

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-12-24】

国债

央行公告称，为保持银行体系流动性充裕，12月24日以固定利率、数量招标方式开展了641亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind数据显示，当日3554亿元逆回购到期，据此计算，单日净回笼2913亿元，为连续三日净回笼。

国债方面 302D 200013 0.895-0.95； 2.89Y 240022 1.075-1.08； 4.56Y 240014 1.363-1.39； 6.5Y 240013 1.58-1.6175； 9.42Y 240011 1.686-1.7275； 28.81Y 230023 2.00-2.06。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	0.8700	1.0900	1.3755	1.5850	1.6925	2.0025
今日国债(%)	0.8200	1.1000	1.3900	1.6175	1.7275	2.0550
变动(%)	-0.0500	0.0100	0.0145	0.0325	0.0350	0.0525

金融债

金融债方面 213D 240421 1.16-1.20； 4.16Y 240203 1.4375-1.489； 6.72Y 210215 1.675-1.7025； 9.53Y 240420 1.80-1.825。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.2300	1.3700	1.5100	1.6300	1.7875
今日非国开金融债(%)	1.1200	1.3800	1.5000	1.6500	1.8250
变动(%)	-0.1100	0.0100	-0.0100	0.0200	0.0375
昨日国开债(%)	1.2200	1.3600	1.4400	1.6700	1.7800
今日国开债(%)	1.1500	1.3650	1.4890	1.7000	1.8225
变动(%)	-0.0700	0.0050	0.0490	0.0300	0.0425

短期融资券

今日银行间短融市场交投较为一般，基成交主要集中2025年Q3期限。短端方面，87D 012482365.IB 24苏州高新SCP040 AAA在1.85%成交（估值位置），理财出给基金；64D 012482143.IB 24国网租赁SCP017 AAA在1.80%成交（估值位置），银行出给基金；中长端方面，112D 012482208.IB 24济南高新SCP004 AAA在1.85%成交（估值-2位置），基金出给基金；147D 042480379.IB AAA在24电网CP012%成交（估值-1位置），银行出给银行；长端方面，241D 012483742.IB 24浦发集团SCP008 AAA在1.705%成交（估值-2位置），银行出给基金；340D(休2) 042480597.IB 24国家管网CP003 AAA在1.68%成交（估值位置），银行出给券商；短端，中长端收益率震荡上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.75		1.7		1.66		1.71		1.69	
	AA+	1.8		1.73		1.76		1.74		1.74	
	AA	1.85		1.83		1.82		1.8		1.8	
	AA-	1.95		1.92		1.91		1.9		1.91	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.8	-5	1.7	0	1.67	-1	1.72	-1	1.69	0
	AA+	1.84	-4	1.75	-2	1.79	-3	1.77	-3	1.78	-4
	AA	1.87	-2	1.8	3	1.81	1	1.78	2	1.8	0
	AA-	1.97	-2	1.96	-4	1.93	-2	1.89	1	1.89	2

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡，1-3年短端中票，24湘高速MTN019（AAA，1.12Y）在1.82%低估值1bp位置成交；23河钢集MTN011（AAA，1.64Y）在2.15%高估值4bp成交；24津城建MTN035（AAA，1.85Y）在2.26%高估值2bp位置成交；3到5年期限，24东南国资MTN001（AAA，4.31Y）在2.05%高估值3bp位置成交；24汇金MTN007（AAA，4.75Y）成交在1.90%高估值1bp的位置；24晋能电力MTN009（AAA，4.87Y）成交在2.36%高估

