



【2024-08-29】

国债

今日央行开展 1509 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3593 亿，全口径资金净回笼 2084 亿。
国债方面 2.49Y 240003 1.67； 4.13Y 230022 1.825-1.839； 6.32Y 230028 2.02-2.025； 9.24Y 230026 2.1525-2.175； 28.63Y 230009 2.3525-2.3675。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债	1.4800	1.6850	1.8625	2.0850	2.1825	2.3800
今日国债	1.4850	1.6750	1.8450	2.0800	2.1750	2.3600
变动	0.0050	-0.0100	-0.0175	-0.0050	-0.0075	-0.0200

金融债

金融债方面 253D 240411 1.72-1.73； 2.53Y 240403 1.88； 4.05Y 230415 1.965-1.995； 6.51Y 210205 2.11-2.115； 9.04Y 230215 2.245-2.26。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债	1.7000	1.8850	1.9850	2.1225	2.2800
今日非国开金融债	1.7000	1.8700	1.9600	2.1175	2.2650
变动	0.0000	-0.0150	-0.0250	-0.0050	-0.0150
昨日国开债	1.7450	1.8975	2.0100	2.0950	2.2700
今日国开债	1.7200	1.8950	2.0000	2.0950	2.2650
变动	-0.0250	-0.0025	-0.0100	0.0000	-0.0050

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 Q4、明年 Q2 期限。短端方面，5D 012480710.IB 24 中粮 SCP001 AAA 在 1.98%成交（估值+3 位置），基金出给理财；42D 012482057.IB 24 上海机场 SCP006 AAA 在 2.00%成交（估值+1 位置），基金出给基金。中长端方面，96D 012480785 24 中石化 SCP001 AAA 在 1.93%成交（估值位置），基金出给基金；174D 012482558 24 上海机场 SCP011 AAA 在 2.03%成交（估值位置），基金出给理财。长端方面，203D 012482093.IB 24 厦门市政 SCP002 AAA 在 2.10%成交（估值+2 位置），银行出给基金；315D 042480353.IB 24 一汽租赁 CP008 AAA 在 2.17%成交（估值位置），银行出给理财。总体而言，短端收益率日内震荡上行，中长端和长端收益日内均稍有下行。

	评级	1M		3M		6M		9M			12M	
绝对收 益率	AAA	1.98		2.03		2.05		2.06			2.11	
	AA+	1.99		2.04		2.1		2.11			2.14	
	AA	2.13		2.1		2.12		2.14			2.17	
	AA-	2.16		2.16		2.22		2.23			2.18	
与昨日 收益变 动对照 (BP)	AAA	1.97	1	2.05	-2	2.1	-5	2.11		-5	2.12	-1
	AA+	2.01	-2	2.07	-3	2.13	-3	2.15		-4	2.16	-2
	AA	2.12	1	2.11	-1	2.14	-2	2.16		-2	2.24	-7
	AA-	2.16	0	2.15	1	2.23	-1	2.3		-7	2.33	-15

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡。1-3 年短端中票，23 津城建 MTN004（AAA，1.07Y）在 2.29%低估值 2.5bp 位置成交；23 中电投 MTN044A（AAA，1.14Y）在 2.17%低估值 0.5bp 的位置成交；23 重庆发展 MTN001A（AAA，1.62Y）在 2.18%低估值 1bp 位置成交；3 到 5 年期限，24 川能投 MTN003（AAA，4.5Y）在 2.48%低估值 1.5bp 位置成交；24 国联 MTN008（AAA，4.89Y）成交在 2.36%，低估值 3bp 的位置。5Y 及以上期限，24 沈阳地铁 MTN006B（AAA，6.98Y）在 3.25%，低估值 4bp 位置成交；24 豫交投 MTN005（AAA，9.8Y）成交在 2.60%，低估值 1bp 位置。总体而言，今日中票收益与前一日相比略有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y			10y	
绝对收 益率	AAA+	2.03		2.12		2.23		2.39			None	
	AAA	2.14		2.22		2.32		None			None	
	AA+	2.23		2.31		2.47		None			None	
	AA	2.29		2.4		2.8		None			None	
与昨日 收益变 动对照 (BP)	AAA+	2.04	-1	2.13	-1	2.22	1	2.4		-1	None	None
	AAA	2.14	0	2.23	-1	2.33	-1	None		None	None	None
	AA+	2.22	1	2.33	-2	2.47	0	None		None	None	None
	AA	2.28	1	2.42	-2	2.81	-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，21 广开 03 AAA 成交在 2.27%，基金卖出，理财买入。21 中海 08 AAA 成交在 2.31%，信托卖出，理财买入。23 深铁 02 AAA 成交在 2.24%，保险卖出，基金买入。城投方面，18 湖州城投债 AAA 成交在 2.15%，基金卖出，基金买入。G22 长兴 1 AA+ 成交在 2.32%，理财卖出，理财买入。19 南昌工控债 AA+ 成交在 2.41%。长端方面，GC 风电 VK01 AAA 成交在 2.50%,基金卖出，基金买入。24 中化 12 AAA 成交在 2.53%。24 赣投 K2 AAA 成交在 2.61%。

