

常规报告系列

收盘日评

银行间债券市场

NEX

上海国际货币经纪

Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2023-08-08】

国债

今日央行开展 60 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 80 亿，全口径资金净回笼 20 亿。

海关总署今早发布数据显示，按美元计价，7 月份我国进出口 4829.2 亿美元，下降 13.6%。其中，出口 2817.6 亿美元，下降 14.5%；进口 2011.6 亿美元，下降 12.4%；贸易顺差 806 亿美元，收窄 19.4%。按人民币计价，7 月我国进出口 3.46 万亿元，下降 8.3%。其中，出口 2.02 万亿元，下降 9.2%；进口 1.44 万亿元，下降 6.9%；贸易顺差 5757 亿元，收窄 14.6%。

国债方面 161D 239941 1.78, 353D 230016 1.76, 2.77Y 230011 2.22-2.225, 3.01Y 210011 2.245, 4.69Y 230008 2.415-2.4175, 6.63Y 230006 2.595, 9.8Y 230012 2.6425-2.646, 29.69Y 230009 2.984-2.986

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.6000	2.2250	2.4175	2.5375	2.6800	3.0085
今日国债(%)	1.6100	2.2175	2.4175	2.535	2.6790	3.0075
变动(%)	0.0100	-0.0075	-0.0050	-0.0025	-0.0010	-0.0010

金融债

金融债方面 154D 210202 1.78, 219D 230301 1.91, 1.87Y 200208 2.255, 2.43Y 230202 2.3325-2.3375, 3.86Y 220208 2.50-2.5025, 4.43Y 230203 2.517-2.523, 6.59Y 200205 2.71-2.7125, 9.79Y 230210 2.742-2.748, 18.25Y 210220 3.02-3.0225

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.9000	2.2200	2.4800	2.6900	2.8435
今日非国开金融债(%)	1.9000	2.2200	2.4800	2.6900	2.8400
变动(%)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0035
昨日国开债(%)	1.5200	2.1925	2.5200	2.6850	2.8350
今日国开债(%)	1.5200	2.1950	2.5175	2.6800	2.8270
变动(%)	0.0000	0.0025	-0.0025	-0.0050	-0.0080

短期融资券

今日短融交投情绪活跃，成交主要集中在各期限 AAA AA+短融产品。短端方面，7D 012382257.IB 23 中色 SCP003 AAA 成交在 1.90%位置，银行出给基金，35D 012381966.IB 23 电网 SCP007 AAA 成交在 1.90%位置，银行出给基金；中长端方面，101D 012380602.IB 23 安徽港口 SCP001 AAA 成交在 2.30%位置，基金出给基金，125D 012382196.IB 23 中船集 SCP001 AAA 成交在 2.09%位置，银行出给基金；长端方面，227D 012382347.IB 23 昆山银桥 SCP002 AAA 成交在 2.47%位置，银行出给基金，233D 012382599.IB 23 首钢 SCP004 AAA 成交 2.31%位置，银行出给基金； 总体而言，今日短融收益震荡。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.04		2.15		2.27		2.38		2.42	
	AA+	2.22		2.34		2.5		2.57		2.73	
	AA	2.75		2.92		3.1		3.5		3.74	
	AA-	3.16		3.88		3.98		4.45		4.44	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.1	-6	2.16	-1	2.3	-3	2.36	2	2.42	0
	AA+	2.24	-2	2.33	1	2.48	2	2.57	0	2.72	1
	AA	2.75	0	2.92	0	3.1	0	3.5	0	3.74	0
	AA-	3.16	0	3.88	0	3.98	0	4.45	0	4.44	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，买盘为基金，银行理财。22 中电投 MTN005 （AAA，1.68Y）在 2.77%成交，估值附近附近成交；23 中电投 MTN031B （AAA，2.98Y）在 3.08%成交，估值附近成交；23 大唐集 MTN005 （AAA，2.96Y）成交在 3.08%，高估值 3bp 附近成交；3 到 5 年期限，成交较少，22 陕煤化 MTN003 （AAA，3.53Y）在 3.13%成交，高估值 4bp 成交。5Y 及以上期限，成交寥寥。总体而言，今日中票收益率略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.33		2.7		2.89		3.14		Null	
	AAA	2.5		2.94		3.26		3.34		Null	
	AA+	2.7		3.2		3.59		Null		Null	
	AA	2.87		3.63		3.92		Null		Null	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.35	-2	2.72	-2	2.89	0	3.15	-1	Null	Null
	AAA	2.51	-1	2.97	-3	3.27	-1	3.36	-2	Null	Null
	AA+	2.7	0	3.24	-4	3.61	-2	Null	Null	Null	Null
	AA	2.87	0	3.62	1	3.92	0	Null	Null	Null	Null