值 5bp 位置。5Y 及以上期限，24 汉江国资 MTN002（AAA，9.49Y）在 2.55%低估值 3bp 成交；24 华能 MTN007（ AAA，9.62Y）成交在 2.14%估值位置成交。总体而言，今日中票收益上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.72		1.8		1.92		2.1		None	
	AAA	1.8		1.93		2.11		None		None	
	AA+	1.94		2.15		2.37		None		None	
	AA	2.12		2.26		2.76		None		None	
与昨日收益变动对照 （BP）	AAA+	1.72	0	1.81	-1	1.92	0	2.1	0	None	None
	AAA	1.81	-1	1.93	0	2.1	1	None	None	None	None
	AA+	1.95	-1	2.16	-1	2.36	1	None	None	None	None
	AA	2.12	0	2.25	1	2.74	2	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交较为一般，基金，券商，理财，银行，券商资管均有参与。可质押方面，22 诚通 K1 AAA 成交在 1.79%，基金卖出，基金买入。华能 YK05 AAA 成交在 1.85%，基金卖出，券商买入。陕煤 KY16 AA 成交在 2.02%，券商卖出，基金买入。城投方面，PR 钱投债 AAA 成交在 1.80%。21 浦房 01 AAA 成交在 1.90 %。24 杭高 03 AAA 成交在 1.89%。长端方面，24 中铝集 MTN004 AAA 成交在 2.21%。24 诚通控股 MTN010A AAA 成交在 2.47%。24 铁道 02 AAA 成交在 2.15%。

银行债

今日银行债市场成交较活跃，日内呈现先扬后抑走势，早盘市场情绪较高，成交位于估值附近，午盘受消息面影响，收益率大幅上行，最高成交位于估值+3 附近。20 浦发银行二级 01 成交 1.75 和 1.77（+2）位置，基金买基金和银行。21 建设银行二级 01 全天成交 1.79 至 1.8（+2.2）区间，理财买基金。22 农业银行永续债 01 成交 1.85（估值）位置，券商买保险。23 中行二级资本债 01A 成交 1.91（+3），基金和理财买券商。24 农行二级资本债 02A 成交 1.94 至 1.955（+1）区间，基金买基金和券商。24 农行永续债 03BC 成交 2.045（+1.5）位置，券商理财和基金买理财和券商。银行债方面，基金为买卖盘双向主力。300D 22 光大银行成交 1.54（-1），基金买基金。1.3Y 中信银行 01 成交 1.57（估值），券商买券商。24 顺德农商小微债 02 成交 1.77（估值）位置，券商买银行和券商。

美元债

临近圣诞假期，市场交投愈发清淡。投资级方面，市场有少量浮息券卖盘与中长期限固息券买盘。城投板块，境内资金持续关注好名字点心债。地产板块整体平稳，万科反弹 0.1-0.25pt，路劲下跌 0.1-0.2pt。

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（%）
3D	042380761.IB	23 云能投 CP014	AAA	1.95
3D	012482022.IB	24 远东租赁 SCP008	AAA	2.1
24D	012481385.IB	24 顺义国资 SCP002	AAA	1.85
32D(休 2)	012481522.IB	24 福清核电 SCP003	AAA	1.8
34D	012481515.IB	24 柯桥开发 SCP001	AA+	2
34D	012481515.IB	24 柯桥开发 SCP001	AA+	2
45D	012483545.IB	24 皖交控 SCP005	AAA	1.73
45D	012483545.IB	24 皖交控 SCP005	AAA	1.73
62D	012481900.IB	24 津渤海 SCP009	AAA	2.05
64D	012482143.IB	24 国网租赁 SCP017	AAA	1.8
77D	012483900.IB	24 宝钢 SCP006	AAA	1.7
80D	012400355.IB	24 晋江城投 SCP003	AA+	1.92
83D	012483947.IB	24 淮安国投 SCP005	AAA	1.9
87D	012482365.IB	24 苏州高新 SCP040	AAA	1.85
87D	012482365.IB	24 苏州高新 SCP040	AAA	1.85
87D	012482365.IB	24 苏州高新 SCP040	AAA	1.85
97D	012482044.IB	24 国盛 SCP005	AAA	1.6875
97D	012482044.IB	24 国盛 SCP005	AAA	1.6875
111D	012482198.IB	24 新都香城 SCP001	AA	2
111D	012482198.IB	24 新都香城 SCP001	AA	1.97
112D	012482208.IB	24 济南高新 SCP004	AAA	1.85
133D	012483526.IB	24 锡交通 SCP013	AAA	1.8
145D(休 1)	042480368.IB	24 电网 CP010	AAA	1.645
147D	042480378.IB	24 电网 CP016	AAA	1.645
147D	042480379.IB	24 电网 CP012	AAA	1.645
147D	042480376.IB	24 电网 CP014	AAA	1.645
148D	042480270.IB	24 横店 CP002	AA+	1.94