银行债

今日银行债成交较为一般，全天成交在估值-3 到估值附近，且买卖盘较为均衡，收盘成交在估值。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-3 附近，收益率盘中保持平稳，早盘收盘成交到估值-2 位置。午后开盘，市场情绪小幅波动，出现小幅 GVN 行情，在估-2 到估值范围内波动，后尾盘收益率收盘于估值，。24 建行二级资本债 02A（4.88Y）今日在 2.3%（-3）随后一度行至 2.24%（-2），2.245%（-1.5）收盘回到 2.26%（0），券商出给券商和基金。22 中行二级资本债 02A（3.16Y）今日在 2.175%（-3）2.18%（-2.5）2.19（-1.5）成交多笔，券商出给理财和基金。短端今日成交较为平淡，基金和券商出给基金。20 工商银行二级 01（1.07Y+5Y）在

2.06% (+1) 2.07(-1)成交多笔，基金出给券商和基金。商金方面， 今日成交较少，24 交行债 01 (2.74Y) 成交活跃，成交在 2.075% (-1.8) ，基金，银行和券商参与双边。

美元债

投资者维持了很高的加仓热情，但错配情况严重。投资级方面，固息债供给持续稀缺，买盘将眼光逐步转向浮息债，27 年兴业证券浮息债成交在 +70。城投板块，买盘需求集中在 2-3Y 投资级主体，但供给寥寥，点心债买盘集中在 5-7%高性价比主体。地产板块，万科小幅上涨 0.25-0.5pt，路劲下跌 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
5D	012480710.IB	24 中粮 SCP001	AAA	1.98%
5D	012480710.IB	24 中粮 SCP001	AAA	1.98%
5D	012480710.IB	24 中粮 SCP001	AAA	1.97%
5D	012480740.IB	24 龙盛 SCP004(科创票据)	AAA	2.11%
5D	012480740.IB	24 龙盛 SCP004(科创票据)	AAA	2.11%
6D	012480738.IB	24 中建七局 SCP001(科创票据)	AAA	2.00%
12D	012384479.IB	23 越秀交通 SCP005	AAA	2.02%
15D	012480951.IB	24 鲁高速股 SCP001	AAA	2.03%
15D	012480917.IB	24 浙交投 SCP006	AAA	1.98%
22D	012384570.IB	23 石交投 SCP005	AA	2.15%
22D	012480119.IB	24 路桥公投 SCP001	AA+	2.18%
22D	012384581.IB	23 萧山机场 SCP003	AAA	2.02%
22D	012384571.IB	23 云投 SCP040	AAA	2.25%
22D	012384571.IB	23 云投 SCP040	AAA	2.25%
27D	042380722.IB	23 昆明安居 CP003	AA+	2.52%
42D	012480306.IB	24 津渤海 SCP002	AAA	2.30%
42D	012480306.IB	24 津渤海 SCP002	AAA	2.30%
42D	012482057.IB	24 上海机场 SCP006	AAA	2.00%
42D	012480306.IB	24 津渤海 SCP002	AAA	2.25%
42D	012482057.IB	24 上海机场 SCP006	AAA	2.00%
44D(休 2)	012482264.IB	24 中建八局 SCP013(科创票据)	AAA	2.01%
46D	012481302.IB	24 中交租赁 SCP001	AAA	2.10%
48D	012481367.IB	24 苏国信 SCP008	AAA	1.99%
63D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	2.02%
63D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	2.02%
63D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	2.02%
63D	012482033.IB	24 深能源 SCP002A	AAA	2.02%
77D	012482439.IB	24 华能 SCP009	AAA	1.95%
77D	042480412.IB	24 保利发展 CP003	AAA	2.10%
77D	042480412.IB	24 保利发展 CP003	AAA	2.10%
85D	012480656.IB	24 悦达 SCP004	AAA	2.15%
108D(休 1)	042380739.IB	23 建安投资 CP004	AA+	2.20%
108D(休 1)	012482370.IB	24 日照港 SCP002	AAA	2.15%
112D	012481173.IB	24 渝医药 SCP003	AA+	2.19%
117D	012481140.IB	24 开晟产业 SCP001	AA+	2.18%
117D	012481140.IB	24 开晟产业 SCP001	AA+	2.18%
118D	012482007.IB	24 联发集 SCP002	AA+	2.32%
161D	042480076.IB	24 甘金控 CP001	AAA	2.17%
169D	012481603.IB	24 鄂交通 SCP002	AA+	2.19%
176D	012481964.IB	24 苏州国际 SCP001	AAA	2.10%
176D	012481671.IB	24 杨浦科创 SCP001	AA+	2.18%
184D(休 2)	042480106.IB	24 连云城建 CP001	AA+	2.23%
186D	012481766.IB	24 广州地铁 SCP007	AAA	2.06%
187D	012481785.IB	24 连云城建 SCP001	AA+	2.22%
187D	072410080.IB	24 东财证券 CP007	AAA	2.00%
203D	012482093.IB	24 厦门市政 SCP002	AAA	2.10%
203D	012482093.IB	24 厦门市政 SCP002	AAA	2.10%
203D	012482093.IB	24 厦门市政 SCP002	AAA	2.10%
203D	012482093.IB	24 厦门市政 SCP002	AAA	2.10%
203D	012482093.IB	24 厦门市政 SCP002	AAA	2.10%
208D	012482017.IB	24 淮安交通 SCP003	AA+	2.18%