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，23 光明 01 AAA 成交在 2.70%。券商资管卖出，券商买入。20 中煤 01 AAA 成交在 2.63%，基金卖出，基金买入。城投方面，19 扬子国投债 03 AAA 成交在 2.55%，基金卖出，基金买入。20 济建设 AAA 成交在 3.03%，券商卖出，基金买入。长端方面，19 川发 02 AAA 成交在 3.165%。22 中证 02 AAA 成交在 3.18%。

美元债

周二公布的 7 月进出口数据下滑，此外碧桂园股债双杀，市场情绪转弱。投资级方面，新发的人寿带动市场情绪，金融板块 T2、AT1 需求有小幅回升。城投板块，高性价比券受到投资者欢迎，23 年到期徐州经开较昨日收窄约 20bps，在 6.91%位置附近成交多笔。地产板块，碧桂园 24 年 1 月到期券下跌约 10pt 至 10/14，金地 24 年到期券下跌 5-7pt，万达、新城、绿地等名字在情绪带动下小幅下跌 0.5-2pt。

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
2D	012284410.IB	22 电网 SCP027	AAA	1.80%
3D	012283936.IB	22 北京国资 SCP006	AAA	1.88%
3D	012283918.IB	22 深投控 SCP002	AAA	1.85%
3D	012283936.IB	22 北京国资 SCP006	AAA	1.88%
6D	012380515.IB	23 方洋 SCP001	AA+	2.50%
6D	012380516.IB	23 深燃气 SCP002	AAA	1.90%
6D	012380516.IB	23 深燃气 SCP002	AAA	1.90%
6D	012380516.IB	23 深燃气 SCP002	AAA	1.90%
6D	012381877.IB	23 徐工集团 SCP009	AAA	2.00%
6D	012381877.IB	23 徐工集团 SCP009	AAA	2.00%
7D	012381236.IB	23 电网 SCP005	AAA	1.90%
7D	012382257.IB	23 中色 SCP003	AAA	1.90%
20D	012284134.IB	22 晋江城投 SCP004	AA+	2.00%
28D	012381241.IB	23 晋交投 SCP005	AA+	2.14%
32D(休 2)	042280416.IB	22 津城建 CP023	AAA	3.57%
34D	012382616.IB	23 长电 SCP007	AAA	1.90%
35D	012381966.IB	23 电网 SCP007	AAA	1.90%
38D	012300272.IB	23 夏商 SCP007	AA+	2.08%
43D	012381184.IB	23 格力 SCP006	AAA	2.04%
66D	012381430.IB	23 上实 SCP002	AAA	2.08%
66D	012381430.IB	23 上实 SCP002	AAA	2.08%
68D(休 1)	012380315.IB	23 福州城投 SCP001	AAA	2.16%
74D(休 2)	042280461.IB	22 滁州城投 CP001	AA+	2.25%
74D(休 2)	012382192.IB	23 天成租赁 SCP012	AAA	2.26%
74D(休 2)	012382192.IB	23 天成租赁 SCP012	AAA	2.26%
85D	012382870.IB	23 苏州高新 SCP020	AAA	2.15%
93D	012382932.IB(08.09 上市)	23 厦国贸 SCP009	AAA	100
94D	012380466.IB	23 江西交投 SCP002	AAA	2.10%
101D	012380602.IB	23 安徽港口 SCP001	AA+	2.30%
106D	012381986.IB	23 紫金投资 SCP001	AAA	2.15%
108D	012382020.IB	23 三一重工 SCP001	AAA	2.16%
119D	012380899.IB	23 常熟发投 SCP001	AA+	2.30%
122D	012381649.IB	23 夏商 SCP005	AA+	2.30%
122D	012381649.IB	23 夏商 SCP005	AA+	2.30%