150D	012482572.IB	24 新海连 SCP003	AA+	1.9
241D	012483742.IB	24 浦发集团 SCP008	AAA	1.705
241D	012483741.IB	24 浦发集团 SCP009	AAA	1.705
360D	072410269.IB	24 东海证券 CP002	AA+	1.85

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（%）
21D	102280089.IB	22TCL 集 MTN001	AAA	2
31D	102280194.IB	22 衡阳交通 MTN001	AA/AA+	2.1
55D+NY	102000119.IB	20 陕延油 MTN001	AAA	1.86
55D+NY	102000119.IB	20 陕延油 MTN001	AAA	1.86
66D+NY	102280389.IB	22 昆山国创 MTN001	AAA	2.05
69D+NY(休 1)	102280402.IB	22 冀建投 MTN001	AAA	1.9
77D	102280494.IB	22 柳钢集团 MTN001	AAA	1.97
92D	102000475.IB	20 德达城建 MTN001	AA+	2
99D	102000560.IB	20 镜湖开发 MTN001	AAA	1.89
112D	102000699.IB	20 中建材 MTN002	AAA	1.74
159D(休 2)	102281175.IB	22 金茂 MTN001	AA+	2.05
174D	102381437.IB	23 赣州建投 MTN002	AA+	1.93
185D+NY	102281406.IB	22 武侯资本 MTN002	AA+	2.05
231D	102281767.IB	22 张家公资 MTN002	AAA	1.78
237D+2Y	102281821.IB	22 青山湖科 MTN001	AA+	1.87
240D	102001597.IB	20 空港兴城 MTN002	AA+	1.91
240D	102001597.IB	20 空港兴城 MTN002	AA+	1.91
245D	102281942.IB	22 江铜 MTN003	AAA	1.75
245D	102281942.IB	22 江铜 MTN003	AAA	1.74
265D+NY(休 2)	102282074.IB	22 招商公路 MTN002	AAA	1.87
265D+NY(休 2)	102282074.IB	22 招商公路 MTN002	AAA	1.85
294D+2Y	102282253.IB	22 铁建房产 MTN004	AAA	2.03
294D	102282252.IB	22 泉州水务 MTN003	AA+	1.81
304D	102282343.IB	22 首开 MTN006	AAA	2.24
307D	102300521.IB	23 荆门高新 MTN004	AA	2.2
346D+NY	102383250.IB	23 闽建工 MTN003	AA+	2.35
357D	102002299.IB	20 海盐国资 MTN004	AA+	1.89
1.01Y+363D(休 1)	102383453.IB	23 海发国资 MTN003	AAA	1.94
1.05Y(休 1)	102480104.IB	24 景德镇陶 MTN001	AA+	2.14
1.1Y+1Y	102480349.IB	24 成都香城 MTN001	AA	2.1
1.1Y+1Y	102480349.IB	24 成都香城 MTN001	AA	2.11
1.12Y(休 2)	102485204.IB	24 湘高速 MTN019	AAA	1.82
1.23Y+2Y	102380580.IB	23 钱江世纪 MTN002	AA+	1.84
1.3Y(休 1)	102100654.IB	21 青岛地铁 MTN001	AAA	1.83
1.31Y	102380913.IB	23 首农食品 MTN001	AAA	1.8
1.31Y	102380913.IB	23 首农食品 MTN001	AAA	1.8
1.42Y	102381246.IB	23 泰兴城投 MTN002	AA+	2.03
1.42Y	102381239.IB	23 紫坪铺 MTN001B	AA	2
1.55Y+NY	102300399.IB	23 华润 MTN001	AAA	1.86
1.55Y+NY	102300399.IB	23 华润 MTN001	AAA	1.86
1.61Y+2Y	102381921.IB	23 宁乡城投 MTN002	AA+	2.05
1.63Y+2Y	102382009.IB	23 开福城投 MTN001	AA+	2
1.63Y+2Y	102382038.IB	23 新郑投资 MTN004	AA+	2.09
1.64Y(休 2)	102382084.IB	23 河钢集 MTN011	AAA	2.15
1.67Y	102382222.IB	23 晋能电力 MTN009	AAA	1.93
1.75Y	102382557.IB	23 晋能煤业 MTN006	AAA	2
1.85Y	102484703.IB	24 津城建 MTN035	AAA	2.26
1.9Y	102484985.IB	24 津保投 MTN004	AAA	2.3

