



【2024-01-29】

国债

央行公告称，为维护月末流动性平稳，1月29日以利率招标方式开展了5000亿元7天期逆回购操作，中标利率为1.8%。Wind数据显示，当日1220亿元逆回购到期，因此单日净投放3780亿元。

国债方面 270D 230024 1.94-1.975； 2.54Y 230017 2.20-2.2325； 4.71Y 230022 2.32-2.36； 6.63Y 230019 2.47-2.49； 9.57Y 230018 2.533-2.545。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	1.9950	2.2275	2.3400	2.4825	2.5390	2.7600
今日国债(%)	1.9400	2.2000	2.3225	2.4700	2.5330	2.7500
变动(%)	-0.0550	-0.0275	-0.0175	-0.0125	-0.0060	-0.0100

金融债

金融债方面 109D 230206 2.115-2.125； 222D 230211 2.17-2.185； 2.61Y 210208 2.34-2.36； 4.32Y 230208 2.4075-2.445； 6.11Y 200205 2.565-2.59； 9.72Y 230420 2.7225-2.74。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	2.1700	2.3600	2.5075	2.6750	2.7300
今日非国开金融债(%)	2.1600	2.3550	2.4800	2.6750	2.7200
变动(%)	-0.0100	-0.0050	-0.0275	0.0000	-0.0100
昨日国开债(%)	2.1825	2.3600	2.4400	2.6075	2.6970
今日国开债(%)	2.1650	2.3400	2.4100	2.5850	2.6860
变动(%)	-0.0175	-0.0200	-0.0300	-0.0225	-0.0110

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，25D 012480282.IB 24 中建三局 SCP001(科创票据) AAA 成交在2.55%位置，银行出给基金，52D 012384428.IB 23 金隅 SCP006 AAA 成交在2.55%位置，银行出给基金；中长端方面，164D 012480296.IB 24 电网 SCP001 AAA 成交在2.45%位置，银行出给银行，169D 012480225.IB 24 中交建 SCP002 AAA 成交在2.49%位置，银行出给银行；长端方面，276D 042480005.IB 24 桂交投 CP001 AAA 成交在2.66%位置，银行出给银行和基金。总体而言，今日短融收益略有下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.5		2.55		2.6		2.69		2.75	
	AA+	2.65		2.72		2.76		2.79		2.84	
	AA	2.8		3.0		3.07		3.32		3.48	
	AA-	3.16		3.66		3.87		4.35		4.49	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.5	0	2.59	-4	2.65	-5	2.71	-2	2.75	0
	AA+	2.65	0	2.72	0	2.77	-1	2.8	-1	2.84	0
	AA	2.81	-1	3.0	0	3.09	-2	3.32	0	3.5	-2
	AA-	3.18	-2	3.66	0	3.9	-3	4.35	0	4.49	0



中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，22 大唐新能 MTN001（AAA，1.3Y）在 2.71%成交，低估值 1bp 成交；22 江铜 MTN003（AAA，1.57Y）在 2.65%成交，低估值 2bp 成交；23 国惠投资 MTN002（AAA，1.87Y）成交在 2.79%，高估值 2bp 成交；3 到 5 年期限，24 陕延油 MTN001（AAA，4.95Y）在 2.89%成交，低估值 1bp 成交；24 光大集团 MTN001（AAA，4.99Y）成交在 2.96%，低估值 1bp 成交。5Y 及以上期限，23 北京国资 MTN002（AAA，9.38Y）成交在 2.86%，低估值 1bp 成交。总体而言，今日中票收益略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.52		2.66		2.83		2.97		None	
	AAA	2.66		2.74		2.95		None		None	
	AA+	2.8		3.05		3.3		None		None	
	AA	2.88		3.11		3.59		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.52	0	2.67	-1	2.86	-3	2.98	-1	None	None
	AAA	2.67	-1	2.73	1	2.94	1	None	None	None	None
	AA+	2.79	1	3.07	-2	3.34	-4	None	None	None	None
	AA	2.9	-2	3.15	-4	3.62	-3	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，119 中铁 04 AAA 成交在 2.78%，基金卖出，基金买入。21 五资 01 AAA 成交在 2.66%，基金卖出，基金买入 19 东航 01 AAA 成交在 2.57%。城投方面，22 兴投 02 AAA 成交在 2.90%。23 科建 02 AAA 成交在 2.92%，理财卖出，券商买入。23 鹰控 D1 AA+ 成交在 2.90%，券商卖出，银行买入。长端方面，23 穗城 01 AAA 成交在 2.82%。陕煤 KY06 AAA 成交在 3.05%。23 山能 K2 AAA 成交在 2.925%。



