



【2024-02-28】

国债

2月28日，央行公告称，为维护月末流动性平稳，2月28日以利率招标方式开展了3240亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日490亿元逆回购到期，央行当日有50亿元央票互换（CBS）到期，并将开展50亿元3个月期CBS操作，因此单日净投放2750亿元。

Wind数据显示，本周（2月26日至3月1日）央行公开市场将有5320亿元逆回购到期，其中周一至周五分别到期1370亿元、410亿元、490亿元、580亿元、2470亿元。

国债方面 242D 230024 1.75-755； 303D 220028 1.795； 2.72Y 230025 2.11-13； 4.63Y 230022 2.217-235； 6.83Y 230028 2.34-365； 9.75Y 230026 2.3535-376； 29.13Y 230009 2.508-5445。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.7500	2.1400	2.2500	2.3670	2.4074	2.5400
今日国债(%)	1.7550	2.1100	2.2250	2.3500	2.3875	2.5120
变动(%)	0.0050	-0.0300	-0.0250	-0.0170	-0.0199	-0.0280

金融债

金融债方面 194D(休2) 230211 1.81-825； 331D 240301 1.82； 2.99Y 220203 2.22-25； 4.55Y 230415 2.34-36； 6.65Y 200215 2.49-4925； 9.54Y 230215 2.5175-5475。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	1.7700	2.2325	2.3600	2.5300	2.5650
今日非国开金融债(%)	1.7900	2.2275	2.3425	2.5125	2.5350
变动(%)	0.0200	-0.0050	-0.0175	-0.0175	-0.0300
昨日国开债(%)	1.8100	2.2250	2.2950	2.4675	2.5360
今日国开债(%)	1.8250	2.2000	2.2750	2.4400	2.5025
变动(%)	0.0150	-0.0250	-0.0200	-0.0275	-0.0335

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Q2、Q3期限。短端方面，22D 012384426.IB 23首创生态SCP006 AAA 在2.20%成交（估值位置），银行出给理财；89D 012480233.IB 24苏交通SCP003 AAA 在2.25成交，银行出给银行。中长端方面，99D 072310238.IB 23中泰证券CP003 AAA 在2.20%成交（估值位置），基金出给基金；163D 012384084.IB 23深圳地铁SCP007 AAA 在2.27%成交（估值-1位置），银行出给银行。长端方面，263D(银休1) 012480539 24鲁信SCP002 AAA 在2.42%成交（估值位置），银行出给基金；360D(银休2) 042480088 24津城建CP001 AAA 在2.49%成交（估值+2位置），银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益震荡略微上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.28		2.35		2.4		2.5		2.56	
	AA+	2.48		2.54		2.59		2.69		2.73	
	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	2.27	1	2.34	1	2.41	-1	2.5	0	2.59	-3
	AA+	2.49	-1	2.54	0	2.6	-1	2.69	0	2.74	-1
	AA	2.75	0	2.99	0	3.0	0	3.32	0	3.35	0
	AA-	3.09	0	3.66	0	3.78	0	4.35	0	4.48	0

中期票据

今日中票交投情绪尚可。1-3年短端中票，多为估值-1~估值+1成交，在1.5Y~2.0Y较为集中，23中电投MTN028（AAA，1.39Y）在2.32%成交2笔；22汇金MTN004（AAA，1.70Y）成交在2.33%；23中交建MTN001（AAA，2.39Y）日内在2.46%和2.45%成交，较昨日下午行1bp；24深圳特发MTN001（AAA，2.91Y）在2.55%成交3笔，较昨日上午行0.5bp。3到5年期限，成交尚可，22电网MTN008（AAA，3.50Y）日内先后在2.49%和