1.99Y(休 2)	102485489.IB	24 黄石城发 MTN002	AA+	2.3
1.99Y(休 2)	102485489.IB	24 黄石城发 MTN002	AA+	2.3
2.08Y(休 1)	102480276.IB	24 中海企业 MTN001A	AAA	2.07
2.22Y+NY	102400671.IB	24 华润 MTN002A	AAA	1.9
2.24Y	102481071.IB	24 深业 MTN002	AAA	1.94
2.32Y+NY	102481619.IB	24 佛山建设 MTN001	AA+	2.18
2.45Y(休 2)	102482159.IB	24 国航 MTN001	AAA	1.83
2.5Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	1.76
2.58Y(休 1)	102483189.IB	24 津城建 MTN028A	AAA	2.4
2.59Y	102483241.IB	24 宁夏农垦 MTN003	AA+	2.4
2.74Y	102484200.IB	24 河钢集 MTN016	AAA	2.3
2.88Y+NY	102401029.IB	24 济南城建 MTN002A	AAA	2.16
2.88Y+NY	102401029.IB	24 济南城建 MTN002A	AAA	2.16
2.88Y+NY	102401029.IB	24 济南城建 MTN002A	AAA	2.16
2.88Y+NY	102401029.IB	24 济南城建 MTN002A	AAA	2.16
2.92Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.765
2.92Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.765
2.94Y+2Y(休 1)	102401076.IB	24 四川商投 MTN001	AA+	2.48
3Y	102485521.IB	24 华电股 MTN009	AAA	1.8
3.96Y	102383297.IB	23 中信集团 MTN005A	AAA	1.91
4.31Y	102481533.IB	24 东南国资 MTN001	AAA	2.05
4.33Y	102481776.IB	24 沪港务 MTN001	AAA	1.92
4.33Y	102481776.IB	24 沪港务 MTN001	AAA	1.92
4.45Y	102482210.IB	24 信阳建投 MTN004	AA+	3
4.54Y	102482909.IB	24 自贡城投 MTN001	AA	3.1
4.54Y	102482909.IB	24 自贡城投 MTN001	AA	3.1
4.59Y	102483208.IB	24 通泰 MTN001	AA/AA+	3.15
4.59Y	102483208.IB	24 通泰 MTN001	AA/AA+	3.15
4.59Y(休 1)	102483254.IB	24 江北公用 MTN001	AA+	2.18
4.61Y(休 1)	102281714.IB	22 苏城投 MTN001B	AAA	1.94
4.63Y(休 1)	102483474.IB	24 扬州交通 MTN001	AA+	2.19
4.67Y+5Y(休 2)	102400923.IB	24 宿迁交通 MTN003	AA+	2.385
4.67Y+5Y(休 2)	102400923.IB	24 宿迁交通 MTN003	AA+	2.385
4.75Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.9
4.75Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.9
4.87Y	102484852.IB	24 晋能电力 MTN009	AAA	2.36
4.98Y	102485440.IB	24 汇金 MTN009	AAA	1.9
4.98Y	102485465.IB	24 东莞交投 MTN002	AAA	2.06
6.56Y	102483021.IB	24 张家经开 MTN001	AA+	2.42

