



【2024-12-26】

国债

央行公告称，为保持银行体系流动性充裕，12月26日以固定利率、数量招标方式开展了1063亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind数据显示，当日806亿元逆回购到期。

国债方面 300D 200013 0.935-0.945； 2.89Y 240022 1.11-1.13； 4.55Y 240014 1.41-1.435； 6.5Y 240013 1.60-1.6425； 9.41Y 240011 1.705-1.735； 28.8Y 230023 2.02-2.055。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.0000	1.1050	1.4200	1.6415	1.7425	2.0650
今日国债(%)	1.0300	1.1200	1.4100	1.5975	1.7025	2.0275
变动(%)	0.0300	0.0150	-0.0100	-0.0440	-0.0400	-0.0375

金融债

金融债方面 211D 240421 1.24-1.25； 4.16Y 240203 1.485-1.51； 6.72Y 210215 1.72-1.735； 9.75Y 240430 1.81-1.84。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.1500	1.4100	1.5400	1.6800	1.8350
今日非国开金融债(%)	1.1500	1.4025	1.5225	1.6850	1.8225
变动(%)	0.0000	-0.0075	-0.0175	0.0050	-0.0125
昨日国开债(%)	1.2000	1.4100	1.5100	1.7200	1.8425
今日国开债(%)	1.1900	1.3950	1.4700	1.7000	1.7980
变动(%)	-0.0100	-0.0150	-0.0400	-0.0200	-0.0445

短期融资券

今日银行间短融市场交投较为一般，基成交主要集中在2025年Q1期限。短端方面，15D 012481283.IB 24京建工 SCP001 AAA 在1.88%成交（估值-4位置），基金出给基金；46D 012483549.IB 24鲁高速 SCP004 AAA 在1.775%成交（位置-2位置），理财出给基金；中长端方面，106D 012482177.IB 24鲁钢铁 SCP007 AAA 在1.87%成交（估值+1位置），银行出给基金；120D 012482301.IB 24京能洁能 SCP003 在1.70%成交（估值位置），基金出给银行；长端方面，274D 042480583.IB 24国网租赁 CP005 AAA 在1.80%成交（估值位置），券商出给基金；328D 042480574.IB 24邮政 CP002 AAA 在1.71%成交（估值-1位置），银行出给基金；总体而言，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	1.74		1.75		1.71		1.69		1.71	
	AA+	1.78		1.77		1.75		1.77		1.73	
	AA	1.81		1.83		1.82		1.8		1.8	
	AA-	2		1.93		1.96		1.9		1.9	
与昨日收益变动对照（BP）	AAA	1.75	-1	1.72	3	1.69	2	1.69	0	1.68	3
	AA+	1.78	0	1.73	4	1.74	1	1.78	-1	1.73	0
	AA	1.82	-1	1.85	-2	1.83	-1	1.81	-1	1.81	-1
	AA-	2	0	1.96	-3	1.97	-1	1.93	-3	1.91	-1

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，1-3年短端中票，23川高速 MTN005（AAA，1.33Y）在1.96%低估值2bp位置成交；23华润 MTN003（AAA，1.64Y）在1.88%低估值0.5bp成交；23沪电力 MTN002（AAA，1.81Y）在1.90%低估值1.5bp位置成交；3到5年期限，23中广核 MTN003(科创票据)（AAA，3.89Y）在1.94%高估值2bp位置成交；24龙城发展 MTN005B（AAA，4.86Y）成交在2.20%低估值1.5bp的位置；24陕延油 MTN014（AAA，4.95Y）成