125D	012382196.IB	23 中船集 SCP001	AAA	2.09%
129D	012382404.IB	23 厦国贸 SCP007	AAA	2.21%
129D	012382404.IB	23 厦国贸 SCP007	AAA	2.21%
143D	012382838.IB	23 中冶 SCP004	AAA	2.15%
143D	012382838.IB	23 中冶 SCP004	AAA	2.15%
143D	012382838.IB	23 中冶 SCP004	AAA	2.15%
143D	012382838.IB	23 中冶 SCP004	AAA	2.15%
143D	012382838.IB	23 中冶 SCP004	AAA	2.15%
160D	012381608.IB	23 张家经开 SCP003	AA+	2.43%
165D(休 2)	012381692.IB	23 锡山资产 SCP001	AA+	2.43%
165D(休 2)	012381692.IB	23 锡山资产 SCP001	AA+	2.43%
165D(休 2)	012381692.IB	23 锡山资产 SCP001	AA+	2.43%
178D	012382433.IB	23 嘉兴滨海 SCP004	AA	100
178D	012382434.IB	23 嘉兴滨海 SCP003	AA	100
216D	012382228.IB	23 潍坊城建 SCP003	AAA	4.93%
227D	012382347.IB	23 昆山银桥 SCP002	AA+	2.47%
230D	012382441.IB	23 石狮产业 SCP004	AA	3.00%
233D	012382599.IB	23 首钢 SCP004	AAA	2.31%
233D	012382599.IB	23 首钢 SCP004	AAA	2.31%
236D(休 1)	042380208.IB	23 云能投 CP003	AAA	4.45%
261D	042380254.IB	23 云能投 CP005	AAA	4.46%
346D	042380395.IB	23 镇海投资 CP001	AA+	100
355D(休 1)	042380423.IB	23 南京滨江 CP001	AA+	2.72%

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
17D	102101660.IB	21 云能投 MTN002	AAA	3.40%
25D(休 2)	102001705.IB	20 河钢集 MTN011	AAA	2.30%
27D+NY(休 2)	102001703.IB	20 洪市政 MTN003	AAA	2.25%
40D(休 1)	102101904.IB	21 中化工 MTN002	AAA	2.00%
41D+NY(休 2)	102001782.IB	20 龙源电力 MTN002	AAA	2.15%
46D(休 2)	102101926.IB	21 鲁钢铁 MTN002	AAA	2.12%
47D(休 1)	102001824.IB	20 海兴 MTN003	AA+	2.82%
76D	102001961.IB	20 汉江国资 MTN004	AAA	2.22%
79D+NY	102001985.IB	20 中金集 MTN004	AAA	2.34%
79D+NY	102001985.IB	20 中金集 MTN004	AAA	2.34%
153D	102100020.IB	21 桂投资 MTN001	AAA	2.47%
163D+2Y(休 1)	102100080.IB	21 上虞城建 MTN001	AA+	2.41%
206D	101900254.IB	19 华润 MTN003B	AAA	2.23%
216D	102100399.IB	21 闽能源 MTN001	AAA	2.23%
216D	101900298.IB	19 金隅 MTN001	AAA	2.33%
222D+4Y	102380541.IB	23 金开国控 MTN001	AA+	2.76%
230D+2Y	102100542.IB	21 昆山高新 MTN001(权益出资)	AA+	2.41%
230D+2Y	102100542.IB	21 昆山高新 MTN001(权益出资)	AA+	2.41%
248D	102100673.IB	21 知识城 MTN001(碳中和债)	AAA	2.44%
250D(休 1)	102380603.IB	23 高邮交投 MTN001	AA	3.50%
252D	102100707.IB	21 青岛国信 MTN002	AAA	2.50%
258D	102100763.IB	21 保利发展 MTN002	AAA	2.39%
258D	102100763.IB	21 保利发展 MTN002	AAA	2.39%
274D	101900699.IB	19 桐乡城投 MTN001	AA+	2.45%
297D+1Y(休 2)	102281167.IB	22 三一 MTN001(科创票据)	AAA	2.46%
320D(休 1)	102281366.IB	22 万华化学 MTN001(转型科创)	AAA	2.41%
1.02Y(休 2)	102101567.IB	21 江门建设 MTN001(权益出资)	AA	2.68%
1.03Y+2Y	102101613.IB	21 知识城 MTN006	AAA	2.60%
1.05Y	102101682.IB	21 吴江城投 MTN001	AA+	2.50%
1.05Y	102101682.IB	21 吴江城投 MTN001	AA+	2.50%
1.11Y(休 2)	101901249.IB	19 北排水 MTN001	AAA	2.40%
1.14Y	102101955.IB	21 皖国控 MTN001	AA/AA+	2.95%
1.19Y	102102046.IB	21 重庆机场 MTN002	AAA	2.50%
1.2Y(休 1)	102282289.IB	22 天辰工程 MTN001(科创票据)	AA+	2.73%
1.22Y+2Y	102102178.IB	21 上虞国投 MTN002	AA+	2.65%
1.25Y+NY	101901521.IB	19 赣州高速 MTN001	AA/AAA	4.00%
1.25Y+2Y	102102272.IB	21 湖州城投 MTN002(项目收益)	AAA	2.62%
1.3Y+NY	102103115.IB	21 赣投 MTN002	AAA	2.79%
1.43Y	102000039.IB	20 凤城河 MTN001	AA+	2.93%
1.45Y+2Y	102280155.IB	22 石交投 MTN001	AA	3.16%