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（%）
22D	253512.SH	24 衡阳 D1	AA+	2
22D	253512.SH	24 衡阳 D1	AA+	2
28D	185335.SH	22 润药 01	AAA	1.82
52D	242061.SH	24 平证 S1	AAA/A-1	1.7
61D(休 1)	185402.SH	22 沪电 01	AAA	1.79
62D	185423.SH	22 大唐 01	AAA	1.74
69D+363D(休 1)	138981.SH	23 淮投 01	AA+	2.1
74D(休 2)	149825.SZ	22 申宏 01	AAA	1.85
76D+3Y	133445.SZ	23 荆开 G2	AA	2.4
80D	242062.SH	24 平证 S2	AAA/A-1	1.67
82D(休 1)	185550.SH	22 国君 G1	AAA	1.73
83D+2Y	185578.SH	22 苏新 02	AAA	1.86
83D	149062.SZ	20 老窖 01	AAA	1.78

84D	166301.SH	20 济轨 01	AAA	1.92
98D+NY	185628.SH	22 焦煤 Y3	AAA	1.9
111D	133234.SZ	22 国海 01	AAA	1.8
111D	133234.SZ	22 国海 01	AAA	1.75
113D+15Y	152454.SH	20 京保 01	AAA	1.73
117D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.02
117D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.02
117D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.02
117D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.02
117D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.02
117D(休 1)	185517.SH	22 诚通 K1	AAA	1.79
118D+2Y	185704.SH	22 首股 01	AAA	2.05
121D	1880076.IB	18 昆城投债 01	AAA	1.88
125D+2Y	185720.SH	22 建邺 G1	AA+	1.85
159D(休 2)	251198.SH	23 驻产 02	AA+	2.15
177D+3Y	251337.SH	23 大觉山	AA-/AA+	2.27
188D	185939.SH	22 华电 01	AAA	1.69
199D	185975.SH	22 惠控 01	AA+	1.9
205D	115614.SH	23 芯鑫 01	AAA	1.84
215D(休 1)	115721.SH	23 信投 C5	AAA	1.7
215D(休 1)	149175.SZ	20 连金 01	AA+	1.96
215D(休 1)	149175.SZ	20 连金 01	AA+	1.96
237D+2Y	137671.SH	22 鄂投 02	AAA	1.85
252D	255739.SH	24 滨海 D4	AAA	2.02
257D(休 1)	137756.SH	22 建银 05	AAA	1.76
269D+1Y(休 2)	252468.SH	23 秦汉 05	AA	2.95
269D+1Y(休 2)	252468.SH	23 秦汉 05	AA	2.95
294D	137904.SH	22 海通 06	AAA	1.67
300D	137902.SH	22 国科 K3	AAA	1.81
303D+5Y	175275.SH	20 兖煤 05	AAA	1.8
308D+2Y	114058.SH	22 洛建 01	AA+	2.08
318D	137996.SH	22 青信 04	AAA	1.88
335D	253126.SH	23 寿远 02	AA/AA+	2.78
1.11Y+5Y(休 2)	2123002.IB	21 建信人寿 01	AAA	1.9
1.33Y+4Y	152462.SH	20 济建设	AAA	1.85
1.35Y	254703.SH	24 滨海 04	AAA	2.12
1.35Y	254703.SH	24 滨海 04	AAA	2.12
1.36Y	1980150.IB	19 东营财金债 02	AA/AA+	2.32
1.46Y+2Y	115360.SH	23 绿发 02	AAA	2.03
1.52Y	149533.SZ	21 嘉城 01	AAA	1.85
1.53Y	115604.SH	23 华创 C1	AAA/AA+	2.15
1.59Y(休 1)	149573.SZ	21DJLQ03	AAA	1.82
1.59Y+NY	188455.SH	21 中证 Y1	AAA	1.94
1.62Y	115749.SH	23 华福 C2	AAA/AA+	1.97
1.67Y+NY	148439.SZ	23 招商局 YK03	AAA	1.85
1.74Y	240017.SH	23 光证 G5	AAA	1.76
2.06Y	240475.SH	24 航租 01	AAA	1.98
2.1Y	240550.SH	24 宝武 K1	AAA	1.78
2.11Y+2Y	253833.SH	24 惠交 01	AA	2.17
2.3Y+5Y(休 1)	185639.SH	22 蓉高 02	AAA	1.89
2.3Y+5Y(休 1)	185639.SH	22 蓉高 02	AAA	1.89
2.51Y+NY(休 1)	148794.SZ	24 河钢 Y1	AAA	2.29
2.76Y	255992.SH	24 大同 01	AA	2.8
2.85Y+2Y	241834.SH	24 通城 04	AAA	1.91
2.93Y+NY(休 1)	242056.SH	陕煤 KY16	AAA	2.02