交在 2.05%高估值 3bp 位置。5Y 及以上期限，24 诚通控股 MTN007A（AAA，9.19Y）在 2.22%高估值 1bp 成交；24 诚通控股 MTN011A（AAA，9.31Y）成交在 2.22%高估值 1bp 位置成交。总体而言，今日中票收益略微下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.73		1.81		1.94		2.11		None	
	AAA	1.81		1.95		2.13		None		None	
	AA+	1.95		2.17		2.37		None		None	
	AA	2.14		2.28		2.77		None		None	
与昨日收益变动对照 （BP）	AAA+	1.71	2	1.81	0	1.94	0	2.11	0	None	None
	AAA	1.8	1	1.95	0	2.13	0	None	None	None	None
	AA+	1.93	2	2.17	0	2.38	-1	None	None	None	None
	AA	2.13	1	2.28	0	2.78	-1	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交较为活跃，基金，券商，理财，银行，券商资管均有参与。可质押方面，20 华泰 G3 AAA 成交在 1.70%，基金卖出，基金买入。15 五矿 04 AAA 成交在 1.82%，保险卖出，银行理财买入。23 汉投 13 AAA 成交在 2.03%，基金卖出，基金买入。城投方面，22 福清 01 AA+ 成交在 2.05%，银行卖出，银行买入。24 鹿城 01 AA+ 成交在 2.12%。24 扬子 Y2 AAA 成交在 2.25%，银行理财卖出，券商买入。长端方面，24 赣水 02 AAA 成交在 2.40%，基金卖出，券商买入。24 电建 K5 AAA 成交在 2.66%。24 乌城 03 AAA 成交在 2.70%。

银行债

今日银行债成交较为活跃，全天成交极为活跃，各期限均换手充分。5Y 大行二级早盘买卖较为均衡，早盘成交在估值和估值+0.5 附近，上午波动不大。午后开盘进入震荡行情，下午市场整体在估值+0.5 到估值+1 小幅区间震荡成交，后尾盘出现大幅 tkn 行情，最终收盘于估值-1，24 工行二级资本债 02BC（4.84Y）上午在 1.99(估值-1)、1.995(估值-0.5)均有成交，午后开盘分别成交在 1.995（估值-0.5），1.95（估值-5).券商和基金出给基金和券商。3Y 附近，早盘成交在估值，随后整体趋势和长端走势大致相同，上午尾盘成交在估值附近，双边均为券商和基金保险。短端成交较少，全天成交在估值至估值+1，基金、理财和券商出给理财和基金和理财。商金方面，成交多在估值到估值+1 之间，双边均为基金和银行。

美元债

今天香港及海外市场仍在假期，市场交投清淡。

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（%）
15D	012481283.IB	24 京建工 SCP001	AAA	1.88
18D	012481498.IB	24 浪潮电子 SCP003(科创票据)	AAA	1.94
22D	012482141.IB	24 瀚蓝 SCP001	AA+	1.97
28D	012483235.IB	24 相城城建 SCP004	AA+	2
28D	012483235.IB	24 相城城建 SCP004	AA+	2
29D	012482294.IB	24 龙盛 SCP011(科创票据)	AAA	2.05
29D	012482294.IB	24 龙盛 SCP011(科创票据)	AAA	2.05
42D	042480074.IB	24 云投 CP004	AAA	2.05
46D	012483549.IB	24 鲁高速 SCP004	AAA	1.755
64D	012481729.IB	24 晋江城投 SCP002	AA+	1.9
68D	012482341.IB	24 珠海港 SCP006	AAA	1.93
75D	012481836.IB	24 瀚瑞投资 SCP004	AA+	2.07
80D(休 1)	012481904.IB	24 曹妃国控 SCP001	AA+	2.15
80D(休 1)	012481904.IB	24 曹妃国控 SCP001	AA+	2.15
106D	012482177.IB	24 鲁钢铁 SCP007	AAA	1.87
106D	012482177.IB	24 鲁钢铁 SCP007	AAA	1.87
183D	012483225.IB	24 靖江城投 SCP003	AA	2.15
246D	012483863.IB	24 环球租赁 SCP013	AAA	1.87
267D	012484003.IB	24 泉州文旅 SCP001	AA+	1.85
271D	072410243.IB	24 国泰君安 CP009	AAA	1.69
274D	042480583.IB	24 国网租赁 CP005	AAA	1.8
289D(休 2)	042480513.IB	24 永川高新 CP003	AA+	1.98
328D	042480574.IB	24 邮政 CP002	AAA	1.71
343D	072410253.IB	24 浙商证券 CP006	AAA	1.73
356D	042480629.IB	24 象屿 CP001	AAA	2.3