1.45Y+2Y	102280181.IB	22 湖州城投 MTN001	AAA	2.65%
1.56Y	102380327.IB	23 苏海投资 MTN001	AA	3.02%
1.57Y	102000216.IB	20 余杭经开 MTN001	AA	2.95%
1.57Y	102000216.IB	20 余杭经开 MTN001	AA	2.95%
1.58Y(休 1)	102280461.IB	22 厦门市政 MTN002(绿色)	AAA	2.55%
1.59Y	102000273.IB	20 兖矿 MTN001A	AAA	2.66%
1.62Y+NY	102380657.IB	23 中冶 MTN009	AAA	2.81%
1.64Y+2Y	102280664.IB	22 石交投 MTN003	AA	3.20%
1.67Y+NY	102380816.IB	23 福瑞能源 MTN001	AAA	2.80%
1.7Y	102280894.IB	22 江北新区 MTN001	AAA	2.72%
1.71Y	102000812.IB	20 华为 MTN003	AAA	2.75%
1.72Y(休 2)	102381076.IB	23 红豆 MTN002	AA+/AAA	3.42%
1.78Y	102281089.IB	22 浦软件园 MTN001	AA+	2.88%
1.85Y+NY(休 2)	102381382.IB	23 中化股 MTN002	AAA	2.85%
1.92Y	102001352.IB	20 中建材 MTN003	AAA	2.62%
1.95Y+NY	102281615.IB	22 中铝集 MTN001	AAA	2.90%
1.95Y+NY	102281615.IB	22 中铝集 MTN001	AAA	2.90%
1.95Y+NY	102281615.IB	22 中铝集 MTN001	AAA	2.90%
2.12Y	102282116.IB	22 庐阳国投 MTN001	AA/AAA	3.02%
2.13Y	102282138.IB	22 河钢集 MTN012	AAA	3.33%
2.18Y+NY	102282248.IB	22 招商公路 MTN003	AAA	2.90%
2.18Y+NY	102282248.IB	22 招商公路 MTN003	AAA	2.90%
2.21Y+NY	102200236.IB	22 中色 MTN003	AAA	3.08%
2.21Y+NY	102200236.IB	22 中色 MTN003	AAA	3.08%
2.21Y+NY	102200249.IB	22 招商局 MTN004	AAA	2.85%
2.22Y+NY	102282400.IB	22 中交集 MTN002	AAA	2.86%
2.22Y+NY	102282400.IB	22 中交集 MTN002	AAA	2.86%
2.23Y+2Y(休 1)	102282406.IB	22 福高国资 MTN001	AA+	3.11%
2.24Y	102282473.IB	22 吉安城建 MTN001	AA	3.63%
2.3Y+NY	102282576.IB	22 鲁高速 MTN008	AAA	3.19%
2.58Y+NY(休 1)	102380416.IB	23 中原高速 MTN001	AAA	3.14%
2.85Y+2Y	102381395.IB	23 渝两江 MTN001A	AAA	2.98%
2.97Y	102381859.IB	23 保利置业 MTN002	AAA	3.42%
2.97Y+2Y	102381880.IB	23 渝两江 MTN003A	AAA	2.98%
2.98Y	102381888.IB	23 皖交控 MTN003	AAA	2.73%
9.68Y	102380841.IB	23 中信集团 MTN004A	AAA	3.20%