美元债

投资级开盘强劲，AMC 版块表现较好，新发东方资产 ORIEAS 27s 整体较上周五收窄 9-10bps。城投版块，364 天城投债有部分 ofr 流出，济南轨交 JNRWVE 24 市场成交在 6.3%。地产板块整体稳定，恒大 EVERRE 等名字有少量交投。

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
22D	042380092.IB	23 温江兴蓉 CP001	AA+	2.61%
25D	012480282.IB	24 中建三局 SCP001(科创票据)	AAA	2.55%
28D	012383319.IB	23 楚天智能 SCP002	AA+	2.65%
28D	012383319.IB	23 楚天智能 SCP002	AA+	2.65%
28D	012383319.IB	23 楚天智能 SCP002	AA+	2.65%
28D	012383319.IB	23 楚天智能 SCP002	AA+	2.65%
29D	012383009.IB	23 首钢 SCP005	AAA	2.53%
30D	012384222.IB	23 三一 SCP011(科创票据)	AAA	2.60%
39D	012382143.IB	23 青岛海创 SCP001	AA+	3.20%
42D	042380145.IB	23 良渚文化 CP003	AA+	2.59%
46D	012480310.IB	24 沪电力 SCP002	AAA	2.48%
52D	072310283.IB	23 银河证券 CP009	AAA	2.40%
53D	012384556.IB	23 苏国信 SCP016	AAA	2.45%
57D	012480362.IB	24 大唐集 SCP001	AAA	2.40%
57D	012480301.IB	24 东航 SCP001	AAA	2.43%
57D	012480362.IB	24 大唐集 SCP001	AAA	2.40%
58D	012384568.IB	23 华能集 SCP020	AAA	2.45%
58D	012384568.IB	23 华能集 SCP020	AAA	2.45%
58D	012384568.IB	23 华能集 SCP020	AAA	2.45%
59D	012382599.IB	23 首钢 SCP004	AAA	2.52%
59D	012382599.IB	23 首钢 SCP004	AAA	2.52%
60D	012480150.IB	24 伊利实业 SCP005	AAA	2.52%
60D	012480054.IB	24 中兴通讯 SCP003	AAA	2.52%
60D	012480150.IB	24 伊利实业 SCP005	AAA	2.52%
60D	012480110.IB	24 中兴通讯 SCP005	AAA	2.52%
60D	012480110.IB	24 中兴通讯 SCP005	AAA	2.52%
60D	012480150.IB	24 伊利实业 SCP005	AAA	2.52%
62D(休 1)	042380208.IB	23 云能投 CP003	AAA	2.77%
73D	012480139.IB	24 国新控股 SCP001	AAA	2.50%
73D	012480139.IB	24 国新控股 SCP001	AAA	2.50%
73D	012480139.IB	24 国新控股 SCP001	AAA	2.50%
73D	012480139.IB	24 国新控股 SCP001	AAA	2.50%
74D	012384449.IB	23 越秀集团 SCP012	AAA	2.56%
81D	012480205.IB	24 沪电力 SCP001	AAA	2.52%
87D	072310260.IB	23 华福证券 CP002	AAA	2.49%
90D(休 1)	012383975.IB	23 云天化 SCP004(科创票据)	AA+	3.00%
104D(休 1)	012383072.IB	23 衡阳水投 SCP001	AA	2.80%
106D	012383119.IB	23 常德城投 SCP002	AA+	2.56%
106D	012383119.IB	23 常德城投 SCP002	AA+	2.56%
110D(休 2)	012384163.IB	23 鲁高速 SCP007	AAA	100

113D	012383201.IB	23 渝两江 SCP004	AAA	2.60%
128D	072310267.IB	23 华鑫证券 CP005	AA+	2.66%
137D	012480223.IB	24 蒙牛 SCP004	AAA	2.53%
144D	012480366.IB	24 国药租赁 SCP001	AAA	2.58%
149D	042300039.IB	23 商丘发展 CP001	AA+	2.685%
149D	042300039.IB	23 商丘发展 CP001	AA+	2.685%
149D	042300039.IB	23 商丘发展 CP001	AA+	2.685%
149D	042300039.IB	23 商丘发展 CP001	AA+	2.685%
162D	012480120.IB	24 苏城投 SCP002	AAA	2.51%
162D	012480120.IB	24 苏城投 SCP002	AAA	2.51%
164D	012480296.IB	24 电网 SCP001	AAA	2.45%
164D	012480296.IB	24 电网 SCP001	AAA	2.45%
169D	012480225.IB	24 中交建 SCP002	AAA	2.49%
170D	012480244.IB	24 中交一公 SCP001	AAA	2.59%
176D	012480347.IB	24 赣出版 SCP001	AAA	2.58%
190D	012384081.IB	23 钟楼新城 SCP006	AA	2.70%
256D	012480166.IB	24 湘建工 SCP001(科创票据)	AA+	2.72%
263D	012480278.IB	24 泉州交通 SCP001	AAA	2.58%
276D	042480005.IB	24 桂交投 CP001	AAA	2.66%

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
32D	101900255.IB	19 首钢 MTN002	AAA	2.55%
46D	102100437.IB	21 人才安居 MTN001	AAA	2.56%
49D+4Y	102380541.IB	23 金开国控 MTN001	AA+	2.63%
56D	102280626.IB	22 海安经开 MTN001	AA	2.65%
77D	101900491.IB	19 粤铁建 MTN001	AAA	2.55%
85D	102380934.IB	23 豫航空港 MTN005	AAA	2.64%
85D	102100808.IB	21 粤海 MTN001	AAA	2.50%
85D	102100808.IB	21 粤海 MTN001	AAA	2.50%
90D(休 1)	102100883.IB	21 粤财投资 MTN001	AAA	2.57%
101D+NY	102281070.IB	22 京城建 MTN001	AAA	2.65%
102D+NY	102100944.IB	21 川铁投 MTN004	AAA	2.62%
119D+NY(休 2)	102281113.IB	22 鄂交通 MTN002	AA+	2.77%
135D	101900785.IB	19 十堰城投 MTN001	AA	2.66%
135D	101900785.IB	19 十堰城投 MTN001	AA	2.68%
141D	102101138.IB	21 招金 MTN002	AAA	2.58%
142D	101900811.IB	19 陕煤化 MTN002	AAA	2.56%
174D(休 1)	102101342.IB	21 南航股 MTN001	AAA	2.5425%
174D(休 1)	102101342.IB	21 南航股 MTN001	AAA	2.5425%
176D	102101353.IB	21 厦国贸控 MTN005	AAA	2.65%
176D	102101353.IB	21 厦国贸控 MTN005	AAA	2.65%
176D	102101353.IB	21 厦国贸控 MTN005	AAA	2.65%
176D	102101353.IB	21 厦国贸控 MTN005	AAA	2.65%
177D+2Y	102381799.IB	23 西咸新发 MTN002	AAA	2.71%
220D+2Y(休 2)	102382367.IB	23 平度城投 MTN003	AA+	2.88%
220D+2Y(休 2)	102382367.IB	23 平度城投 MTN003	AA+	2.90%
231D(休 2)	102381910.IB	23 溧水经开 MTN002	AA	2.71%
231D(休 2)	102381910.IB	23 溧水经开 MTN002	AA	2.70%
233D	101901260.IB	19 津城建 MTN007B	AAA	2.65%
238D+2Y	102382567.IB	23 光明房产 MTN004	AA+	2.82%
270D	102102128.IB	21 中石集 MTN001	AAA	2.45%
286D(休 1)	102102270.IB	21 佛山建投 MTN001	AA+	2.63%
289D	101901547.IB	19 余杭城建 MTN002	AAA	2.57%
298D+2Y(休 1)	102103057.IB	21 驻马店投 MTN004	AA+	2.77%
309D+2Y	102103166.IB	21 诚通控股 MTN007	AAA	2.60%
309D+2Y	102103166.IB	21 诚通控股 MTN007	AAA	2.60%
310D	101901644.IB	19 宁波港 MTN001	AAA	2.55%
310D	101901644.IB	19 宁波港 MTN001	AAA	2.55%
342D+2Y	102103366.IB	21 湘高速 MTN009	AAA	2.60%
350D	102280069.IB	22 徐州新盛 MTN002	AAA	2.63%
356D(休 1)	102381716.IB	23 远东租赁 MTN003	AAA	101.5788
358D	102280165.IB	22 上海电气 MTN001	AAA	2.74%
1.07Y(休 1)	102280313.IB	22 华润 MTN002	AAA	2.53%
1.07Y(休 1)	102280313.IB	22 华润 MTN002	AAA	2.53%
1.07Y	102280347.IB	22 浙小商 MTN001	AAA	2.65%
1.12Y	102000321.IB	20 川高速 MTN001	AAA	2.60%
1.13Y+2Y	102280524.IB	22 首开 MTN003	AAA	3.00%
1.13Y+2Y	102280524.IB	22 首开 MTN003	AAA	3.02%
1.21Y+2Y	102280791.IB	22 涪陵国资 MTN003A	AA+	2.85%
1.23Y+5Y	102000794.IB	20 吉林高速 MTN001	AAA	2.79%
1.25Y	102000923.IB	20 广州地铁 MTN002	AAA	2.58%

1.25Y	102000923.IB	20 广州地铁 MTN002	AAA	2.58%
1.3Y+NY	102281087.IB	22 大唐新能 MTN001	AAA	2.71%
1.3Y+NY	102281087.IB	22 大唐新能 MTN001	AAA	2.71%
1.3Y+NY	102281087.IB	22 大唐新能 MTN001	AAA	2.71%
1.39Y	102381453.IB	23 晋交投 MTN004	AA+	2.72%
1.45Y+2Y	102281520.IB	22 电建地产 MTN002	AAA	2.90%
1.45Y+3Y	102381683.IB	23 常德经建 MTN002	AA+	2.85%
1.46Y	102281569.IB	22 江铜 MTN001	AAA	2.65%
1.46Y	102281569.IB	22 江铜 MTN001	AAA	2.65%
1.49Y(休 1)	102381852.IB	23 上饶城投 MTN003	AA+	2.87%
1.53Y(休 1)	102382001.IB	23 申迪 MTN002	AAA	2.66%
1.57Y	102281942.IB	22 江铜 MTN003	AAA	2.65%
1.58Y+NY	102382272.IB	23 京城建 MTN003	AAA	2.77%
1.62Y(休 2)	102282077.IB	22 闽能源 MTN003	AAA	2.63%
1.64Y(休 2)	102282101.IB	22 国电 MTN002	AAA	2.58%
1.74Y+NY	102382906.IB	23 皖交控 MTN005	AAA	2.73%
1.76Y	102282468.IB	22 渝高速股 MTN001	AA+	2.70%
1.76Y	102282468.IB	22 渝高速股 MTN001	AA+	2.70%
1.78Y	102282503.IB	22 汇金 MTN004	AAA	2.54%
1.87Y+1Y(休 1)	102383325.IB	23 国惠投资 MTN002A	AAA	2.79%
1.95Y	102480116.IB	24 瀚蓝 MTN001	AA+	2.79%
1.96Y	102100043.IB	21 长沙高新 MTN001B	AA+	2.77%
1.96Y	102100066.IB	21 铁道 MTN001	AAA	2.43%
1.98Y+NY	102480242.IB	24 湘高速 MTN001	AAA	2.83%
2.11Y+2Y	102380459.IB	23 广州高新 MTN002	AA+	2.81%
2.13Y	102380556.IB	23 华阳新材 MTN004	AAA	2.85%
2.33Y(休 1)	102381277.IB	23 惠山高科 MTN003	AA+	2.88%
2.39Y	102381443.IB	23 建安投资 MTN002	AA+	2.95%
2.59Y	102101773.IB	21 宁河西 MTN003	AAA	2.74%
2.66Y(休 2)	102382604.IB	23 宣城国资 MTN002	AA+	2.91%
2.8Y+NY	102383071.IB	23 鲁能源 MTN004	AAA	2.86%
2.95Y(休 1)	102480084.IB	24 金融资本 MTN001	AAA	2.89%
2.96Y+2Y	102480157.IB	24 青岛国信 MTN001	AAA	2.98%
2.97Y(休 1)	102480168.IB	24 景国资 MTN001	AA+	3.29%
3Y	102480325.IB(01.30 上市)	24 西安高新 MTN002	AAA	3.06%
3.58Y	102281970.IB	22 岳阳城投 MTN001	AA+	3.12%
3.66Y	102282165.IB	22 国新控股 MTN003(能源保供特别 债)	AAA	2.80%
4.85Y	102383242.IB	23 闽投 MTN005	AAA	2.81%
4.95Y	102480091.IB	24 岳阳建投 MTN001	AA+	3.22%
4.95Y	102480139.IB	24 陕延油 MTN001	AAA	2.89%
4.97Y	102480185.IB	24 金桥集团 MTN001	AAA	2.95%
4.97Y	102480185.IB	24 金桥集团 MTN001	AAA	2.95%
4.99Y+NY	102480269.IB	24 光大集团 MTN001	AAA	2.96%
4.99Y+NY	102480269.IB	24 光大集团 MTN001	AAA	2.96%
4.99Y+NY	102480269.IB	24 光大集团 MTN001	AAA	2.96%
9.99Y	102480288.IB	24 川能投 MTN001	AAA	3.23%

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
30D+1Y	185371.SH	22 兴投 02	AAA	2.90%
46D	155252.SH	19 中铁 04	AAA	2.78%
46D	155252.SH	19 中铁 04	AAA	2.78%
46D	155252.SH	19 中铁 04	AAA	2.78%
52D	250453.SH	23 鹰控 D1	AA+	2.90%
75D(休 2)	2122015.IB	21 江苏租赁债 01	AAA	2.59%
86D	250716.SH	23 漯河 D1	AA/A-1	3.05%
88D	2122021.IB	21 交银租赁债 02	AAA	2.50%
91D+4Y(休 2)	2180152.IB	21 铜陵建投 01	AA	2.65%
142D	151719.SH	19 余杭 01	AAA	2.62%
143D	151734.SH	19 洛投 01	AA+	2.78%
143D+1Y	194738.SH	22 城发 01	AA+	3.07%
161D	2122044.IB	21 浦银租赁绿色债	AAA	2.52%
174D(休 1)	188419.SH	21 平证 08	AAA	2.50%
175D	151859.SH	19 长轨 02	AAA	2.65%
175D+NY	155905.SH	电投 Y16	AAA	2.57%
175D+NY	155905.SH	电投 Y16	AAA	2.57%
182D+2Y	178981.SH	21 北仑 01	AA+	2.64%
203D	151985.SH	19 滁城 02	AA+	2.70%
204D	155618.SH	19 东航 01	AAA	2.57%
206D	252156.SH	23 濮阳 D1	AA	3.10%
207D	137701.SH	22 宁证 02	AAA	2.50%

207D	188608.SH	21 中证 12	AAA	2.45%
211D+NY	162006.SH	19 信投 Y1	AAA	2.67%
211D+NY	162006.SH	19 信投 Y1	AAA	2.70%
217D+1.99Y	133068.SZ	21 九江 01	AA+	2.71%
234D	155715.SH	19 建银 06	AAA	2.57%
293D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.50%
298D	162563.SH	19 渝枢 03	AA+	2.94%
300D(休 1)	114259.SH	22 上城 02	AA+	2.92%
300D(休 1)	114259.SH	22 上城 02	AA+	2.92%
309D	185083.SH	21 国新 04	AAA	2.60%
330D	149754.SZ	21 山证 C3	AAA/AA+	2.60%
336D+2Y	185114.SH	21 北辰 G2	AAA	2.79%
353D+NY	138848.SH	23 唐新 Y1	AAA	2.69%
353D+NY	138848.SH	23 唐新 Y1	AAA	2.69%
362D(休 2)	185323.SH	22 新际 01	AAA	2.64%
1.07Y	185400.SH	22 海通 C2	AAA	2.54%
1.08Y	185427.SH	22 吴江 G1	AAA	2.60%
1.09Y(休 1)	163193.SH	20 能源 02	AAA	2.60%
1.11Y(休 1)	149831.SZ	22 华资 01	AAA	2.62%
1.11Y	163228.SH	20 渝水 01	AAA	2.62%
1.11Y	163228.SH	20 渝水 01	AAA	2.62%
1.11Y+2Y	185459.SH	22 钱江 01	AAA	2.60%
1.11Y	149835.SZ	22 天马 02	AAA	2.73%
1.13Y(休 1)	2022011.IB	20 农银投资债 02	AAA	2.56%
1.13Y	163299.SH	20 杭城 01	AAA	2.56%
1.16Y	148227.SZ	23 国证 03	AAA	2.52%
1.19Y+1Y	250565.SH	23 秦汉 02	AA	3.60%
1.24Y	194465.SH	22 生态 01	AA	2.93%
1.32Y	185833.SH	22 沪资 01	AAA	2.625%
1.34Y+5Y(休 1)	2023011.IB	20 中英人寿 01	AAA/AA+	2.85%
1.34Y+2Y	185850.SH	22 首城 01	AAA	3.10%
1.34Y+2Y	185850.SH	22 首城 01	AAA	3.10%
1.49Y(休 2)	182340.SH	22 岳建 04	AA+	2.95%
1.51Y	148009.SZ	22 广发 04	AAA	2.615%
1.58Y+3Y	252136.SH	23 曹国 02	AA+	3.42%
1.62Y	167630.SH	20 生态 01	AA	3.04%
1.66Y+2Y	182752.SH	22 章控 02	AA+	3.00%
1.66Y(休 1)	182811.SH	22 泰乡 01	AA	3.27%
1.66Y+3Y	252465.SH	23 绵控 05	AA+	3.00%
1.67Y	182822.SH	22 望水 02	AA	3.18%
1.89Y	240424.SH	23 招证 13	AAA	2.595%
1.89Y(休 1)	152050.SH	PR 泰新 01	AA/AAA	2.92%
1.96Y+2Y(休 1)	114727.SH	23 海润 01	AA+	3.00%
2.1Y(休 2)	250014.SH	23 余城 02	AAA	2.85%
2.13Y	115087.SH	23 招证 C4	AAA	2.72%
2.16Y+NY	148231.SZ	23 鞍钢 Y1	AAA	2.80%
2.39Y+2Y	133561.SZ	安吉产投 2023 年非公开公司债券 01	AA/AA+	3.20%
2.5Y+2Y	251904.SH	23 池州 01	AA+	3.41%
2.55Y+NY	115833.SH	23 穗高 Y4	AA+	3.09%
2.65Y+NY	188811.SH	21 豫通 Y2	AAA	2.82%
2.72Y(休 2)	136747.SH	16 南港 07	AA+	2.91%
2.79Y+2Y	148507.SZ	23 科建 02	AA+/AAA	2.92%
2.81Y+2Y	240312.SH	23 财金 03	AAA	2.81%
2.81Y+2Y	240312.SH	23 财金 03	AAA	2.81%
2.81Y+2Y	240312.SH	23 财金 03	AAA	2.81%
2.95Y	253471.SH	24 玉环 01	AA+	2.98%
2.95Y+2Y	253603.SH	24 长交 01	AA+	3.13%
2.95Y+2Y	253614.SH	24 阿地 01	AA+	3.12%
2.97Y+2Y	133744.SZ	24 汤山 01	AA+	100
2.97Y	148580.SZ	24 国证 01	AAA	2.68%
2.97Y	148580.SZ	24 国证 01	AAA	2.68%
2.97Y	148580.SZ	24 国证 01	AAA	2.68%
3.06Y+NY(休 1)	149804.SZ	22 鄂交 Y1	AAA	2.90%
4.39Y+NY	115549.SH	陕煤 KY04	AAA	2.98%
4.87Y+NY	240376.SH	陕煤 KY06	AAA	3.05%
4.87Y	148543.SZ	23 穗城 01	AAA	2.82%
4.87Y	148543.SZ	23 穗城 01	AAA	2.82%
46D	031900204.IB	19 新郑投资 PPN001	AA+	2.82%
84D	032100485.IB	21 万盛经开 PPN001	AA	3.00%
277D+3Y	032281015.IB	22 新开元 PPN006	AA	3.15%
343D	032191519.IB	21 龙城发展 PPN004A	AAA	2.72%
1.14Y+2Y(休 1)	032280315.IB	22 九江城投 PPN001	AA+	2.80%

