA	1.98%
261D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	2.00%
265D+5Y	2020043.IB	20 苏州银行二级	AAA/AA+	2.04%
270D+2Y	148021.SZ	22 湘路 06	AAA	2.03%

270D+2Y	148021.SZ	22 湘路 06	AAA	2.03%
275D(休 1)	148031.SZ	22 长江 03	AAA	2.00%
289D+1Y	032380823.IB	23 大足发展 PPN002	AA+	2.60%
289D+1Y	032380823.IB	23 大足发展 PPN002	AA+	2.60%
303D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.00%
303D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	1.99%
303D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	1.99%
306D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.00%
306D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.00%
306D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.00%
306D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.00%
307D+1Y	032300495.IB	23 大足发展 PPN003	AA+	2.70%
308D+NY	137793.SH	22 蓉金 Y1	AAA	2.12%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.99%
310D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.995%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
313D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.99%
315D	144689.SZ	和远 1 优	AAAsf	100
330D(休 2)	2221032.IB	22 昆山农商绿色债	AA+	2.02%
347D	175326.SH	20 中金 14	AAA	1.90%
351D(休 2)	252909.SH	23 怀经 01	AA/AA+	2.86%
353D+2Y	148089.SZ	22 越租 G1	AAA	2.11%
362D	111098.SZ	20 桂资 01	AAA	2.20%
364D	240206.SH	23 安租 12	AAA	2.42%
1Y(休 2)	032381072.IB	23 淮南经发 PPN002	AA	2.70%
1.01Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.02%
1.01Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.02%
1.01Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.02%
1.01Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.02%
1.01Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.02%
1.02Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.04%
1.02Y+2Y	138627.SH	22 象屿 G4	AAA	2.58%
1.05Y	032381115.IB	23 沛县国资 PPN009	AA	2.35%
1.05Y	114368.SH	22 射阳 01	AA	2.85%
1.08Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.03%
1.08Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.03%
1.08Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.03%
1.1Y+NY	138773.SH	华电 YK02	AAA	2.08%
1.17Y+2Y(休 2)	240474.SH	24 恒信 G1	AAA	2.18%
1.17Y+2Y(休 2)	240474.SH	24 恒信 G1	AAA	2.18%
1.21Y	177710.SH	21 惠通 01	AA+	2.36%
1.33Y(休 2)	138999.SH	23 公用 01	AAA	2.14%
1.42Y+NY(休 1)	115276.SH	23 鲁高 Y2	AAA	2.12%
1.43Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.335%
1.51Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.075%
1.51Y	251043.SH	23 南司 01	AA+	2.45%
1.54Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	1.94%
1.54Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	1.94%
1.54Y(休 1)	251202.SH	23 衢通 03	AA+	2.20%
1.55Y+NY	115454.SH	23 电 YK02	AAA	2.11%
1.55Y+NY	115454.SH	23 电 YK02	AAA	2.11%
1.56Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.075%
1.57Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.075%
1.62Y+5Y(休 2)	2123011.IB	21 仁和人寿 01	AAA/AA+	2.33%
1.71Y(休 2)	212380010.IB	23 华夏银行债 03	AAA	1.96%
1.71Y+NY(休 1)	210316.IB	21 进出 16	估值:2.09/2.4433	2.08%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.055%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.055%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.055%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.055%