2.48%成交，较昨日下行 2bp；23 陕延油 MTN003（AAA，4.75Y）成交在 2.68%，较昨日下行 2bp。5Y 及以上期限，成交一般，24 合建投 MTN001（AAA，6.92Y）先后在 2.82%和 2.80%成交，较昨日下行 2bp；24 中冶 MTN001（AAA，9.99Y）在 2.91%成交 2 笔，与昨日持平。总体而言，今日中票收益率日内震荡，微有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.31		2.51		2.69		2.81		None	
	AAA	2.44		2.59		2.8		None		None	
	AA+	2.5		2.84		3.04		None		None	
	AA	2.7		2.94		3.23		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.33	-2	2.52	-1	2.7	-1	2.82	-1	None	None
	AAA	2.45	-1	2.6	-1	2.82	-2	None	None	None	None
	AA+	2.53	-3	2.84	0	3.04	0	None	None	None	None
	AA	2.72	-2	2.95	-1	3.23	0	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 国君 12 AAA 成交在 2.26%，基金卖出，基金买入。22 苏交 01 AAA 成交在 2.38%。23 中证 30 AAA 成交在 2.45%，基金卖出，基金买入。城投方面，19 藏投 01 AA+ 成交在 2.51%。24 盐高 D1 AA+ 成交在 2.60%，券商卖出，银行理财买入。23 渝空 01 AA 成交在 2.87%。长端方面，23 华泰 16 AAA 成交在 2.74%。21 广发 07 AAA 成交在 2.745%。22 广发 03 AAA 成交在 2.78%。

美元债

周三市场较多关注围绕在新发券。投资级方面，新发的 2 年期天风证券开盘上涨约 0.5pt，随后在买盘带动下继续上涨，对峙在 100.15/100.45（Reoffer 99.448），带动天风国际 26 年到期券上涨 0.3-0.5pt。城投板块，近期点心债需求持续增强，新发的涪陵实业点心债二级出现多个买盘。地产板块，万科曲线继续下跌 1-2pt，6 月到期券市场成交在 93.5 附近。

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	012382292.IB	23 中铝集 SCP002	AAA	2.15%
14D	012383588.IB	23 南电 SCP015	AAA	2.10%
21D	042380170.IB	23 兰花 CP002	AA+	2.40%
22D	012384426.IB	23 首创生态 SCP006	AAA	2.20%
22D	012384426.IB	23 首创生态 SCP006	AAA	2.20%
27D	012480303.IB	24 东航 SCP002	AAA	2.13%
27D	012480303.IB	24 东航 SCP002	AAA	2.13%
29D	012480101.IB	24 伊利实业 SCP004	AAA	2.24%
29D	012480078.IB	24 伊利实业 SCP003	AAA	2.24%
30D	012480243.IB	24 中兴通讯 SCP018	AAA	2.23%
30D	012480243.IB	24 中兴通讯 SCP018	AAA	2.23%
30D	012480243.IB	24 中兴通讯 SCP018	AAA	2.23%
30D	012480219.IB	24 中兴通讯 SCP013	AAA	2.25%
41D	012300288.IB	23 新疆国投 SCP001	AA+	2.54%
46D(休 1)	012300290.IB	23 迈瑞城投 SCP002	AA+	2.53%
58D	012480340.IB	24 夏商 SCP003	AA+	2.37%
62D	012480442.IB	24 招商蛇口 SCP001	AAA	2.31%
76D	012383118.IB	23 津城建 SCP053	AAA	2.42%
89D	012480233.IB	24 苏交通 SCP003	AAA	2.25%
89D	012480233.IB	24 苏交通 SCP003	AAA	2.25%
89D	012480233.IB	24 苏交通 SCP003	AAA	2.25%
90D	012383345.IB	23 津城建 SCP060	AAA	2.42%
90D	012383345.IB	23 津城建 SCP060	AAA	2.42%
99D	072310238.IB	23 中泰证券 CP003	AAA	2.20%
117D	012480343.IB	24 东南国资 SCP001	AAA	2.31%
117D	012480343.IB	24 东南国资 SCP001	AAA	2.31%
132D	012480073.IB	24 亦庄投资 SCP001	AAA	2.35%
132D	012480073.IB	24 亦庄投资 SCP001	AAA	2.35%
133D	012480079.IB	24 上海机场 SCP002	AAA	2.30%
133D	012480079.IB	24 上海机场 SCP002	AAA	2.30%
134D	012480296.IB	24 电网 SCP001	AAA	2.22%
163D	012384084.IB	23 深圳地铁 SCP007	AAA	2.27%
163D	012384084.IB	23 深圳地铁 SCP007	AAA	2.27%
164D(休 2)	042300052.IB	23 信阳华信 CP002	AA	3.08%
166D	012384126.IB	23 益航资产 SCP002	AAA	2.43%
190D	042380525.IB	23 津城建 CP014	AAA	2.42%
224D	012480288.IB	24 鲁商 SCP002	AA+	3.40%

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
12D	101900298.IB	19 金隅 MTN001	AAA	2.26%
13D	102100176.IB	21 江西交投 MTN001	AAA	2.21%
18D(休 1)	102100460.IB	21 天津轨交 MTN001	AAA	2.40%
20D	102100485.IB	21 川高速 MTN003(权益出资)	AAA	2.28%
44D	101900521.IB	19 宜昌城控 MTN003	AA+	2.43%
55D	102100759.IB	21 洋浦开发 MTN001	AA	2.50%
55D	102100759.IB	21 洋浦开发 MTN001	AA	2.50%
58D	132100040.IB	21 南京地铁 GN001(碳中和债)	AAA	2.26%
60D(休 1)	102100861.IB	21 新田投资 MTN001	AA+	2.37%
60D(休 1)	102100861.IB	21 新田投资 MTN001	AA+	2.37%
92D	102281153.IB	22 中储发展 MTN001	AA+	2.48%
96D	102101025.IB	21 重庆交投 MTN002	AAA	2.29%
96D	102101025.IB	21 重庆交投 MTN002	AAA	2.29%
96D	102101025.IB	21 重庆交投 MTN002	AAA	2.29%
102D(休 2)	102101041.IB	21 中外运 MTN001	AAA	2.34%
115D(休 2)	102281358.IB	22 平安租赁 MTN006	AAA	2.49%
116D(休 1)	102101168.IB	21 华润医药 MTN001	AAA	2.29%
116D(休 1)	102101168.IB	21 华润医药 MTN001	AAA	2.29%
122D(休 2)	102101220.IB	21 海润城发 MTN002	AA+	2.42%
139D	102101314.IB	21 龙源电力 MTN001	AAA	2.30%
146D	102101355.IB	21 河北高速 MTN001	AAA	2.32%
157D(休 2)	102281692.IB	22 平安租赁 MTN008	AAA	2.45%
159D	102101465.IB	21 昆明轨道 MTN001(绿色)	AAA	2.60%
161D	101901036.IB	19 中电投 MTN014B	AAA	2.25%
173D+NY	102281843.IB	22 首旅 MTN004	AAA	2.51%
177D+2Y(休 1)	102101634.IB	21 吉林高速 MTN002	AAA	2.44%
179D(休 1)	102101673.IB	21 鄂长投 MTN004	AAA	2.43%
185D(休 2)	102101752.IB	21 昆明轨道 MTN002(绿色)	AAA	2.65%
227D(休 2)	102102025.IB	21 深圳地铁 MTN005	AAA	2.31%
231D	101901200.IB	19 咸宁高新 MTN001	AA	2.62%
232D	101901386.IB	19 中石油 MTN005	AAA	2.25%
249D(休 1)	102102206.IB	21 张江高科 MTN002	AAA	2.40%
254D	101901540.IB	19 石国投 MTN001	AAA	2.43%
260D	101901550.IB	19 金隅 MTN003	AAA	2.35%
263D(休 1)	102180026.IB	21 天津港 MTN004	AAA	2.45%
265D	102103039.IB	21 浦口城乡 MTN003	AA	2.50%
304D(休 2)	102103343.IB	21 南航股 MTN004	AAA	2.32%
316D	102000020.IB	20 豫交投 MTN001	AAA	2.36%
356D	102280292.IB	22 江宁科学 MTN001	AA+	2.45%
1Y(休 2)	102280399.IB	22 华能集 MTN001	AAA	2.29%
1.04Y+NY(休 2)	102380518.IB	23 金隅 MTN001	AAA	2.53%
1.09Y+2Y	102280706.IB	22 陆金开 MTN002	AAA	2.50%
1.09Y+2Y	102280706.IB	22 陆金开 MTN002	AAA	2.50%
1.1Y(休 1)	102280711.IB	22 振业集团 MTN001	AA	2.79%
1.1Y(休 1)	102300334.IB	23 荆门高新 MTN003	AA	2.64%
1.14Y	102280863.IB	22 乌交旅 MTN002	AA+	2.56%
1.14Y	102280863.IB	22 乌交旅 MTN002	AA+	2.56%
1.25Y+NY	102281149.IB	22 大唐发电 MTN003	AAA	2.48%
1.27Y+NY(休 2)	102381320.IB	23 济南高新 MTN002	AAA	2.65%
1.39Y	102281618.IB	22 苏州港 MTN001	AA+	2.57%
1.41Y(休 1)	102281649.IB	22 金茂投资 MTN001	AAA	2.93%
1.47Y	102281860.IB	22 苏交通 MTN005	AAA	2.38%
1.48Y	102001586.IB	20 宁沪高 MTN001	AAA	2.38%
1.65Y+NY	102382811.IB	23 京能国际 MTN002	AAA	3.01%
1.78Y	102282670.IB	22 华电租赁 MTN003	AAA	2.58%
1.83Y+1Y(休 1)	102383453.IB	23 海发国资 MTN003	AAA	2.72%
1.83Y+1Y(休 1)	102383453.IB	23 海发国资 MTN003	AAA	2.72%
2.04Y+2Y	102380492.IB	23 奉贤交通 MTN001	AA+	2.52%
2.12Y+2Y	102380838.IB	23 重庆发展 MTN001A	AAA	2.52%
2.39Y	102381750.IB	23 中交建 MTN001	AAA	2.45%
2.48Y	102382203.IB	23 张江集 MTN003	AAA	2.49%
2.65Y+NY(休 1)	102382833.IB	23 华电 MTN008B	AAA	2.58%
2.72Y+NY	102383076.IB	23 中建七局 MTN002(科创票据)	AAA	2.85%
2.87Y+2Y	102480127.IB	24 湖州经开 MTN001(可持续挂钩)	AA+	2.85%
2.89Y	102400597.IB	24 冀中能源 MTN002B(科创票据)	AAA	3.47%
2.89Y+3Y(休 2)	102480220.IB	24 联发集 MTN001	AA+/AAA	3.09%
2.89Y+3Y(休 2)	102480220.IB	24 联发集 MTN001	AA+/AAA	3.09%
2.89Y+3Y(休 2)	102480220.IB	24 联发集 MTN001	AA+/AAA	3.09%