1.91Y	032281153.IB	22 南浔交通 PPN003	AA+	3.00%
49D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.34%
49D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.34%
49D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.34%
49D	2128007.IB	21 华夏银行 01	AAA	2.34%
50D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.50%
55D(休 1)	2128010.IB	21 光大银行小微债	AAA	2.38%
55D(休 1)	2128010.IB	21 光大银行小微债	AAA	2.38%
55D(休 1)	2128010.IB	21 光大银行小微债	AAA	2.38%
55D(休 1)	2128010.IB	21 光大银行小微债	AAA	2.38%
56D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.51%
56D	2128012.IB	21 浦发银行 01	AAA	2.34%
56D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.52%
56D+5Y(休 1)	1928006.IB	19 工商银行二级 01	AAA	2.52%
74D	2120026.IB	21 江苏银行双创债	AAA	2.42%
74D	2120026.IB	21 江苏银行双创债	AAA	2.42%
127D+NY	1928013.IB	19 民生银行永续债	AAA	2.80%
149D+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	2.60%
149D+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	2.60%
149D+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	2.60%
149D+NY	1928014.IB	19 华夏银行永续债	AAA	2.60%
165D+NY	1928016.IB	19 浦发银行永续债	AAA	2.60%
165D+NY	1928016.IB	19 浦发银行永续债	AAA	2.60%
183D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.59%
183D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.59%
183D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.59%
183D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.59%
200D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.55%
200D+5Y	1928019.IB	19 交通银行二级 01	AAA	2.55%
203D+5Y(休 2)	1428011.IB	14 建行二级 01	AAA	2.55%
203D+5Y(休 2)	1428011.IB	14 建行二级 01	AAA	2.55%
204D+NY	1928021.IB	19 农业银行永续债 01	AAA	2.59%
204D	2120071.IB	21 上海银行	AAA	2.43%
204D	2120071.IB	21 上海银行	AAA	2.43%
204D	2120071.IB	21 上海银行	AAA	2.43%
211D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.56%
211D+5Y	1928022.IB	19 兴业银行二级 01	AAA	2.56%
234D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	2.56%
235D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.60%
235D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.60%
235D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.60%
235D+NY	1928025.IB	19 交通银行永续债	AAA	2.60%
239D+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	2.545%
239D+5Y	1928028.IB	19 中国银行二级 01	AAA	2.55%
292D(休 2)	2128041.IB	21 广发银行小微债	AAA	2.43%
312D	2128046.IB	21 浦发银行 02	AAA	2.43%
1.06Y	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	2.45%
1.08Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.47%
1.13Y(休 1)	2020008.IB	20 北京银行小微债 02	AAA	2.49%
1.13Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.63%
1.13Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.63%
1.13Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.64%
1.13Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.64%
1.13Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.64%
1.14Y	2226003.IB	22 汇丰银行 01	AAA	2.55%
1.2Y	2220031.IB	22 浙商银行小微债 02	AAA	2.50%
1.27Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.57%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.28Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.64%
1.31Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.57%
1.31Y+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	2.57%
1.44Y+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	2.66%
1.54Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.62%
1.57Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.66%
1.57Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.66%
1.57Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.66%
1.62Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.60%
1.63Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.62%