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
36D	1624024.IB	16 常棚改项目 NPB	AA	3.30%
85D	150797.SH	18 黄交 01	AA	4.26%
98D	150846.SH	18 济轨 01	AAA	2.20%
113D	185065.SH	21 华电 07	AAA	2.17%
116D(休 2)	149725.SZ	21 深铁 14	AAA	2.18%
127D	111074.SZ	18 投控 02	AAA	2.18%
164D	175645.SH	21 天风 01	AAA	2.38%
165D+2Y	177618.SH	21 芜建 01	AA+	2.45%
170D	175675.SH	21 中泰 01	AAA	2.21%
172D+NY(休 2)	175687.SH	21 广晟 Y1	AAA	2.50%
234D	1780008.IB	17 淄博博山债	AA/AAA	4.15%
236D+2Y	250588.SH	23 鹰旅 03	AA/AA+	3.60%
250D+2Y	178345.SH	21 余杭 01	AAA	2.44%
265D	178478.SH	21 宁建发	AA	2.83%
272D	152847.SH	21 宁资 01	AAA	2.50%
290D	115415.SH	23 中证 S7	AAA/A-1	2.28%
290D	115415.SH	23 中证 S7	AAA/A-1	2.28%
294D	149490.SZ	21 申证 04	AAA	2.30%
308D	188234.SH	21 平证 05	AAA	2.30%
308D+2Y	178793.SH	G21 阿地 1	AA+	2.98%
318D	2122039.IB	21 太平石化租赁债 02	AAA	2.39%
318D	2122039.IB	21 太平石化租赁债 02	AAA	2.39%
331D	155505.SH	19 北汽 03	AAA	2.75%
351D	151855.SH	19 鲁金 01	AA/AAA	3.70%
353D	149572.SZ	21DJLQ02	AAA	2.48%
354D+2Y	152976.SH	21 天心 01	AA/AAA	2.60%
359D	155563.SH	19 北汽 06	AAA	2.70%
1Y	137624.SH	22 银河 C4	AAA	2.36%
1Y	151974.SH	19 宁东 01	AAA	2.50%
1Y	151974.SH	19 宁东 01	AAA	2.50%
1Y	151974.SH	19 宁东 01	AAA	2.50%
1Y	178270.SH	21 银河 F2	AAA	2.48%