208D	012482017.IB	24 淮安交通 SCP003	AA+	2.18%
208D	012482017.IB	24 淮安交通 SCP003	AA+	2.18%
210D	042480177.IB	24 连云交通 CP001	AA	2.24%
210D	042480177.IB	24 连云交通 CP001	AA	2.24%
212D(休 2)	042480189.IB	24 溧阳城建 CP002	AA+	2.23%
212D(休 2)	042480189.IB	24 溧阳城建 CP002	AA+	2.23%
215D	042480191.IB	24 高淳建设 CP004	AA	2.26%
215D	012482053.IB	24 广西旅发 SCP003	AA+	2.25%
222D	012482126.IB	24 武金控 SCP006	AAA	2.13%
232D	012482220.IB	24 先行控股 SCP003	AA+	2.23%
249D(休 1)	012482366.IB	24 苏州燃气 SCP001	AA+	2.16%
315D	072410114.IB	24 东兴证券 CP002	AAA/A-1	2.05%
363D	042480432.IB	24 青岛海控 CP002	AAA	2.18%

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
5D	102101794.IB	21 中车集 MTN001	AAA	1.97%
26D	102101932.IB	21 皖能股 MTN002	AAA	2.05%
49D	101901385.IB	19 中石油 MTN006	AAA	1.93%
50D	101901382.IB	19 天津轨交 MTN003	AAA	2.12%
60D+2Y	102102165.IB	21 诚通控股 MTN006	AAA	2.10%
66D(休 1)	102102200.IB	21 中交房产 MTN001	AAA	2.23%
66D(休 1)	102102200.IB	21 中交房产 MTN001	AAA	2.23%
75D	102102291.IB	21 苏国信 MTN014	AAA	1.99%
78D	102282517.IB	22 龙盛 MTN001(科创票据)	AAA	2.15%
85D	102103051.IB	21 河钢集 MTN006(革命老区)	AAA	2.10%
89D+NY	102103108.IB	21 余姚城投 MTN003	AA+	2.18%
96D+2Y	102103166.IB	21 诚通控股 MTN007	AAA	2.05%
96D+2Y	102103166.IB	21 诚通控股 MTN007	AAA	2.05%
101D(休 1)	102282639.IB	22 上海大众 MTN003	AAA	2.07%
116D	101901741.IB	19 高淳建设 MTN002	AA	2.19%
131D	102280034.IB	22 江北建投 MTN001	AAA	2.15%
132D	102000001.IB	20 浦东开发 MTN001	AAA	2.09%
137D+2Y	102280073.IB	22 滁州城投 MTN001	AA+	2.12%
178D(休 1)	102280321.IB	22 南山开发 MTN001	AAA	2.18%
187D	102000216.IB	20 余杭经开 MTN001	AA	2.20%
189D	102000258.IB	20 扬州经开 MTN001	AA/AA+	2.19%
189D	102000242.IB	20 皖出版 MTN001	AA+	2.28%
193D+2Y	102280481.IB	22 赣州发展 MTN001	AAA	2.12%
208D	102280608.IB	22 河钢集 MTN005	AAA	2.13%
232D	102280813.IB	22 光大水务 MTN001	AAA	2.12%
236D+2Y	102280904.IB	22 溧阳城建 MTN001	AA+	2.23%
236D+2Y	102280888.IB	22 皖出版 MTN002	AA+	2.28%
236D	102000779.IB	20 西安高新 MTN004	AAA	2.24%
236D+2Y	102280904.IB	22 溧阳城建 MTN001	AA+	2.23%
241D(休 1)	102000813.IB	20 南部新城 MTN001	AA+	2.24%
241D(休 1)	102000813.IB	20 南部新城 MTN001	AA+	2.24%
244D	102000662.IB	20 新田投资 MTN001	AA+	2.19%
254D+NY(休 2)	102281067.IB	22 太湖新城 MTN004	AAA	2.19%
254D+NY(休 2)	102281067.IB	22 太湖新城 MTN004	AAA	2.17%
259D	102001005.IB	20 新天绿色 MTN001	AAA	2.15%
285D	102281217.IB	22 鲁黄金 MTN003(科创票据)	AAA	2.10%
285D	102281221.IB	22 黄山城投 MTN001	AA	2.23%
327D	102483069.IB	24 昆明交通 MTN001	AAA	2.58%
327D	102483069.IB	24 昆明交通 MTN001	AAA	2.55%
338D+2Y	102200189.IB	22 知识城 MTN006	AAA	2.17%
338D+2Y	102200189.IB	22 知识城 MTN006	AAA	2.17%
348D	102200195.IB	22 荆门高新 MTN002	AA	2.31%
354D	102281828.IB	22 蚌埠经开 MTN001	AA/AAA	2.31%
361D+NY	102382254.IB	23 山西建投 MTN004	AAA	2.41%
1Y+1Y(休 2)	102382282.IB	23 益阳交投 MTN002	AA	2.30%
1.02Y(休 1)	102282061.IB	22 物产中大 MTN003	AAA	2.18%
1.04Y	102382442.IB	23 津城建 MTN002	AAA	2.30%
1.06Y+NY(休 1)	102282111.IB	22 华润 MTN005	AAA	2.17%
1.07Y	102382585.IB	23 津城建 MTN004	AAA	2.29%
1.07Y	102382585.IB	23 津城建 MTN004	AAA	2.29%
1.08Y	132280091.IB	22 扬州交通 GN001(碳中和债)	AA+	2.18%