1.63Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.625%
1.63Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.625%
1.63Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.625%
1.63Y+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	2.64%
1.65Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.60%
1.65Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.60%
1.65Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.60%
1.65Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.60%
1.65Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.665%
1.71Y+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	2.67%
1.8Y+5Y(休 2)	2028049.IB	20 工商银行二级 02	AAA	2.625%
1.8Y+5Y(休 2)	2028049.IB	20 工商银行二级 02	AAA	2.63%
1.8Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.67%
1.82Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.68%
1.87Y+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	2.675%
2.05Y	212380001.IB	23 湖南银行小微债 01	AAA	2.61%
2.16Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	2.53%
2.16Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	2.53%
2.3Y	212380005.IB	23 光大银行债 01	AAA	2.55%
2.3Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.71%
2.3Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	2.71%
2.36Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.72%
2.36Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	2.72%
2.45Y+NY	2120064.IB	21 恒丰银行永续债	AAA	3.02%
2.78Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	2.78%
2.8Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	2.72%
2.81Y	2320058.IB	23 赣州银行绿色债	AA+	2.81%
2.82Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	2.76%
2.82Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	2.775%
2.82Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	2.78%
2.82Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	2.99%
2.82Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	2.99%
2.82Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	2.99%
2.85Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	2.79%
2.89Y(休 2)	2328026.IB	23 华夏银行 06	AAA	2.60%
2.99Y+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	2.73%
3.07Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.80%
3.3Y+NY	2228031.IB	22 恒丰银行永续债	AAA	3.15%
3.39Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.56Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	2.785%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.80%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.80%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.80%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.805%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.805%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.74Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.81%
3.77Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.8025%
4.2Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.84%
4.2Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.84%
4.2Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	2.84%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.93%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.93%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.93%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.93%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.935%
4.38Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	2.935%
4.47Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	2.94%
4.59Y+5Y	232380034.IB	23 厦门国际二级资本债 02	AAA	3.18%
4.66Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAA	2.94%
4.72Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.935%
4.72Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.94%

4.73Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAA	2.84%
4.8Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.855%
4.8Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.855%
4.8Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.86%
4.8Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	2.86%
4.89Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.89%
4.92Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A		2.77%
9.64Y+5Y	232380058.IB	23 中行二级资本债 02B	AAA	3.00%