1.02Y	151972.SH	19 宁城 01	AA+	3.05%
1.04Y(休 2)	182548.SH	22 枝江 01	AA	7.45%
1.07Y+1Y	182570.SH	22 通泰 02	AA/AA+	6.20%
1.09Y	188690.SH	21 华宝 01	AAA	2.52%
1.1Y(休 4)	1780250.IB	17 锡东债	AA+	2.68%
1.1Y(休 4)	1780250.IB	17 锡东债	AA+	2.68%
1.11Y(休 2)	188749.SH	21 兴杭 01	AAA	2.53%
1.11Y(休 2)	188749.SH	21 兴杭 01	AAA	2.53%
1.2Y	1980307.IB	19 扬子国投债 03	AAA	2.55%
1.2Y	1980307.IB	19 扬子国投债 03	AAA	2.56%
1.23Y	162331.SH	19 渝合 01	AA+	4.08%
1.29Y+5Y	1923009.IB	19 太平财险	AAA	2.76%
1.29Y+5Y	1923009.IB	19 太平财险	AAA	2.76%
1.29Y+5Y	1923009.IB	19 太平财险	AAA	2.76%
1.39Y+NY	138791.SH	22 核建 Y2	AAA	2.73%
1.43Y(休 1)	185222.SH	22 国君 C2	AAA	2.54%
1.44Y+2Y(休 1)	133180.SZ	22 江门 01	AA+	2.85%
1.45Y(休 2)	185287.SH	22 银河 C2	AAA	2.54%
1.46Y	196350.SH	22 吴发 01	AA+	2.81%
1.47Y+2Y	196336.SH	22 实创 01	AA+	3.55%
1.5Y(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.47%
1.5Y(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.47%
1.55Y	250054.SH	23 靖投 03	AA	3.80%
1.55Y	149043.SZ	20 华股 01	AAA	2.56%
1.62Y	149842.SZ	22 山证 C1	AAA/AA+	2.88%
1.68Y+5Y(休 2)	163409.SH	20HBST01	AAA	2.85%
1.69Y	1880067.IB	18 秀湖债	AA	3.13%
1.7Y+2Y	185663.SH	22 张江一	AAA	2.56%
1.72Y+2Y	194405.SH	22 蚌城 01	AA+	3.30%
1.72Y+1Y	178551.SH	21 渭南 01	AA/AAA	3.67%
1.81Y+2Y	184407.SH	22 沪地 03	AAA	2.70%
1.91Y+1Y(休 1)	115594.SH	23 象地 01	AA+/AAA	3.68%
2.2Y+2Y	137944.SH	22 沪城 01	AAA	2.65%
2.2Y+2Y	137944.SH	22 沪城 01	AAA	2.66%
2.21Y	182923.SH	22 通经 06	AAA	3.10%
2.41Y	114613.SH	23 福清 01	AA+	3.55%
2.55Y+2Y	138962.SH	23 鲁金 02	AAA	3.28%
2.7Y+4Y	152462.SH	20 济建设	AAA	3.03%
2.87Y(休 2)	148338.SZ	23 交城 01	AA+	3.06%
2.93Y	148367.SZ	23 粤开 02	AA+	3.70%
4.93Y	115652.SH	23 平证 12	AAA	3.16%
4.93Y	115652.SH	23 平证 12	AAA	3.16%
7.7Y(休 2)	152822.SH	21 厦轨 02	AAA	3.26%
95D(休 2)	032000960.IB	20 连云港 PPN007	AA+	3.18%
107D	032000997.IB	20 青岛城投 PPN001	AAA	2.41%
139D+364D	032191487.IB	21 十堰聚鑫 PPN001	AA	3.50%
217D	032100298.IB	21 新田投资 PPN001	AA+	2.51%
235D(休 2)	032380306.IB	23 海安开投 PPN003	AA	2.95%
235D(休 2)	032100393.IB	21 梅山岛 PPN001	AA+	2.65%
260D	031900374.IB	19 重庆新梁 PPN001	AA	4.60%
296D+2Y(休 2)	032380491.IB	23 崇川高新 PPN002	AA+	2.90%
353D+2Y(休 1)	032100790.IB	21 梁溪经发 PPN002	AA/AA+	2.90%
1.19Y	031900761.IB	19 龙城发展 PPN003	AAA	2.75%
1.19Y	031900761.IB	19 龙城发展 PPN003	AAA	2.75%
1.26Y+12Y	032180035.IB	21 萧山经开 PPN001	AA+	2.85%
1.32Y+2Y	032191363.IB	21 镜湖建设 PPN002	AA	3.23%
1.57Y	032280244.IB	22 宣城国资 PPN001	AA+	2.90%
1.57Y	032280244.IB	22 宣城国资 PPN001	AA+	2.90%
1.64Y+1Y	032300352.IB	23 金东城投 PPN001	AA+	3.81%
1.67Y	032380329.IB	23 建安投资 PPN002	AA+	3.35%
1.79Y	032000485.IB	20 青山湖 PPN001	AA+	3.00%
4.18Y	032280856.IB	22 大宁 PPN001	AA+	3.32%
28D+5Y	1828006.IB	18 中国银行二级 01	AAA	2.00%
28D+5Y	1828006.IB	18 中国银行二级 01	AAA	2.00%
28D+5Y	1828006.IB	18 中国银行二级 01	AAA	2.00%
28D+5Y	1828006.IB	18 中国银行二级 01	AAA	2.00%
34D	2020053.IB	20 东莞银行小微债	AAA	1.86%
34D	2020053.IB	20 东莞银行小微债	AAA	1.86%
37D	2021025.IB	20 东莞农商三农债 01	AAA	1.88%
38D	2020057.IB	20 长沙银行双创债	AAA	1.86%
38D	2020057.IB	20 长沙银行双创债	AAA	1.86%
41D+5Y	1828009.IB	18 浦发银行二级 02	AAA	2.11%