1.14Y(休 2)	102282264.IB	22 格力 MTN003	AAA	2.19%
1.14Y(休 2)	102282264.IB	22 格力 MTN003	AAA	2.19%
1.14Y+NY	102382782.IB	23 中电投 MTN044A	AAA	2.17%
1.15Y	102382838.IB	23 津城建 MTN008	AAA	2.33%
1.15Y	102382838.IB	23 津城建 MTN008	AAA	2.33%
1.15Y	102382838.IB	23 津城建 MTN008	AAA	2.33%
1.18Y	102383002.IB	23 津城建 MTN010	AAA	2.32%
1.18Y	102383002.IB	23 津城建 MTN010	AAA	2.32%
1.18Y	102383002.IB	23 津城建 MTN010	AAA	2.32%
1.2Y	102282492.IB	22 溧水经开 MTN002	AA+	2.27%
1.27Y+2Y(休 1)	102383249.IB	23 晋江国资 MTN006	AA+	2.21%
1.27Y+2Y(休 1)	102383249.IB	23 晋江国资 MTN006	AA+	2.21%
1.27Y+2Y(休 1)	102383249.IB	23 晋江国资 MTN006	AA+	2.21%
1.29Y+NY(休 2)	102383334.IB	23 南昌建投 MTN008	AAA	2.21%
1.3Y	102002300.IB	20 嘉秀发展 MTN001	AA+	2.21%
1.39Y(休 1)	132380005.IB	23 鲁能源 GN001A	AAA	2.19%
1.39Y	102100120.IB	21 平湖城投 MTN001	AA+	2.20%
1.43Y+1Y	102480433.IB	24 华诚医学 MTN001	AA	2.50%
1.55Y	102100444.IB	21 临安城投 MTN001	AA+	2.24%
1.62Y+2Y	102380838.IB	23 重庆发展 MTN001A	AAA	2.18%
1.62Y+2Y	102380838.IB	23 重庆发展 MTN001A	AAA	2.18%
1.62Y	102380853.IB	23 晋能煤业 MTN001B	AAA	2.22%
1.65Y	102100442.IB	21 华发集团 MTN004	AAA	2.45%
1.65Y	102100442.IB	21 华发集团 MTN004	AAA	2.45%
1.72Y	102481963.IB	24 新华发行 MTN001	AA+	2.44%
1.81Y(休 1)	102381495.IB	23 柯桥开发 MTN001	AA+	2.25%
1.81Y(休 1)	102381495.IB	23 柯桥开发 MTN001	AA+	2.25%
1.83Y+2Y	102381527.IB	23 山东金融 MTN001	AAA	2.19%
1.85Y(休 1)	102381589.IB	23 椒江社发 MTN001	AA/AA+	2.33%
1.86Y	102480088.IB	24 津城建 MTN003	AAA	2.455%
1.93Y	102381907.IB	23 上饶投资 MTN002	AAA	2.29%
1.93Y	102381907.IB	23 上饶投资 MTN002	AAA	2.29%
1.97Y	102382094.IB	23 招商蛇口 MTN001	AAA	2.26%
1.98Y(休 1)	102101627.IB	21 余姚城投 MTN001	AA+	2.25%
2.14Y	102382766.IB	23 招商蛇口 MTN003	AAA	2.29%
2.24Y	102383124.IB	23 阜阳建投 MTN001	AA+	2.345%
2.31Y	102383408.IB	23 青岛西海 MTN001B	AAA	2.35%
2.35Y	102480040.IB	24 宿迁交通 MTN001	AA+	2.27%
2.35Y	102480040.IB	24 宿迁交通 MTN001	AA+	2.27%
2.38Y+2Y	102480154.IB	24 温州现代 MTN001	AA+	2.32%
2.39Y(休 1)	102480160.IB	24 株洲城建 MTN001	AA+	2.35%
2.39Y(休 1)	102480160.IB	24 株洲城建 MTN001	AA+	2.35%
2.39Y(休 1)	102480160.IB	24 株洲城建 MTN001	AA+	2.35%
2.5Y	102480614.IB	24 武商贸集 MTN001	AAA	2.28%
2.52Y	102480733.IB	24 格力 MTN002	AAA	2.27%
2.56Y+NY(休 2)	102480988.IB	24 西安高新 MTN007	AAA	2.58%
2.65Y+2Y	102481801.IB	24 海南农垦 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.31%
2.65Y+2Y	102481801.IB	24 海南农垦 MTN001(乡村振兴)	AAA	2.31%
2.65Y(休 1)	102481748.IB	24 格力 MTN004	AAA	2.28%
2.77Y+2Y	102482202.IB	24 衡阳城投 MTN001	AA+	2.32%
2.81Y(休 1)	102482388.IB	24 建安投资 MTN001	AA+	2.39%
2.82Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.82Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.82Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.82Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.82Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	2.11%
2.9Y(休 2)	102483150.IB	24 义乌国资 MTN004	AAA	2.25%
2.9Y(休 2)	102483150.IB	24 义乌国资 MTN004	AAA	2.25%
2.9Y(休 2)	102483150.IB	24 义乌国资 MTN004	AAA	2.25%
2.92Y	102281678.IB	22 南昌轨交 MTN002	AAA	2.26%
2.94Y(休 2)	102483377.IB	24 闽投 MTN006	AAA	2.16%
2.94Y(休 2)	102483377.IB	24 闽投 MTN006	AAA	2.16%
2.98Y+2Y	102483697.IB	24 青岛海创 MTN002	AA+	2.94%
4.16Y	102382871.IB	23 江宁国资 MTN003	AA+	2.37%
4.5Y+NY	102480617.IB	24 川能投 MTN003	AAA	2.48%
4.72Y(休 1)	102481965.IB	24 潞安 MTN003	AAA	2.45%
4.85Y	102482851.IB	24 吉安城投 MTN001	AA+	2.58%
4.89Y	102483128.IB	24 德阳发展 MTN002	AA+	2.60%
4.89Y	102483091.IB	24 国联 MTN008	AAA	2.36%
4.9Y	102483160.IB	24 龙岩文旅 MTN002	AA+	2.57%

4.92Y(休 1)	102483232.IB	24 光大绿环 MTN002	AAA	2.44%
6.98Y+NY	102483624.IB	24 沈阳地铁 MTN006B	AAA	3.25%
6.99Y	102483768.IB	24 江西铁航 MTN003	AAA	2.43%
9.44Y(休 1)	102480423.IB	24 诚通控股 MTN005A	AAA	2.49%
9.64Y	102481556.IB	24 诚通控股 MTN011A	AAA	2.53%
9.64Y	102481593.IB	24 重庆交投 MTN003	AAA	2.595%
9.64Y	102481593.IB	24 重庆交投 MTN003	AAA	2.595%
9.8Y(休 2)	102482301.IB	24 豫交投 MTN005	AAA	2.60%
9.87Y	102400859.IB	24 亦庄投资 MTN004B	AAA	2.60%
9.91Y	102483201.IB	24 蜀道投资 MTN011	AAA	2.61%
9.98Y	102483710.IB	24 越秀集团 MTN006A	AAA	2.58%
9.98Y	102483689.IB	24 首钢 MTN004B	AAA	2.60%
14.93Y	102483302.IB	24 华润 MTN005	AAA	2.54%
14.93Y	102483315.IB	24 深圳地铁 MTN005	AAA	2.58%

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
26D+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	1.90%
73D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.91%
73D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.91%
73D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.91%
73D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.91%
73D(休 1)	2128035.IB	21 华夏银行 02	AAA	1.91%
244D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.07%
244D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.07%
244D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.07%
250D+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.06%
256D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.07%
256D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.07%
304D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.10%
304D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.10%
304D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.10%
304D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	2.10%
314D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.08%
314D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.08%
346D+5Y(休 2)	2020044.IB	20 宁波银行二级	AAA	2.09%
1.07Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.07%
1.07Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.08%
1.07Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.08%
1.07Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.08%
1.08Y	2220067.IB	22 杭州银行债 01	AAA	2.02%
1.08Y	2220067.IB	22 杭州银行债 01	AAA	2.02%
1.14Y(休 1)	2228051.IB	22 平安银行小微债	AAA	2.03%
1.14Y(休 1)	2228051.IB	22 平安银行小微债	AAA	2.03%
1.14Y(休 1)	2228051.IB	22 平安银行小微债	AAA	2.02%
1.14Y	2220069.IB	22 浙商银行小微债 03	AAA	2.05%
1.14Y	2220069.IB	22 浙商银行小微债 03	AAA	2.06%
1.16Y	2220072.IB	22 绍兴银行小微债 02	AA+	2.12%
1.22Y	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	2.035%
1.22Y	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	2.035%
1.22Y	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	2.03%
1.22Y	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	2.025%
1.29Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.10%
1.62Y	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	2.03%
1.66Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.13%
1.66Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	2.13%
1.72Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.13%
1.72Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.13%
1.72Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.135%
1.72Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.13%
1.72Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.13%
1.75Y(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	2.04%
1.78Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.13%
1.78Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.135%
1.79Y	2320022.IB	23 杭州银行 01	AAA	2.05%
1.82Y	2320025.IB	23 北京银行 01	AAA	2.05%
1.88Y(休 2)	212380007.IB	23 上海银行小微债 01	AAA	2.05%
1.88Y(休 2)	212380007.IB	23 上海银行小微债 01	AAA	2.05%
1.91Y	212300003.IB	23 江苏银行债 02	AAA	2.05%
1.95Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.12%

1.95Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.12%
1.98Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.115%
1.98Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.11%
1.98Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.11%
1.98Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.11%
1.99Y	2320041.IB	23 南京银行 01	AAA	2.06%
2.08Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.12%
2.08Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.12%
2.16Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	2.14%
2.16Y	212380022.IB	23 华夏银行债 04	AAA	2.05%
2.23Y(休 2)	2328024.IB	23 中国银行三农债 01	AAA	2.04%
2.24Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.16%
2.24Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.16%
2.24Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.15%
2.24Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.14%
2.3Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.14%
2.49Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	2.15%
2.49Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	2.14%
2.52Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.145%
2.55Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	2.075%
2.55Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	2.10%
2.57Y	2428003.IB	24 招商银行三农债	AAA	2.07%
2.58Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	2.07%
2.65Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	2.075%
2.65Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	2.08%
2.66Y	2420016.IB	24 北京银行 02	AAA	2.09%
2.66Y	2420016.IB	24 北京银行 02	AAA	2.09%
2.73Y(休 1)	2420018.IB	24 北京银行 03	AAA	2.105%
2.73Y(休 1)	2420018.IB	24 北京银行 03	AAA	2.105%
2.74Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	2.075%
2.78Y	2420025.IB	24 厦门银行小微债 01	AAA	2.15%
2.83Y+5Y	2220054.IB	22 湖北银行二级	AAA/AA+	2.25%
2.95Y	222400005.IB	24 中信银行绿债 01	AAA	1.95%
2.95Y	222400005.IB	24 中信银行绿债 01	AAA	1.95%
2.98Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	2.095%
2.99Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	2.21%
3Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	2.21%
3.02Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	2.215%
3.15Y+NY(休 1)	092280105.IB	22 南京银行永续债 01	AAA	2.265%
3.16Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.19%
3.18Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	-	2.17%
3.18Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	-	2.17%
3.18Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	-	2.17%
3.18Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	-	2.18%
3.21Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	2.19%
3.57Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	2.21%
3.75Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.30%
3.8Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.28%
3.99Y+5Y	232380033.IB	23 成都银行二级资本债 01	AAA	2.37%
3.99Y+5Y	232380033.IB	23 成都银行二级资本债 01	AAA	2.37%
4.04Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.24%
4.06Y+5Y	232380056.IB	23 泰隆商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.48%
4.06Y+5Y	232380056.IB	23 泰隆商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.49%
4.06Y+5Y	232380056.IB	23 泰隆商行二级资本债 02	AAA/AA+	2.49%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.29%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.29%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.29%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.28%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.275%
4.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.26%
4.13Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.28%
4.13Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.28%
4.22Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.25%
4.22Y+NY	242380026.IB	23 杭州联合农商永续债 01	AAA/AA+	2.45%
4.5Y	212480002.IB	24 建行债 01B	AAA	2.15%
4.54Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.29%
4.54Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.29%
4.61Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.26%
4.61Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.24%
4.61Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2.24%
4.65Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01	AAA	2.35%
4.65Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01	AAA	2.35%