2.98Y+NY	102480512.IB	24 豫交投 MTN001	AAA	2.70%
2.99Y	102480536.IB	24 苏州高新 MTN001	AAA	2.63%
2.99Y	102480536.IB	24 苏州高新 MTN001	AAA	2.63%
2.99Y	102480536.IB	24 苏州高新 MTN001	AAA	2.63%
3.12Y	102000652.IB	20 中煤能源 MTN001B	AAA	2.57%
3.5Y	102281982.IB	22 电网 MTN008	AAA	2.48%
3.5Y	102281984.IB	22 电网 MTN009	AAA	2.485%
3.5Y	102281982.IB	22 电网 MTN008	AAA	2.49%
3.5Y	102281984.IB	22 电网 MTN009	AAA	2.49%
4.39Y	102381711.IB	23 中交投 MTN001B	AAA	2.75%
4.91Y	102480301.IB	24 山西建投 MTN001	AAA	3.40%
4.92Y	102480368.IB	24 晋能煤业 MTN004	AAA	2.95%
4.99Y	102480515.IB	24 太湖新城 MTN001	AAA	2.73%
9.54Y	102382460.IB	23 济南城建 MTN003	AAA	3.12%
14.99Y	102480517.IB	24 深圳地铁 MTN001	AAA	2.87%

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
19D	175863.SH	21 翔业 01	AAA	2.22%
19D	175863.SH	21 翔业 01	AAA	2.22%
55D+2Y	188059.SH	21 诚通 05	AAA	2.33%
75D	155395.SH	19 陆债 03	AAA	2.42%
115D(休 2)	178827.SH	21 宜控 01	AA+	2.52%
142D+2Y(休 1)	188405.SH	21 张江 01	AAA	2.37%
149D+2Y(休 1)	188446.SH	21 外运 01	AAA	2.36%
159D+3Y	137616.SH	22 信地 03	AA+	2.79%
173D	151985.SH	19 滁城 02	AA+	2.45%
174D	188571.SH	21 海通 07	AAA	2.23%
175D	155635.SH	19 云投 G2	AAA	2.50%
175D	155635.SH	19 云投 G2	AAA	2.50%
187D+3Y	184019.SH	21 苏港 01	AAA	2.38%
201D(休 2)	188742.SH	21 大众 01	AAA	2.60%
203D+1.99Y	188716.SH	21 新汶 01	AAA	2.43%
208D+NY	162167.SH	19 国君 Y1	AAA	2.41%
208D+2Y	149639.SZ	21 金街 05	AAA	2.42%
208D+2Y	149639.SZ	21 金街 05	AAA	2.42%
230D	149658.SZ	21 广发 13	AAA	2.29%
232D	188736.SH	21 国君 12	AAA	2.26%
232D	188736.SH	21 国君 12	AAA	2.26%
235D(休 1)	197386.SH	21 银河 F8	AAA	2.30%
236D+2Y	197366.SH	21 绍交 02	AAA	2.40%
242D(休 1)	188928.SH	21 中泰 04	AAA	2.29%
242D(休 1)	188928.SH	21 中泰 04	AAA	2.29%
248D(休 2)	197502.SH	21 浔城 04	AA	2.65%
263D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.27%
263D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.27%
263D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.27%
263D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.27%
263D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.27%
264D+2Y	133122.SZ	21 杭高 02	AAA	2.39%
266D	253172.SH	23 金水 D1	AA+	3.20%
266D	253172.SH	23 金水 D1	AA+	3.20%
270D(休 1)	197683.SH	21 明城 03	AA	2.57%
282D+5Y	152340.SH	G19 水投 2	AAA	2.39%
282D+5Y	152340.SH	G19 水投 2	AAA	2.39%
285D+2Y	185134.SH	21 中财 G5	AAA	2.28%
289D+2Y(休 1)	185099.SH	21 浙商 G2	AAA	2.40%
293D+2Y	197863.SH	21 华港 05	AAA	2.45%
294D	162750.SH	19 九江 01	AA/AA+	2.65%
296D+2Y(休 1)	197949.SH	21 常投 05	AA+	2.50%
316D	253488.SH	24 盐高 D1	AA+	2.60%
316D	253488.SH	24 盐高 D1	AA+	2.60%
318D(休 2)	149775.SZ	22 国信 01	AAA	2.27%
324D+2Y(休 1)	133180.SZ	22 江门 01	AA+	2.50%
325D+NY(休 2)	185257.SH	22 路桥 Y1	AAA	2.46%
327D+2Y	196189.SH	22 润德 01	AA+	2.80%
328D	149789.SZ	22 申证 01	AAA	2.30%
334D+2Y	184234.SH	22 晋建 01	AAA	2.52%
340D(休 2)	133770.SZ	24 株城 D1	AA+	2.55%
346D(休 2)	138871.SH	23 中证 G1	AAA	2.30%
359D	138921.SH	23 安租 01	AAA	2.56%