48D+5Y	1828010.IB	18 建设银行二级 01	AAA	2.13%
171D	2128003.IB	21 建设银行小微债	AAA	2.13%
174D+NY	1928001.IB	19 中国银行永续债 01	AAA	2.35%
181D	2120005.IB	21 北京银行小微债 01	AAA	2.16%
223D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.18%
224D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.35%
224D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.35%
230D	2128012.IB	21 浦发银行 01	AAA	2.19%
230D	2128012.IB	21 浦发银行 01	AAA	2.19%
247D+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.35%
247D+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.35%
247D+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.35%
247D+5Y	1928009.IB	19 农业银行二级 04	AAA	2.35%
262D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.35%
262D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.35%
323D+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	2.52%
339D+NY	1928016.IB	19 浦发银行永续债	AAA	2.52%
339D+5Y	1920046.IB	19 宁波银行二级	AAA	2.47%
339D+NY	1928016.IB	19 浦发银行永续债	AAA	2.53%
357D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.53%
357D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.53%
357D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.53%
1.03Y+5Y(休 2)	1428011.IB	14 建行二级 01	AAA	2.44%
1.03Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.55%
1.03Y+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.55%
1.08Y+NY	1928023.IB	19 农业银行永续债 02	AAA	2.57%
1.13Y+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	2.45%
1.14Y+NY	1928031.IB	19 广发银行永续债	AAA	2.63%
1.14Y	2120086.IB	21 浙商银行小微债 01	AAA	2.37%
1.14Y	2120086.IB	21 浙商银行小微债 01	AAA	2.37%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.33Y	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.38%
1.38Y	2120116.IB	21 南京银行 01	AAA	2.42%
1.38Y	2120116.IB	21 南京银行 01	AAA	2.42%
1.53Y	2220011.IB	22 北京银行小微债 01	AAA	2.44%
1.6Y	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	2.43%
1.61Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.72%
1.61Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.72%
1.65Y+NY	2020016.IB	20 江苏银行永续债	AAA	2.82%
1.73Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.75%
1.74Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.61%
1.76Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.75%
1.76Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.75%
1.79Y(休 1)	2228032.IB	22 建设银行绿色金融债 01	AAA	2.45%
1.92Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.84%
1.92Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.84%
2.1Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.73%
2.12Y	2220065.IB	22 厦门银行小微债 02	AAA	2.58%
2.12Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	2.90%
2.12Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	2.90%
2.27Y(休 2)	2220077.IB	22 华润银行绿色债	AAA	2.64%
2.29Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.94%
2.32Y	2220082.IB	22 郑州银行 01	AAA	2.67%
2.78Y	212380005.IB	23 光大银行债 01	AAA	2.62%
2.78Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	3.00%
2.78Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	3.01%
2.78Y	2320017.IB	23 宁波银行 02	AAA	2.65%
2.78Y	2320017.IB	23 宁波银行 02	AAA	2.65%
2.78Y	2320017.IB	23 宁波银行 02	AAA	2.65%
2.81Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	2.63%
2.81Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	2.63%
2.81Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	2.64%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.01%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.01%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.01%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.01%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.

2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.02%
2.83Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	3.02%
2.86Y	2328019.IB	23 工商银行绿色金融债	AAA	2.61%
2.93Y(休 1)	2320026.IB	23 徽商银行	AAA	2.69%
2.94Y(休 2)	2320028.IB	23 威海银行绿色债	AAA	2.73%
2.95Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	2.62%
2.97Y	212380015.IB	23 青岛农商小微债 01	AAA	2.68%
3.04Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.93%
3.04Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.93%
3.14Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.95%

文 / Derek Huang, Ethan Yuan, Teddy Chen, Oscar Wu