1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.06%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.06%
1.73Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.06%
1.79Y	148447.SZ	23 广能 K2	AA+	2.62%
1.82Y	115936.SH	23 沪开 02	AA+	2.31%
1.84Y	197105.SH	21 河西 03	AAA	2.18%
1.86Y(休 3)	252539.SH	23 相新 02	AA/AAA	2.22%
1.86Y(休 3)	2326015.IB	23 渣打银行 01	AAA	2.135%
1.86Y(休 2)	212380021.IB	23 交行债 02	AAA	1.97%
1.86Y(休 2)	212380021.IB	23 交行债 02	AAA	1.97%
1.94Y(休 2)	2328022.IB	23 兴业银行小微债 02	AAA	1.99%
1.95Y+2Y	032381034.IB	23 湘江水利 PPN001	AA	2.40%
1.95Y+2Y	032381034.IB	23 湘江水利 PPN001	AA	2.40%
2.03Y+2Y	252924.SH	23 渝滨 04	AA	2.73%
2.03Y+2Y	252924.SH	23 渝滨 04	AA	2.73%
2.08Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	2.085%
2.08Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	2.09%
2.08Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.08%
2.11Y(休 2)	253503.SH	23 中电 01	AAA	2.13%
2.23Y+2Y	032480127.IB	24 郑州发展 PPN001	AAA	2.30%
2.3Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.02%
2.3Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.02%
2.3Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	2.025%
2.31Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.10%
2.34Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	2.025%
2.41Y+2Y(休 1)	133819.SZ	24 发控 02	AAA	2.30%
2.42Y	240787.SH	24 苏交 G1	AAA	2.13%
2.44Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	2.03%
2.44Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	2.03%
2.45Y+NY	2228029.IB	22 中国银行永续债 02	AAA	2.165%
2.51Y+1Y(休 2)	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	AAA	2.12%
2.69Y(休 1)	252480011.IB	24 苏银消费债 01	AAA	2.33%
2.78Y+NY	148040.SZ	22 申证 Y2	AAA	2.24%
2.85Y	241657.SH	24 景控 01	AA+	3.00%
2.87Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.22%
2.87Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.22%
2.87Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.22%
2.87Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.22%
2.94Y+NY	241799.SH	24 甬投 Y2	AAA	2.38%
2.98Y+2Y	256316.SH	24 临安 01	AA+	2.25%
2.99Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.14%
3Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.14%
3Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.14%
3Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.14%
3.37Y+5Y	232380009.IB	23 建行二级资本债 01A	AAA	2.175%
3.83Y+5Y	272380013.IB	23 建信人寿资本补充债 01	AAA	2.40%
4.05Y+5Y	232380084.IB	23 中行二级资本债 04A	AAA	2.24%
4.09Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.325%
4.21Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.25%
4.21Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.255%
4.27Y	240598.SH	24 中航 G2	AAA	2.38%
4.27Y	240598.SH	24 中航 G2	AAA	2.38%
4.33Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.325%
4.34Y	240706.SH	24 信达 03	AAA	2.36%
4.34Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	2.26%
4.34Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	2.26%
4.35Y+NY	148659.SZ	24 长江 Y1	AAA/AA+	2.60%
4.38Y(休 1)	091900005.IB	19 长城债 01(品种二)	AAA	2.85%
4.39Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.27%
4.39Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.2675%
4.39Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.2675%
4.44Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.28%
4.44Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.27%
4.44Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.35%
4.44Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.35%
4.44Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04	AAA	2.27%
4.52Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.345%
4.52Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.34%
4.54Y	254913.SH	24 汇兴 01	AA	4.10%
4.55Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.33%
4.55Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.33%
4.59Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.40%

4.59Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.40%
4.6Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.395%
4.65Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.33%
4.65Y	241228.SH	24 兴城 06	AAA	2.35%
4.65Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.35%
4.69Y	241332.SH	24 恒健 05	AAA	2.36%
4.69Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.295%
4.7Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.34%
4.79Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.285%
4.85Y(休 1)	148913.SZ	24 福投 07	AAA	2.29%
4.85Y(休 1)	148913.SZ	24 福投 07	AAA	2.29%
4.86Y+5Y(休 1)	1928029.IB	19 中国银行二级 02	AAA	2.285%
4.94Y+NY	241811.SH	24 中化 Y2	AAA	2.48%
4.95Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.31%
4.95Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.305%
4.95Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.29%
4.95Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.295%
4.97Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.40%
4.98Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.465%
4.98Y+NY	242480081.IB	24 苏州银行永续债 01	AAA/AA+	2.56%
5Y+NY	241966.SH	延长 KY20	AAA	2.43%
6.45Y	188089.SH	21 国管 01	AAA	2.36%
6.45Y	188089.SH	21 国管 01	AAA	2.36%
8.35Y+5Y	232380005.IB	23 农行二级资本债 01B	AAA	2.43%
9.66Y+NY(休 2)	241268.SH	陕煤 KY11	AAA	2.90%
9.71Y	148836.SZ	24 越资 02	AAA	2.68%
9.71Y	148836.SZ	24 越资 02	AAA	2.68%
9.74Y(休 1)	241438.SH	24BEHLK6	AAA	2.57%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明：
以上所含及附加的所有信息（以下简称“信息”） 仅用以提供信息，且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN