资金面相对宽松，信用债发行规模有所上升

编制部门：债券资本市场部

周报摘要：

市场要闻

✧ **2024 年中国人民银行上海总部工作会议召开。**

✧ **2023 年 12 月 CPI 环比上涨 0.1%，同比下降 0.3%，符合市场预期。**

货币市场

上周央行累计开展了 2270 亿元逆回购操作，有 4160 亿元逆回购到期，公开市场上周净回笼 1890 亿元。Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 9BP，7 天期上行 8BP，14 天期上行 1BP，1 个月期下行 2BP。

信用债一级市场

上周信用债发行规模有所上升，共有 401 只新发债券，共发行 3260.86 亿元（含企业债、公司债、ABS、ABN、超短融、短融、中票和 PPN），较前期上升 1392.33 亿元，环比上涨 74.51%。

上周，信用债取消或推迟发行 6 只，计划发行规模 43.15 亿元。

信用负面事件汇总

上周无信用违约事件。

联合资信将国厚资产主体和“19 国厚 01”信用等级下调至 A+；联合资信将国厚资产信用评级由 AA 调低至 A+。

远洋控股集团（中国）公司债券临时停牌；高密市城市建设投资集团控股股东共存在 5 条被执行信息；中国希格玛收到北京监管局行政监管措施；上海世茂新增公开市场债务 4.83 亿元未能按期支付；红星美凯龙控股集团新增到期未能偿还的债务总金额为 4.11 亿元；胡国强被免去新疆能源(集团)董事长职务。

债券市场行情

上周银行间市场流动性相对宽松，信用债收益率有所下行。其中 AAA 级企业债收益率平均下行 3BP，AAA 级公司债收益率平均下行 1BP；AA 级企业债收益率下行 4BP，AA 级公司债收益率下行 2BP。

目 录

一、市场要闻 3
二、货币市场 7
三、信用债一级市场 8
1. 信用债发行概况 8
2. 信用债取消或推迟发行情况 9
四、信用负面事件汇总 10
1. 上周信用违约事件 10
2. 上周评级下调事件 10
3. 其他负面事件 10
五、债券市场行情 11
六、上周发行列表 12
1. 企业债 12
2. 公募公司债 12
3. 非公开公司债 12
4. 证监会 ABS 14

一、市场要闻

- **2024 年中国人民银行上海总部工作会议召开。**

2024 年 1 月 10 日，中国人民银行上海总部召开 2024 年工作会议，深入学习贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议和 2024 年中国人民银行工作会议暨全国外汇管理工作会议精神，总结 2023 年工作，部署 2024 年工作。

会议指出，2023 年，在中国人民银行党委坚强领导下，上海总部党委以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻党的二十大和二十届二中全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，坚决落实党中央、国务院决策部署和总行党委工作要求，全力支持实体经济，有效防控金融风险，持续深化金融改革，切实改进金融服务，全面加强党的建设，各项工作取得新进展、新成效。

一是精准有力实施稳健的货币政策。引导信贷合理增长均衡投放。用足用好支农、支小再贷款和再贴现等结构性货币政策工具。配合地方政府有序推进首套房贷款“认房不认贷”、降低存量首套住房贷款利率等政策实施，推动落实金融支持房地产十六条政策。推动成立上海科创金融联盟，创新推出“沪科专贷”“沪科专贴”专项再贷款再贴现产品。推动上海绿色金融改革创新试验区申建工作，配合浦东推进气候投融资试点。持续深化“四贷”长效机制建设，联合开展“金融支持民营经济服务月”活动，指导发布《持续优化小微民营企业金融服务的倡议》。支持上海市场主体发行科创票据、银行间绿色债券、乡村振兴票据。

二是坚持不懈防范化解金融风险。强化重点领域风险监测。稳妥处置风险机构。防范和处置虚拟货币交易炒作风险。严厉查处金融违法行为。深化涉赌涉诈“资金链”治理。提升反洗钱监管效能。建立“征信修复”治理长效机制。做好系统重要性金融机构附加监管。

三是推动人民币国际化取得新进展。与市相关部门共同推动首单以人民币结算的进口液化天然气采购交易落地。推进与“一带一路”、RCEP 等国家和地区经贸活动的人民币使用，推动央国企更好发挥主力军作用。指导发布《国际船舶管理自由贸易账户服务方案》。

四是做好外汇领域改革发展稳定工作。深化临港新片区跨境贸易投资高水平开放试点，非金融企业外债签约登记下放和合格境外有限合伙人（QFLP）试点实现扩围。便利跨国公司跨境资金集中管理。深化汇率风险中性理念培育。

五是不断提升基础金融服务水平。做好第六届进博会金融服务保障工作。牵头做好世行新版营商环境评价体系相关指标迎评工作。推进境外人士境内支付便利化。深化数字人民币应用创新。强化征信平台建设应用。组织本外币合一银行结算账户开户服务试点。开展整治拒收现金专项行动。做好上海金融科技创新监管工具实施工作。

六是推动全面从严治党向纵深发展。持续推动主题教育走深走实。压紧压实全面从严治党责任，建立巡察工作机制。持之以恒抓好巡视、审计整改。激发干部队伍干事创业活力。切实加大监督执纪问责力度。深化制度建设，强化制度执行。

会议强调，上海总部要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，准确把握中央经济工作会议对国内外经济形势的科学判断，准确把握中央金融工作会议对中国人民银行的职责定位，准确把握加快建设“五个中心”对上海金融工作提出的新要求，打好金融支持“组合拳”，筑牢金融风险“防火墙”，深耕金融改革“试验田”，坚定不移走好中国特色金融发展之路。2024 年重点抓好以下工作：

一是持续推进全面从严治党。巩固拓展主题教育成果，形成行得通、做得实、长期管用的制度机制。加强调查研究，推动“破难题、促发展、办实事、解民忧”。统筹抓好巡视、审计整改工作。不断完善选人用人制度机制。坚定不移推动正风肃纪反腐。

二是积极营造良好的货币金融环境。保持货币信贷和社会融资规模稳定增长。鼓励金融机构持续加大对三大先导产业、六大重点产业的金融支持。加强对新科技、新赛道、新市场的金融支持。支持金融机构开展贸易新业态结算。推动上海房地产市场平稳健康发展。加大债券、票据业务对重点领域的支持力度。

三是高质量做好“五篇大文章”。加快推进上海科创金融改革试验区建设，落实好加大力度支持科技型企业融资行动方案，联合开展上海科技金融服务能力提升专项行动，用好“沪科专贷”“沪科专贴”两项产品。完善激励约束机制，丰富绿色金融产品和服务体系，抓好《上海市转型金融目录（试行）》落地实施。开展中小微企业金融服务能力提升工程。加大对健康产业、银发经济的金融支持力度。探索数字人民币的创新应用。

四是提高系统性金融风险防范能力。加强重点领域风险监测，稳妥推进机构风险化解。做好系统重要性金融机构附加监管相关工作。推进涉赌涉诈“资金链”治理。开展洗钱风险监管评估，持续推进打击治理洗钱违法犯罪三年行动。加强征信信息安全管理。

五是着力推进金融高水平开放。稳慎扎实推进人民币国际化，提升跨境金融服务便利度。持续扩大油气贸易人民币结算规模。探索构建与高端航运业发展相适配的优质金融服务体系。进一步丰富自由贸易账户应用场景。深化金融市场对外开放。提升代理境外央行投资服务水平。

六是不断开创外汇管理工作新局面。推进银行外汇展业改革试点。优化企业汇率避险服务，持续普及汇率风险中性理念。服务总部经济发展。稳步推进股权资金跨境投资试点。继续高压打击非法跨境金融服务。

七是持续提升金融服务和管理水平。做好世行营商环境评估相关工作。推进本外币合一银行结算账户体系试点扩围。优化现金管理和服务。推进国库信息化建设。做好迎接金融行动特

别工作组（FATF）第五轮互评估相关准备工作。深化地方征信平台建设。推进实施上海金融科技创新监管工具。落实金融业综合统计标准共建共享机制和国家金融基础数据库数据共享交换机制。

会议强调，一分部署，九分落实。2024 年，上海总部各部门要全面增强狠抓落实本领，坚持齐抓共管抓落实、强化督导抓落实、循序渐进抓落实、找准症结抓落实、持续跟进抓落实、未雨绸缪抓落实，以新气象新作为推动总部工作取得新成效，以实际行动为服务实体经济、建设金融强国作出新贡献。

- **2023 年 12 月 CPI 环比上涨 0.1%，同比下降 0.3%，符合市场预期。**

1 月 12 日，国家统计局公布 2023 年 12 月物价数据。12 月，全国居民消费价格（CPI）同比下降 0.3%，环比上涨 0.1%

12 月份，受寒潮天气及节前消费需求增加等因素影响，CPI 环比由降转涨，同比降幅收窄。

12 月 CPI 同比下降 0.3%，较前值收窄 0.2 个百分点。其中，食品价格下降 3.7%，降幅比上月收窄 0.5 个百分点，影响 CPI 下降约 0.70 个百分点。食品中，猪肉价格下降 26.1%，降幅收窄 5.7 个百分点，影响 CPI 下降约 0.43 个百分点，是带动 CPI 同比下降的主要因素；鸡蛋、牛羊肉、食用油和禽肉类价格降幅在 1.7%-8.4%之间。非食品价格上涨 0.5%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点，影响 CPI 上涨约 0.38 个百分点。

12 月 CPI 环比由上月下降 0.5%转为上涨 0.1%。其中，食品价格由上月下降 0.9%转为上涨 0.9%，影响 CPI 上涨约 0.17 个百分点。食品中，雨雪寒潮天气影响鲜活农产品生产储运，加之节前消费需求增加，鲜菜、鲜果及水产品价格分别上涨 6.9%、1.7%和 0.9%，合计影响 CPI 上涨约 0.19 个百分点。非食品价格下降 0.1%，降幅比上月收窄 0.3 个百分点，影响 CPI 下降约 0.06 个百分点。非食品中，受国际油价持续下行影响，国内汽油价格下降 4.7%，降幅比上月扩大 1.9 个百分点，影响 CPI 下降约 0.17 个百分点，是拉低 CPI 环比涨幅的主要因素。