362D+2Y	163170.SH	20 广越 02	AAA	2.40%
362D	163168.SH	20 华发 02	AAA	2.60%
362D	163168.SH	20 华发 02	AAA	2.61%
363D+NY	133200.SZ	22 晋桥 Y1	AA+	3.00%
1.02Y	148198.SZ	23 申证 C1	AAA	2.34%
1.04Y	133442.SZ	23 广发 02	AAA	2.35%
1.04Y(休 2)	185527.SH	22 东风 01	AAA	2.42%
1.04Y(休 1)	133211.SZ	22 龙城 03	AAA	2.46%
1.04Y(休 1)	133211.SZ	22 龙城 03	AAA	2.50%
1.05Y	196268.SH	22 蓝天 01	AAA	2.51%
1.05Y	196268.SH	22 蓝天 01	AAA	2.51%
1.07Y	166429.SH	20 广安 02	AA+	2.50%
1.12Y	114713.SZ	20 晋桥 01	AA+	2.94%
1.13Y	149877.SZ	22 福投 01	AAA	2.32%
1.14Y(休 2)	115260.SH	23 中证 G6	AAA	2.31%
1.15Y	185711.SH	22 国君 G3	AAA	2.30%
1.15Y	115272.SH	23 海通 07	AAA	2.30%
1.18Y(休 1)	250712.SH	23 苏国 F2	AA+	2.50%
1.28Y	115489.SH	23 平证 10	AAA	2.38%
1.29Y(休 2)	149942.SZ	22 深投 03	AAA	2.335%
1.31Y+NY(休 2)	185886.SH	22 四局 Y1	AAA	2.51%
1.47Y	182430.SH	22 中泰 F2	AAA	2.45%
1.5Y	182499.SH	22 大兴 02	AAA	2.54%
1.5Y(休 2)	137707.SH	22 开源 02	AAA	2.51%
1.5Y(休 2)	137707.SH	22 开源 02	AAA	2.51%
1.54Y+2Y	184575.SH	22 宁安居	AAA	2.45%
1.56Y	182715.SH	22 太港 02	AA	2.65%
1.57Y+1Y	188729.SH	21 国宏 02	AA+/AAA	2.75%
1.59Y+2Y	137886.SH	22 株发 03	AA+	2.63%
1.66Y+NY	138508.SH	22 中色 Y1	AAA	2.55%
1.66Y	167931.SH	20 渝枢 08	AA+	2.80%
1.7Y+2Y	114127.SH	22 海曙 01	AA+	2.66%
1.79Y+1Y(休 1)	196500.SH	21 忻州 01	AA+	3.01%
1.81Y+1Y	133160.SZ	21 晋城 01	AA+	2.73%
1.98Y+3Y	240604.SH	24 泰达 01	AAA	3.00%
2.05Y	250322.SH	23 衢控 K1	AA+	2.79%
2.09Y+2Y	115137.SH	23 宏洋 02	AAA	3.10%
2.13Y	175988.SH	21 国君 G2	AAA	2.40%
2.16Y	115345.SH	23 国君 G6	AAA	2.38%
2.22Y	188128.SH	21 国君 G4	AAA	2.39%
2.23Y+2Y	133519.SZ	23 长金 01	AA+	2.79%
2.39Y+NY	148387.SZ	23 鞍钢 KY04	AAA	2.67%
2.4Y	115633.SH	23 隧道 K1	AAA	2.55%
2.41Y+2Y	148398.SZ	23 国际 P3	AAA	2.56%
2.52Y(休 1)	149624.SZ	21 深 G11	AAA	2.49%
2.55Y	115915.SH	23 国丰 04	AAA	2.60%
2.82Y(休 2)	253503.SH	23 中电 01	AAA	2.74%
2.85Y+2Y	240449.SH	24 吉高 01	AAA	2.77%
4.28Y+NY	115474.SH	延长 KY03	AAA	2.74%
4.69Y+5Y(休 1)	272380015.IB	23 新华人寿资本补充债 01	AAA	2.74%
4.7Y+NY	148500.SZ	23 申证 Y4	AAA	2.81%
4.77Y+NY	282380002.IB	23 太保寿险永续债 01	AAA	2.84%
5Y	155197.SH	19 津投 06	AAA	3.52%
6.13Y	163448.SH	20 津投 10	AAA	3.61%
275D+3Y	032281080.IB	22 青岛海诺 PPN001	AA+	2.51%
334D	032280167.IB	22 世博土地 PPN001	AAA	2.60%
1.04Y+3Y	032380224.IB	23 西盛投资 PPN001	AA+	2.51%
1.07Y+2Y	032280345.IB	22 丽水城投 PPN001	AA+	2.45%
1.07Y+2Y	032280345.IB	22 丽水城投 PPN001	AA+	2.45%
1.82Y+1Y	032381251.IB	23 豫航空港 PPN011(可持续挂钩)	AAA	2.84%
1.87Y	032400586.IB	24 胶州城投 PPN001	AA+	2.81%
1.87Y	032400586.IB	24 胶州城投 PPN001	AA+	2.82%
1.94Y	032480114.IB	24 东方资产 PPN001	AAA	3.19%
1.94Y	032480114.IB	24 东方资产 PPN001	AAA	3.19%
2.28Y	032380528.IB	23 临平开投 PPN003	AA+	2.75%
2.64Y+2Y	032300511.IB	23 攀国投 PPN001	AA	3.80%
3.39Y	032280648.IB	22 淄博城资 PPN001	AAA	3.09%
19D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.00%
19D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.00%
19D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.00%
26D	2128012.IB	21 浦发银行 01	AAA	2.03%