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（%）
12D	102280028.IB	22 泰州城建 MTN001	AA+	2.1

26D	102280169.IB	22 淮安投资 MTN001	AA+	2.05
29D	102280197.IB	22 新佳园 MTN001	AA/AA+	2.2
54D	102280281.IB	22 深航空 MTN001	AA+	1.98
54D	102280286.IB	22 常州投资 MTN002	AAA	1.87
60D+363D(休 1)	102380256.IB	23 国惠投资 MTN001A	AAA	1.95
68D+NY	102280427.IB	22 江宁经开 MTN001	AAA	2.05
84D	102382537.IB	23 津城建 MTN003	AAA	1.95
85D	102280575.IB	22 邯郸交建 MTN001(乡村振兴)	AA/AA+	2.06
88D+NY	102380658.IB	23 中节能 MTN001	AAA	1.95
90D	102382610.IB	23 济南轨交 MTN001	AAA	1.83
103D+2Y	102280737.IB	22 光大绿环 MTN001BC(绿色)	AAA	1.81
105D	102000606.IB	20 桂交投 MTN004	AAA	1.94
109D+363D(休 1)	102380851.IB	23 高淳建设 MTN002	AA	2.03
116D+1.99Y	102280817.IB	22 临空港 MTN001	AA+	1.8
124D	102000912.IB	20 宿迁城投 MTN002	AA+	1.9
172D	102381437.IB	23 赣州建投 MTN002	AA+	1.97
212D(休 2)	102281634.IB	22 乌经开 MTN001	AA+	1.96
244D+1Y	102101726.IB	21 萍乡汇丰 MTN002	AA/AA+	2.3
291D+NY(休 1)	102282226.IB	22 蜀道投资 MTN009	AAA	1.94
291D	102282227.IB	22 北城建设 MTN001	AA+	1.92
299D	102282327.IB	22 盐城交通 MTN003	AA+	1.99
309D	102282414.IB	22 淮安国投 MTN002	AAA	1.91
312D+NY	102282441.IB	22 中交疏浚 MTN002	AAA	1.95
1.03Y+1Y	102480038.IB	24 城发投资 MTN001	AA+	2.04
1.08Y	102480261.IB	24 首旅 MTN002	AAA	1.81
1.2Y(休 1)	102480791.IB	24 云建投 MTN005	AAA	2.25
1.2Y(休 1)	102480791.IB	24 云建投 MTN005	AAA	2.25
1.24Y+NY(休 1)	102481104.IB	24 北部湾 MTN005	AAA	2.26
1.3Y	102100696.IB	21 建发地产 MTN002	AAA	2.4
1.33Y+NY(休 1)	102381067.IB	23 川高速 MTN005	AAA	1.96
1.44Y+NY	102381301.IB	23 中电投 MTN019	AAA	1.84
1.47Y+NY(休 1)	102482274.IB	24 华电煤业 MTN001	AAA	1.93
1.64Y+NY	102382115.IB	23 华润 MTN003	AAA	1.88
1.66Y(休 1)	102482127.IB	24 云建投 MTN011	AAA	2.36
1.66Y(休 1)	102482127.IB	24 云建投 MTN011	AAA	2.36
1.67Y	102101697.IB	21 邯郸建投 MTN001	AA+	2.17
1.67Y+NY(休 2)	102382279.IB	23 鄂交投 MTN002	AAA	1.96
1.75Y	102101948.IB	21 华润 MTN001	AAA	1.77
1.81Y+NY(休 2)	102300510.IB	23 沪电力 MTN002	AAA	1.9
1.92Y+NY	102485116.IB	24 中电投 MTN029	AAA	1.9
2.04Y	132480001.IB	24 河钢集 GN001	AAA	2.22
2.07Y+3Y(休 2)	102480220.IB	24 联发集 MTN001	AA+/AAA	2.3
2.07Y+3Y(休 2)	102480220.IB	24 联发集 MTN001	AA+/AAA	2.3
2.08Y	102480293.IB	24 豫航空港 MTN002	AAA	2.37
2.1Y	102480396.IB	24 伊宁国资 MTN001	AA	2.35
2.12Y+2Y	102480478.IB	24 邵阳城投 MTN002	AA+	2.25
2.29Y(休 1)	102280742.IB	22 川发展 MTN001	AAA	1.88
2.31Y(休 2)	102481549.IB	24 河钢集 MTN005	AAA	2.27
2.31Y(休 2)	102481549.IB	24 河钢集 MTN005	AAA	2.27
2.33Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.77
2.34Y	102481867.IB	24 中电投 MTN004	AAA	1.8
2.41Y+NY	102400760.IB	24 河钢集 MTN007	AAA	2.43
2.41Y+NY	102400760.IB	24 河钢集 MTN007	AAA	2.43
2.5Y	102482716.IB	24 汇金 MTN004	AAA	1.775

2.56Y(休 1)	102483060.IB	24 义乌城投 MTN001	AA+	2.04
2.69Y+NY(休 1)	102483972.IB	24 桂冠电力 MTN001(绿色碳中和)	AAA	2.08
2.72Y	102484098.IB	24 高教投资 MTN002	AA	2.17
2.81Y	102484458.IB	24 渝东高速 MTN001	AA+	1.97
2.83Y+NY(休 1)	102401002.IB	24 苏科技城 MTN003	AA	2.53
2.85Y+NY	102484749.IB	24 鄂交投 MTN004	AAA	2.05
2.87Y+NY(休 1)	102282479.IB	22 蜀道投资 MTN012B	AAA	2.05
2.92Y+NY(休 1)	102485189.IB	24 华润 MTN008	AAA	1.95
2.95Y+NY	102485314.IB	24 蜀道投资 MTN018	AAA	2.06
2.98Y	102485453.IB	24 湘高速 MTN021	AAA	1.96
2.98Y	102485453.IB	24 湘高速 MTN021	AAA	1.96
2.98Y	102485453.IB	24 湘高速 MTN021	AAA	1.96
2.98Y	102485453.IB	24 湘高速 MTN021	AAA	1.96
2.98Y(休 2)	102485462.IB	24 苏交通 MTN013	AAA	1.885
2.98Y+NY(休 2)	102485461.IB	24 蜀道投资 MTN021	AAA	2.06
2.99Y	102485521.IB	24 华电股 MTN009	AAA	1.82
3.89Y	102383081.IB	23 中广核 MTN003(科创票据)	AAA	1.94
4.37Y	102481929.IB	24 晋能电力 MTN004	AAA	2.34
4.4Y(休 1)	102481968.IB	24 汇金 MTN003	AAA	1.925
4.5Y	102482762.IB	24 泰山财金 MTN004	AA+	2.74
4.5Y	102482764.IB	24 寿光城控 MTN002	AA+	3.6
4.5Y	102482764.IB	24 寿光城控 MTN002	AA+	3.6
4.58Y	102483208.IB	24 通泰 MTN001	AA/AA+	3.15
4.58Y	102483207.IB	24 乌城轨 MTN001	AA+	2.4
4.58Y	102483207.IB	24 乌城轨 MTN001	AA+	2.4
4.59Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.925
4.61Y(休 1)	102483327.IB	24 广州工控 MTN002	AAA	2.09
4.62Y	102483393.IB	24 乌城投 MTN005	AAA	2.15
4.75Y+NY	102400970.IB	24 湖州城投 MTN003	AAA	2.38
4.75Y+NY	102400970.IB	24 湖州城投 MTN003	AAA	2.38
4.86Y	102484814.IB	24 龙城发展 MTN005B	AAA	2.2
4.95Y	102485332.IB	24 陕延油 MTN014	AAA	2.05
8.95Y	102383258.IB	23 深投控 MTN004	AAA	2.15
9.19Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.22
9.19Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.215
9.19Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.215
9.31Y	102481556.IB	24 诚通控股 MTN011A	AAA	2.22
9.31Y	102481556.IB	24 诚通控股 MTN011A	AAA	2.215
9.33Y	102481754.IB	24 诚通控股 MTN012A	AAA	2.215
9.54Y	102482939.IB	24 深圳环水 MTN001B	AAA	2.37
9.54Y	102482939.IB	24 深圳环水 MTN001B	AAA	2.37
13.24Y	102380656.IB	23 中信集团 MTN002B	AAA	2.2

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（%）
17D(休 1)	185219.SH	22 海通 C1	AAA	1.79
17D(休 1)	185219.SH	22 海通 C1	AAA	1.79
17D(休 1)	185219.SH	22 海通 C1	AAA	1.79
17D(休 1)	185219.SH	22 海通 C1	AAA	1.82
22D	114779.SH	23 昌投 01	AA	2.58
26D+2Y	149792.SZ	22 电建 01	AAA	2.5
31D+2Y	2280030.IB	22 焦作投资小微债 01	AA+	2
57D+6Y	149805.SZ	22 广开 01	AAA	1.82
89D+2Y	194177.SH	22 滁城 02	AA+	1.8

96D+5Y	2023005.IB	20 平安人寿	AAA	1.94
102D+364D	250629.SH	23 铜国控	AA/AAA	2.24
102D	163389.SH	20 浦房 01	AAA	1.86
115D(休 1)	185685.SH	22 中科 01	AA+	2.16
115D(休 1)	194301.SH	22 福清 01	AA+	2.05
116D+2Y	194126.SH	22 青城 01	AAA	1.88
116D+2Y	185704.SH	22 首股 01	AAA	2
123D+2Y	185738.SH	22 北辰 G1	AAA	2.25
123D+363D(休 1)	250978.SH	23 青城 07	AAA	1.9
123D+363D(休 1)	250978.SH	23 青城 07	AAA	1.9
124D	163482.SH	20 华泰 G3	AAA	1.7
200D+1.99Y	184483.SH	22 兴黄 01	AA/AA+	2.2
206D(休 1)	149996.SZ	22 华股 02	AAA	1.73
256D	175104.SH	20 安租 06	AAA	2.1
256D	175104.SH	20 安租 06	AAA	2.1
270D+1.99Y	137850.SH	22 财信 01	AAA	1.8
273D	167795.SH	20 连工 02	AA	2.2
274D+1Y(休 2)	240030.SH	23 穗港 03	AAA	1.78
311D(休 1)	114085.SH	22 豫铁 01	AAA	1.96
319D	138571.SH	22 海通 07	AAA	1.69
329D	136052.SH	15 五矿 04	AAA	1.82
350D	175484.SH	20 赣速 03	AAA	1.74
1.06Y+2Y(休 1)	114777.SH	23 长经 01	AA/AA+	2.15
1.07Y	149359.SZ	21 穗城 01	AAA	2
1.07Y	175676.SH	21 中铁 01	AAA	2.05
1.08Y+1Y(休 1)	253618.SH	24 长发 01	AAA	2.3
1.08Y+1Y(休 1)	253618.SH	24 长发 01	AAA	2.3
1.22Y	136284.SH	16 浙交 02	AAA	1.74
1.32Y	115254.SH	23 中泰 C2	AAA	1.93
1.32Y	115254.SH	23 中泰 C2	AAA	1.93
1.32Y	148258.SZ	23 陕投 01	AAA	1.84
1.32Y	188036.SH	21 中财 G4	AAA	1.78
1.32Y	188036.SH	21 中财 G4	AAA	1.78
1.42Y+2Y	251128.SH	23 安化 01	AA/AA+	2.14
1.45Y(休 1)	188196.SH	21 光证 G3	AAA	1.76
1.49Y+NY	149529.SZ	21 申证 Y1	AAA	1.93
1.52Y	178966.SH	21 修竹 02	AA/AA+	2.21
1.57Y+NY	148387.SZ	23 鞍钢 KY04	AAA	2.04
1.62Y+NY	188529.SH	21 中证 Y2	AAA	1.96
1.65Y	115835.SH	23 安信 G3	AAA	1.79
1.74Y+2Y	148465.SZ	23 国际 P7	AAA	1.83
1.75Y(休 2)	136715.SH	G16 节能 4	AAA	1.81
1.82Y	240081.SH	23 方正 G5	AAA	1.95
1.87Y(休 1)	152320.SH	19 西咸 02	AAA	2.48
1.96Y(休 2)	253331.SH	23 松滋 04	AA	2.85
1.96Y(休 2)	253331.SH	23 松滋 04	AA	2.85
1.98Y(休 1)	197916.SH	21 德城 01	AA+	2.37
2.1Y+3Y	2180029.IB	21 济轨绿债	AAA	1.97
2.19Y(休 2)	2422006.IB	24 光大金租债 01	AAA	1.84
2.22Y+5Y	2223002.IB	22 工银安盛人寿	AAA	2.03
2.48Y+NY(休 1)	241145.SH	电力 YK01	AAA	1.9
2.54Y+NY(休 1)	241261.SH	电力 YK02	AAA	1.93
2.55Y+NY	137521.SH	22 国君 Y1	AAA	2.02
2.55Y+NY	137521.SH	22 国君 Y1	AAA	2.02
2.6Y	143233.SH	17 东方债	AAA	1.84

2.62Y	137650.SH	22 银河 G3	AAA	1.82
2.65Y+2Y	241463.SH	24 泰交 G2	AA+	2.08
2.67Y+3Y	127258.SH	15 温铁 02	AAA	1.95
2.8Y	256024.SH	24 十堰 01	AA	2.58
2.83Y	241823.SH	24 青信 09	AAA	2.05
2.83Y	241823.SH	24 青信 09	AAA	2.05
2.83Y	241823.SH	24 青信 09	AAA	2.05
2.83Y	241823.SH	24 青信 09	AAA	2.05
2.86Y	138505.SH	22 上控 01	AAA	2.28
2.95Y	2422059.IB	24 尚诚消费金融债 01	AAA	2.03
3.24Y	137870.SH	23 华电 02	AAA	1.84
3.46Y	270031.SH	23 汉江 02	AAA	2.01
3.56Y+2Y	148378.SZ	23 金街 10	AAA	2.65
3.81Y	115986.SH	23 信投 G5	AAA	1.915
3.88Y+2Y	240239.SH	23 汉投 13	AAA	2.03
3.88Y+2Y	240239.SH	23 汉投 13	AAA	2.03
3.88Y+2Y	240239.SH	23 汉投 13	AAA	2.03
3.99Y+2Y(休 1)	2380359.IB	23 浏发集团 02	AA+	2.185
4.49Y+NY(休 1)	241165.SH	24 中关 Y2	AAA	2.2
4.56Y	148820.SZ	24 工控 K1	AAA	2.08
4.96Y	2480105.IB	24 铁道 01	AAA	1.79
4.96Y	2480105.IB	24 铁道 01	AAA	1.79
4.96Y+NY	242059.SH	24 扬子 Y2	AAA	2.25
4.96Y+NY	242059.SH	24 扬子 Y2	AAA	2.25
4.98Y	256890.SH	24 湛基 03	AA	2.45
4.98Y	242191.SH	24 浙能 K1	AAA	100
5.48Y	127927.SH	20 铁道 02	AAA	1.805
5.48Y	127927.SH	20 铁道 02	AAA	1.805
5.48Y	2080160.IB	20 铁道 02	AAA	1.805
9.48Y	148786.SZ	24 赣水 02	AAA	2.4
9.57Y(休 2)	2480078.IB	24 长江产业债 02	AAA	2.41
14.9Y	241975.SH	24 电建 K4	AAA	2.31
25D+2Y	032280111.IB	22 之江城投 PPN001	AAA	2.06
54D	032200118.IB	22 武汉车都 PPN001	AAA	2
161D	032380504.IB	23 靖江滨江 PPN001	AA	2.07
196D	032380638.IB	23 淮南建设 PPN001	AA	2.15
196D	032380638.IB	23 淮南建设 PPN001	AA	2.15
221D	032380730.IB	23 沛县城投 PPN007	AA	2.16
224D+3Y	032380732.IB	23 长兴经发 PPN002	AA+	2
1.2Y+2Y	032380215.IB	23 常德城投 PPN003B	AA+	2.02
1.25Y+2Y	032380311.IB	23 常德城投 PPN005	AA+	2.02
1.41Y	032380472.IB	23 常德城投 PPN007	AA+	2.04
1.79Y	032380975.IB	23 徐州交通 PPN001	AAA	2.06
1.79Y	032380975.IB	23 徐州交通 PPN001	AAA	2.06
54D	2220010.IB	22 宁波银行 01	AAA	1.58
57D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	1.56
61D	2220012.IB	22 浙商银行小微债 01	AAA	1.6
61D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	1.92
61D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	1.92
61D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	1.92
65D(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	1.63
101D(休 1)	2228022.IB	22 兴业银行 03	AAA	1.6
137D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	1.82
137D+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	1.82
155D	2228033.IB	22 广发银行 01	AAA	1.55

195D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.82
195D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.81
195D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.81
222D	2228046.IB	22 中信银行 02	AAA	1.57
242D+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	1.81
270D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.77
270D+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	1.82
270D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.775
310D(休 2)	2220073.IB	22 上海银行	AAA	1.6
310D(休 2)	2220073.IB	22 上海银行	AAA	1.6
316D	2220074.IB	22 宁波银行 04	AAA	1.59
354D+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	1.815
1.07Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.78
1.07Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.78
1.07Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.78
1.32Y+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	2.08
1.39Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+5Y(休 2)	2120047.IB	21 宁波银行二级 01	AAA	1.86
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.83
1.45Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.83
1.54Y(休 1)	2320026.IB	23 徽商银行	AAA	1.69
1.58Y(休 1)	212380013.IB	23 浙商银行债 01	AAA	1.68
1.62Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.805
1.62Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.8
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.825
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.81
1.66Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.81
1.87Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.82
1.87Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.82
1.87Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.82
1.87Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.82
1.87Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.82
1.89Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.83
1.89Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.85
1.89Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.85
1.92Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.87
1.92Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.87
1.92Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.87
1.92Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.87
1.92Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.87
1.92Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	1.91
1.95Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	1.88
1.97Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.835
1.97Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.845
1.97Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.83
1.97Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.83
2.05Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	1.89
2.05Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	1.89
2.06Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	1.85
2.07Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.83
2.16Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.88