4.65Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.26%
4.66Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	2.35%
4.67Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.43%
4.67Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	2.39%
4.73Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.32%
4.76Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.36%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.305%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.305%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.30%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.29%
4.77Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.29%
4.8Y+5Y(休 2)	232400022.IB	24 成都银行二级资本债 01	AAA	2.40%
4.81Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.38%
4.81Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.38%
4.81Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.36%
4.81Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.36%
4.86Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.26%
4.86Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.25%
4.86Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.23%
4.86Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.31%
4.86Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.31%
4.87Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.305%
4.9Y+NY	242400014.IB	24 台州银行永续债 01	AAA/AA+	2.47%
4.91Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.245%
4.92Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.32%
4.92Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.32%
4.92Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.27%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.31%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.30%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.30%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.30%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.30%
4.93Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.30%
4.94Y+5Y	232480050.IB	24 上海银行二级资本债 01	AAA	2.30%
4.95Y+5Y	232480051.IB	24 萧山农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.50%
4.98Y+5Y	232480054.IB	24 重庆银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.41%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.37%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.37%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.37%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.37%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.36%
4.99Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.36%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	100
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	100
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	100
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	100
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	100
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
5Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.30%
9Y+5Y	232380037.IB	23 工行二级资本债 02B	AAA	2.39%
9.22Y+5Y	232380077.IB	23 建行二级资本债 03B	AAA	2.38%
9.67Y+5Y	232480015.IB	24 交行二级资本债 01B	AAA	2.385%
9.87Y+5Y	232480036.IB	24 平安银行二级资本债 01B	AAA	2.46%
9.87Y+5Y	232480036.IB	24 平安银行二级资本债 01B	AAA	2.46%
9.91Y+5Y	232480038.IB	24 交行二级资本债 02B	AAA	2.40%

9.96Y+5Y	232480053.IB	24 浦发银行二级资本债 01B	AAA	2.41%
11D+1.99Y	197019.SH	21 海州 02	AA+	2.45%
29D+2Y(休 1)	188779.SH	21 静安 01	AA+	2.30%
32D+1.99Y	188808.SH	21 沪盛 02	AAA	2.08%
32D+1.99Y	188808.SH	21 沪盛 02	AAA	2.08%
57D	188855.SH	21 衡弘湘	AA+	2.23%
69D	253011.SH	23 商古 D4	AA/A-1	2.43%
80D(休 1)	185021.SH	G21 华新 2	AAA	2.00%
96D+NY	149731.SZ	21 鄂交 Y4	AAA	2.16%
100D(休 2)	197811.SH	21 冀高债	AAA	2.17%
102D+364D	177317.SH	20 沪投 01	AA+/AAA	2.15%
106D+4Y	184157.SH	21 扬庆 02	AA/AAA	2.09%
118D	185285.SH	22 海通 01	AAA	1.95%
120D	139403.SH	PR 西高 01	AAA	2.25%
120D	139403.SH	PR 西高 01	AAA	2.25%
138D	185246.SH	22 中泰 01	AAA	2.00%
140D	163131.SH	20 国投 01	AAA	2.09%
176D+6Y	149805.SZ	22 广开 01	AAA	2.11%
180D	185421.SH	22 东吴 01	AAA	2.00%
180D	185421.SH	22 东吴 01	AAA	2.00%
199D(休 1)	149063.SZ	20 华控 01	AAA	2.30%
199D(休 1)	185305.SH	22 青信 01	AAA	2.15%
210D	250491.SH	23 宜创 01	AA/AA+	2.34%
227D(休 1)	115233.SH	23 象金 02	AAA	2.26%
232D+2Y(休 1)	185677.SH	22 漳九 05	AAA	2.14%
232D+2Y(休 1)	185677.SH	22 漳九 05	AAA	2.14%
232D+1Y(休 2)	250616.SH	G 十运 02V	AA+	2.33%
250D	2280223.IB	22 沪地产 02	AAA	2.13%
270D+2Y	185806.SH	22 紫金 02	AAA	2.08%
270D+2Y	185806.SH	22 紫金 02	AAA	2.08%
289D+2Y	149944.SZ	22 越控 01	AAA	2.15%
308D	163676.SH	20 株国 04	AA+	2.26%
310D(休 2)	255235.SH	24 曹国 D3	AA+	2.46%
316D+2Y(休 1)	184475.SH	22 延长 01	AAA	2.11%
348D	137656.SH	22 平证 06	AAA	2.07%
364D+1Y	115864.SH	23 景控 02	AA+	2.38%
1.07Y	1880158.IB	18 湖州城投债 01	AAA	2.15%
1.07Y	1880158.IB	18 湖州城投债 01	AAA	2.15%
1.15Y	1880209.IB	18 成都金融城专项债	AA+/AAA	2.20%
1.27Y(休 2)	148531.SZ	23 国证 10	AAA	2.09%
1.47Y(休 1)	138890.SH	23 国君 G4	AAA	2.09%
1.47Y(休 1)	138890.SH	23 国君 G4	AAA	2.09%
1.51Y	138984.SH	23 豫资 01	AAA	2.21%
1.62Y+2Y	115234.SH	23 诚通 03	AAA	2.14%
1.62Y+2Y	115234.SH	23 诚通 03	AAA	2.14%
1.62Y+2Y	115234.SH	23 诚通 03	AAA	2.14%
1.66Y+1Y	270009.SH	23 姚集 01	AA/AAA	2.29%
1.66Y	188033.SH	21 苏城 01	AAA	2.12%
1.89Y	2322005.IB	23 奔驰汽车债 01	AAA	2.19%
1.89Y	2322005.IB	23 奔驰汽车债 01	AAA	2.19%
1.89Y	2322005.IB	23 奔驰汽车债 01	AAA	2.19%
1.89Y	2322005.IB	23 奔驰汽车债 01	AAA	2.19%
1.96Y(休 1)	115804.SH	23 国君 G8	AAA	2.12%
1.99Y	188648.SH	21 中泰 03	AAA	2.16%
2.08Y+2Y	133682.SZ	23 光控 K1	AAA	2.35%
2.08Y+2Y	133682.SZ	23 光控 K1	AAA	2.35%
2.17Y+2Y	240170.SH	23 新师 01	AA+	2.46%
2.2Y	262380001.IB	23 江苏租赁绿债 01	AAA	2.15%
2.24Y	149713.SZ	21 中海 08	AAA	2.31%
2.39Y+2Y	253519.SH	24 沧州 01	AA+	2.31%
2.43Y	148597.SZ	24 长江 01	AAA	2.16%
2.5Y(休 1)	2422005.IB	24 农银金租债 01	AAA	2.15%
2.5Y(休 1)	2422005.IB	24 农银金租债 01	AAA	2.15%
2.52Y	240643.SH	24 海通 03	AAA	2.15%
2.52Y	240643.SH	24 海通 03	AAA	2.15%
2.53Y	149832.SZ	22 华资 02	AAA	2.19%
2.56Y(休 1)	254221.SH	24 首创 01	AA+	2.21%
2.56Y(休 1)	254221.SH	24 首创 01	AA+	2.21%
2.56Y	240725.SH	24 国保 02	AAA	2.30%
2.56Y+2Y	184296.SH	G22 长兴 1	AA+	2.32%
2.62Y	091701003.IB	17 中国信达债 03	AAA	2.28%
2.63Y	254461.SH	24 动投 03	AA	2.70%