2.94Y	242032.SH	24 宁港 01	AAA	1.92
3.97Y	148542.SZ	23 中海 04	AAA	2.27
3.97Y	240371.SH	23 银河 G9	AAA	1.89
4.19Y(休 1)	184268.SH	G22 兴海 1	AA/AAA	2.15
4.32Y	254572.SH	24 萧控 01	AAA	2.15
4.32Y	254572.SH	24 萧控 01	AAA	2.15
4.47Y+NY	241117.SH	24 路桥 Y1	AAA	2.15
4.48Y(休 1)	241116.SH	GK 赣投 01	AAA	2.06
4.56Y	241213.SH	24 融和 K2	AAA	2.15
4.71Y+2Y	255648.SH	24 潍水 04	AA+	3.78
4.81Y	241696.SH	24 中泰 05	AAA	1.99
4.85Y	127017.SH	14 粤高债	AAA	1.99
4.89Y	524011.SZ	24 深业 05	AAA	2.09
4.89Y	524011.SZ	24 深业 05	AAA	2.09
4.89Y	524011.SZ	24 深业 05	AAA	2.09
4.96Y+NY(休 1)	242080.SH	24 信达 Y4	AAA	2.4
9.95Y	256764.SH	24 乌城 03	AAA	2.66
9.95Y	242096.SH	24 穗投 12	AAA	2.21
9.95Y	242096.SH	24 穗投 12	AAA	2.21
63D	032280215.IB	22 扬州交通 PPN001	AA+	1.98
359D	032481619.IB	24 黄石城发 PPN006	AA+	2.3
32D(休 2)	2228008.IB	22 浦发银行 02	AAA	1.64
59D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.55
60D(休 2)	2228010.IB	22 恒丰银行 01	AAA	1.65
67D(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	1.57
80D	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	1.55
83D	2220019.IB	22 南京银行 01	AAA	1.53
108D	2220031.IB	22 浙商银行小微债 02	AAA	1.58
118D+5Y(休 2)	2020022.IB	20 南京银行二级 01	AAA	1.78
124D(休 1)	2220035.IB	22 厦门国际银行小微债 01	AAA	1.67
127D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	1.78
138D(休 1)	2220040.IB	22 桂林银行绿色债 01	AAA	1.7
223D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	1.77
223D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	1.75
223D+5Y(休 2)	2028025.IB	20 浦发银行二级 01	AAA	1.75
228D(休 2)	2220060.IB	22 徽商银行绿色债	AAA	1.6
267D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	1.75
272D	2220065.IB	22 厦门银行小微债 02	AAA	1.6
279D	2220067.IB	22 杭州银行债 01	AAA	1.56
300D	2228050.IB	22 光大银行	AAA	1.54
300D	2228050.IB	22 光大银行	AAA	1.54
314D+5Y(休 1)	2028044.IB	20 广发银行二级 01	AAA	1.78
325D	2220078.IB	22 杭州银行债 02	AAA	1.58
329D	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	1.56
329D	2220079.IB	22 江苏银行	AAA	1.56
335D+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	1.79
335D+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	1.79
1.01Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	1.725
1.01Y+5Y(休 1)	200219.IB	20 国开 19	--/--	1.72
1.24Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.8
1.24Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.8
1.24Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.81
1.3Y	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.57
1.3Y	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.57
1.32Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.05