58D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.32%
58D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.32%
58D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.32%
58D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.32%
58D+5Y	1928011.IB	19 工商银行二级 03	AAA	2.32%
92D+5Y	1920039.IB	19 杭州银行二级	AAA	2.32%
100D	2128020.IB	21 招商银行小微债 02	AAA	2.15%
135D+NY	1928016.IB	19 浦发银行永续债	AAA	2.38%
170D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.31%
170D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.31%
170D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.31%
170D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.31%
173D+5Y(休 2)	1428011.IB	14 建行二级 01	AAA	2.32%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.375%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.375%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.375%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.375%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
174D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.37%
197D+5Y	1921030.IB	19 深圳农商二级 01	AAA/AA+	2.36%
197D+5Y	1921030.IB	19 深圳农商二级 01	AAA/AA+	2.36%
205D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.37%
205D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.37%
205D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.36%
258D+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	2.34%
258D+5Y	1920066.IB	19 上海银行二级	AAA	2.34%
261D+NY	1928032.IB	19 建设银行永续债	AAA	2.36%
287D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.37%
287D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.37%
287D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.37%
287D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.37%
287D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.37%
356D	2220011.IB	22 北京银行小微债 01	AAA	2.30%
1.05Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.40%
1.09Y+NY	2020016.IB	20 江苏银行永续债	AAA	2.45%
1.17Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.40%
1.17Y+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.40%
1.18Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.35%
1.18Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.36%
1.18Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.36%
1.28Y	2228036.IB	22 工商银行绿色金融债 01	AAA	2.255%
1.33Y+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.55%
4.5Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.65%
1.54Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.38%
1.54Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.385%
1.54Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.385%
1.54Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.38%
1.56Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.39%
1.56Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.39%
1.56Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.39%
1.56Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.39%
1.57Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.38%
1.57Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.39%
1.57Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.395%
1.57Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.395%
1.57Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.40%
1.63Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	2.445%
1.63Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	2.445%
1.7Y	2228057.IB	22 浦发银行 04	AAA	2.31%
1.7Y	2228057.IB	22 浦发银行 04	AAA	2.31%
1.72Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.445%
1.74Y+NY	2028052.IB	20 恒丰银行永续债	AAA	2.74%