2.65Y(休 2)	254585.SH	24 靖滨 01	AA	2.45%
2.65Y(休 2)	254585.SH	24 靖滨 01	AA	2.45%
2.81Y(休 1)	262400001.IB	24 交银金租绿债 01	AAA	2.16%
2.82Y	2422036.IB	24 兴业消费金融债 04	AAA	2.22%
2.85Y	241198.SH	24 财通 C2	AAA/AA+	2.23%
2.93Y	262480005.IB	24 苏银金租绿债 03BC	AAA	2.17%
2.93Y	241379.SH	24 尧矿 K3	AAA	2.23%
2.96Y(休 1)	241417.SH	24 建租 02	AAA	2.28%
2.99Y	149613.SZ	21 广开 03	AAA	2.27%
2.99Y	149613.SZ	21 广开 03	AAA	2.27%
3.16Y	152619.SH	20 常鼎 01	AA/AAA	2.50%
3.63Y+NY	148253.SZ	23 广发 Y2	AAA	2.35%
3.74Y+2Y(休 1)	115395.SH	23 兴泸 02	AA+	2.40%
4.58Y	240803.SH	24 兵器 K1	AAA	2.25%
4.94Y	241390.SH	24 财通 C5	AAA/AA+	2.34%
4.96Y	1980240.IB	19 南昌工控债 01	AA+/AAA	2.41%
4.96Y	1980240.IB	19 南昌工控债 01	AA+/AAA	2.41%
4.96Y	152247.SH	19 昌控 01	AA+/AAA	2.41%
9.77Y	148760.SZ	GC 风电 KV01	AAA	2.50%
1.99Y+2Y	032380782.IB	23 达州投资 PPN001	AA+	2.39%
2.31Y(休 2)	032381239.IB	23 三门峡 PPN003	AA+	2.55%
2.31Y(休 2)	032381239.IB	23 三门峡 PPN003	AA+	2.55%
2.35Y(休 1)	032400571.IB	24 新航建设 PPN001	AA	2.37%
4.93Y	032400848.IB	24 郑州公宅 PPN001	AA+	2.62%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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