2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.68
2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.68
2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.67
2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.67
2.19Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.67
2.19Y+5Y(休 1)	2221006.IB	22 上海农商二级 01	AAA	1.92
2.2Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.845
2.2Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.845
2.2Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.845
2.23Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	1.68
2.23Y	212480005.IB	24 光大银行债 01	AAA	1.68
2.23Y+5Y(休 1)	2220028.IB	22 泰隆银行二级 01	AAA/AA+	2.08
2.25Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.69
2.25Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.69
2.25Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.69
2.25Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.69
2.25Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.68
2.3Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.85
2.3Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.85
2.3Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.85
2.3Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.85
2.3Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.85
2.39Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03	AAA	1.715
2.39Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.39Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.39Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.42Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	1.67
2.47Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.86
2.47Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.86
2.48Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.85
2.52Y(休 1)	2420030.IB	24 南京银行 02	AAA	1.7
2.52Y(休 1)	2420030.IB	24 南京银行 02	AAA	1.7
2.54Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.69
2.54Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.69
2.54Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.69
2.57Y+5Y	092280021.IB	22 上海农商行二级资本债 02	AAA	1.935
2.61Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	1.94
2.63Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.86
2.63Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.855
2.66Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.69
2.66Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.69
2.66Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.69
2.66Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.69
2.66Y	212480050.IB	24 光大银行债 02	AAA	1.69
2.66Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	1.91
2.67Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.915
2.68Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.88
2.68Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.865
2.69Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.9
2.69Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.9
2.74Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.865
2.74Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.88
2.83Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.88

2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行债 02BC	AAA	1.705
2.87Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.875
2.87Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.87
2.92Y+1Y	312410008.IB	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	AAA	1.865
2.92Y(休 1)	2421018.IB	24 顺德农商小微债 02	AAA	1.81
3.24Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.9
3.24Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.91
3.3Y+5Y	232380017.IB	23 光大二级资本债 01A	AAA	1.95
3.54Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.28
3.54Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.28
3.54Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.28
3.54Y+5Y	232380026.IB	23 厦门国际二级资本债 01	AAA	2.28
3.56Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	1.99
3.56Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	1.99
3.56Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAA	1.99
3.83Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	1.98
3.89Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	1.975
3.92Y+5Y(休 1)	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02	AAA	2.065
4.1Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	1.995
4.1Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	1.995
4.11Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.39
4.11Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.39
4.11Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.39
4.11Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	2.39
4.12Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.995
4.23Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	1.97
4.28Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	1.95
4.28Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2
4.28Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	2
4.31Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.11
4.33Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.95
4.33Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.96
4.33Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.98
4.33Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.995
4.38Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.1
4.4Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	AAA	1.94
4.4Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.065
4.4Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.055
4.4Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.055
4.44Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	2.11
4.44Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.04
4.44Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.07
4.44Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.065
4.46Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.12
4.46Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.12
4.46Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.12
4.48Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	2.12
4.48Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.125
4.48Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.125
4.48Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.125

4.48Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.125
4.53Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.95
4.53Y+5Y(休 1)	232400025.IB	24 恒丰银行二级资本债 02	AAA	2.42
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.05
4.54Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.05
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.105
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.1
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.1
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.1
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.1
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.09
4.54Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.09
4.54Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	2.05
4.58Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.95
4.61Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.1
4.64Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.05
4.64Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.05
4.64Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.075
4.67Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.97
4.67Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2
4.67Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.005
4.67Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.005
4.67Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.005
4.71Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.12
4.71Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.12
4.71Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.13
4.71Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.13
4.73Y+NY	242400026.IB	24 渤海银行永续债 01	AAA	2.72
4.73Y+NY	242400026.IB	24 渤海银行永续债 01	AAA	2.72
4.73Y+NY	242400026.IB	24 渤海银行永续债 01	AAA	2.72
4.75Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02	AAA	2.135
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	1.955
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.995
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.99
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.99
4.84Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.99
4.85Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.47
4.85Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.47
4.85Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.47
4.85Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.47
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.19
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.19
4.87Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.19
4.92Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.05
4.92Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.055
4.92Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.07
4.92Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.07
4.92Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.07
4.96Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.075
4.96Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAA	2.07
4.96Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.07
5.89Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.11
5.89Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.11
5.89Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.11

7.67Y+5Y(休 2)	092280081.IB	22 光大银行二级资本债 01B	AAA	2.23
8.29Y+5Y	232380018.IB	23 光大二级资本债 01B	AAA	2.23
9.53Y+5Y	232480034.IB	24 建行二级资本债 02B	AAA	2.22
9.61Y+5Y	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.25
9.61Y+5Y	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.25
9.61Y+5Y	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.26

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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