2.06Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.46%
2.06Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.46%
2.06Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.46%
2.06Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.46%
2.06Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.45%
2.12Y	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	2.34%
2.14Y	2320016.IB	23 北京银行小微债 01	AAA	2.365%
2.14Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.80%
2.14Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.81%
2.14Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.81%
2.14Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.815%
2.14Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.82%
2.16Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.47%
2.22Y	2320017.IB	23 宁波银行 02	AAA	2.38%
2.22Y	2320017.IB	23 宁波银行 02	AAA	2.38%
2.25Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	2.35%
2.27Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.48%
2.27Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.49%
2.28Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.48%
2.28Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.48%
2.33Y+NY	2120058.IB	21 哈尔滨银行永续债	AAA/AA+	4.55%
2.33Y+NY	2120058.IB	21 哈尔滨银行永续债	AAA/AA+	4.55%
2.33Y+NY	2120058.IB	21 哈尔滨银行永续债	AAA/AA+	4.55%
2.33Y+NY	2120058.IB	21 哈尔滨银行永续债	AAA/AA+	4.55%
2.37Y+NY	2120064.IB	21 恒丰银行永续债	AAA	2.80%
2.41Y	212300003.IB	23 江苏银行债 02	AAA	2.38%
2.48Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.47%
2.48Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.475%
2.58Y(休 2)	212380021.IB	23 交行债 02	AAA	2.35%
2.58Y(休 2)	212380021.IB	23 交行债 02	AAA	2.35%
2.64Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	2.61%
2.64Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	2.61%
2.66Y	212380024.IB	23 中行债 01	AAA	2.35%
2.66Y	212380024.IB	23 中行债 01	AAA	2.35%
2.66Y	212380024.IB	23 中行债 01	AAA	2.37%
2.69Y(休 2)	2328023.IB	23 浙商银行小微债 02	AAA	2.40%
2.7Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	2.495%
2.72Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	2.56%
2.72Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	2.56%
2.74Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	2.55%
2.75Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	2.56%
2.75Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	2.56%
2.75Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	2.56%
2.77Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.56%
2.79Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	2.62%
2.89Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.59%
2.89Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.59%
2.89Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	2.51%
2.9Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.50%
3.05Y	2220020.IB	22 南京银行 02	AAA	2.445%
3.3Y+NY	2228038.IB	22 民生银行永续债 01	AAA	3.02%
3.3Y+NY	2228038.IB	22 民生银行永续债 01	AAA	3.02%
3.3Y+NY	2228038.IB	22 民生银行永续债 01	AAA	3.02%
3.37Y+5Y	092280015.IB	22 华融湘江二级资本债 01	AAA/AA+	2.80%
3.49Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	2.585%
3.49Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	2.585%
3.58Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.63%
3.58Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.63%
3.58Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.63%
3.58Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	2.63%
3.68Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A		2.47%
3.68Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A		2.47%
3.69Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.58%
3.7Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.57%
3.7Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.56%
3.81Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	2.585%
3.81Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	2.59%
4.06Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	2.60%
4.06Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	2.59%
4.37Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.92%
4.5Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.65%
4.5Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.665%

4.5Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.62%
4.63Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.66%
4.63Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.66%
4.65Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.64%
4.65Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.64%
4.72Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.63%
4.72Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.64%
4.72Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.64%
4.81Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.69%
4.83Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A		2.51%
4.83Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A		2.51%
4.83Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A		2.51%
4.93Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	2.62%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.91%
4.94Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	2.65%
4.94Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	2.65%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.64%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.64%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.64%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.645%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.645%
4.94Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.645%