1.32Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.04
1.34Y(休 1)	2328011.IB	23 浙商银行小微债 01	AAA	1.61
1.4Y	212380005.IB	23 光大银行债 01	AAA	1.57
1.46Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.8
1.46Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.785
1.59Y(休 1)	212380013.IB	23 浙商银行债 01	AAA	1.64
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.79
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.79
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.79
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.795
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.63Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.79
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.79
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.79
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.79
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.795
1.68Y	2320043.IB	23 杭州银行 02	AAA	1.63
1.68Y	2320043.IB	23 杭州银行 02	AAA	1.62
1.72Y(休 1)	2321030.IB	23 北京农商小微债	AAA	1.71
1.88Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	1.86
1.88Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	1.86
1.9Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.81
1.92Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	1.82
1.92Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	1.82
1.97Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	1.9
1.97Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.81
1.97Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.81
1.97Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.815
1.98Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.815
1.98Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.81
2.06Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	1.83
2.07Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	1.84
2.07Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.82
2.16Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.86
2.16Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.85
2.16Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.85
2.16Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.85
2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.62
2.23Y	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	1.63
2.3Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	1.85
2.33Y(休 1)	212400004.IB	24 光大银行小微债	AAA	1.64
2.39Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.83
2.42Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	1.62
2.48Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.84
2.48Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.83
2.49Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.83
2.55Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.64
2.56Y(休 1)	292480008.IB	24 法农银行债 02A(BC)	AAA	2.0175
2.56Y(休 1)	292480008.IB	24 法农银行债 02A(BC)	AAA	2.0175
2.68Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.89
2.68Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.88
2.68Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.84
2.68Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.875
2.68Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.875

2.75Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.86
2.75Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.87
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.84Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.84
2.86Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	--/--	1.79
2.86Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A	--/--	1.79
2.93Y+1Y	312410008.IB	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	AAA	1.85
2.93Y+1Y	312410008.IB	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	AAA	1.85
2.93Y(休 1)	212480073.IB	24 上海银行小微债 01	AAA	1.71
2.93Y(休 1)	2421018.IB	24 顺德农商小微债 02	AAA	1.77
2.99Y	212480075.IB	24 青岛农商行小微债 01	AAA	1.81
3.24Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.24Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.25Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.25Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.8725
3.3Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	1.89
3.3Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A	AAA	1.88
3.3Y+5Y	232380017.IB	23 光大二级资本债 01A	AAA	1.93
3.57Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	1.97
3.68Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	1.92
3.81Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	1.995
3.84Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	1.915
3.85Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	1.94
3.9Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAA	1.945
3.91Y+NY	242380028.IB	23 绍兴银行永续债 01	AA+/AA	2.67
3.93Y+5Y(休 1)	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02	AAA	2.025
3.94Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	2.02
4.11Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	1.95
4.11Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	1.95
4.12Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	1.955
4.12Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	1.955
4.32Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.05
4.33Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.955
4.34Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04	AAA	1.945
4.41Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.04
4.41Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.03
4.43Y+5Y	232480022.IB	24 南海农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.43
4.45Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.035
4.45Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.035
4.45Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.01
4.45Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.015
4.46Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.08
4.46Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.085
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.03
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.03
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.015
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.015
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.015
4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.07
4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.07

4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.06
4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.06
4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.06
4.55Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.06
4.55Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.01
4.6Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.01
4.6Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.01
4.61Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.055
4.62Y+5Y	232480050.IB	24 上海银行二级资本债 01	AAA	2.05
4.64Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.04
4.64Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.04
4.64Y+5Y	1928020.IB	19 交通银行二级 02	AAA	1.94
4.66Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01	AAA	2.06
4.67Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.09
4.68Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.94
4.68Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.94
4.68Y+NY	242400023.IB	24 泰隆商行永续债 01	AAA/AA+	2.56
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.95
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.95
4.87Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.07
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.2
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.18
4.89Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.23
4.92Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.1
4.92Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.105
4.93Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.045
4.93Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.045
4.93Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.045
4.96Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.065
4.96Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.0625
4.96Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.055
4.96Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.02
7.75Y+5Y	092200009.IB	22 农行二级资本债 02B	AAA	2.15
9.54Y+5Y	232480034.IB	24 建行二级资本债 02B	AAA	2.185

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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