能源价格明显保持回落。12 月国际能源价格呈现先跌后涨的 V 型走势，我国成品油价格调整略滞后，全月累计两次下调，2023 年四季度已连续下调 6 次，对 CPI 能源分项形成较大向下压力。其中，交通工具用燃料环比下降 4.5%，同比下降 1.4%。居住项下，水电燃料环比上涨 0.1%，低于 0.2%的历史平均 12 月涨幅。

核心 CPI 保持平稳。12 月剔除食品和能源的核心 CPI 环比上涨 0.1%，同比上涨 0.6%，与 11 月涨幅相同。服务与非食品消费品整体表现符合季节性规律。

耐用消费品表现分化。“耐消三大件”环比两升一降。其中，家用器具环比上涨 0.6%，同比降幅也小幅收窄至 0.6%；通信工具环比上涨 3.1%，同比降幅明显收窄 1.4 个百分点至 2.3%。

从原因看，主要是“双十一”等活动结束后打折力度减弱。不过 12 月交通工具依旧环比下降 0.7%，同比降幅扩大 0.4 个百分点至 5.4%，主要是我国新能源汽车产能不断扩张，并冲击传统汽车市场，导致汽车价格战持续激烈。

其他消费品表现平稳。衣着价格环比上涨 0.1%，与历史平均 12 月涨幅持平。中药、西药环比持平。生活用品与服务大类环比上涨 0.8%，剔除家庭器具（环比+0.6%）和家庭服务（环比+0.2%）后，估算家庭日用快消品价格有所回暖。

服务价格季节性小幅回升。12 月服务价格环比上涨 0.1%，冬季与节日因素推升需求小幅恢复，基本符合季节性规律，同比上涨 0.1%，与 11 月持平。其中，医疗服务环比上涨 0.2%，其他服务上涨 0.3%，家庭服务上涨 0.2%，旅游服务上涨 0.1%，旅游和其他服务强于季节性，主要是临近元旦旅游市场恢复情况良好，但家庭服务略弱于季节性。此外，通信服务、邮递服务、教育服务均环比持平，也基本符合季节性。

整体看，12 月 CPI 同比与环比表现符合预期。非核心方面，食品与能源一涨一跌有所抵消，其中食品受寒冷天气影响有所上涨但幅度有限，肉类价格依旧保持低位也限制了食品涨幅，能源价格则受外部传导和持续保供稳价政策环比下行。核心 CPI 表现平稳，环比符合季节性，同比则与上月持平，继续处于较低的历史 10%分位附近。

二、货币市场

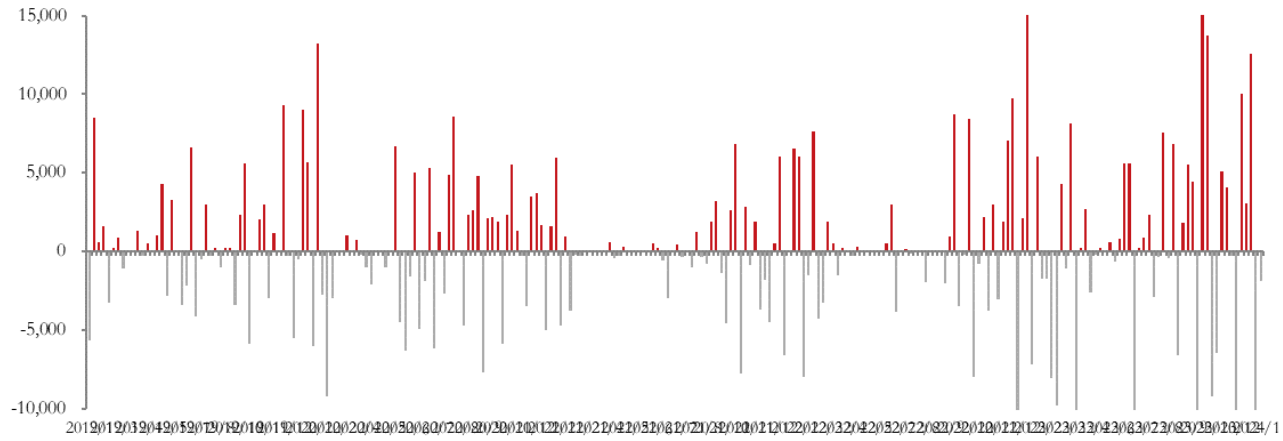
上周央行累计开展了 2270 亿元逆回购操作，有 4160 亿元逆回购到期，公开市场上周净回笼 1890 亿元。

表 1：上周基础货币变化情况（单位：亿元）

项目	流入资金	流出资金
公开市场	2270	4160
合计	-1890	

资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

图 1：公开市场净投放（单位：亿元）



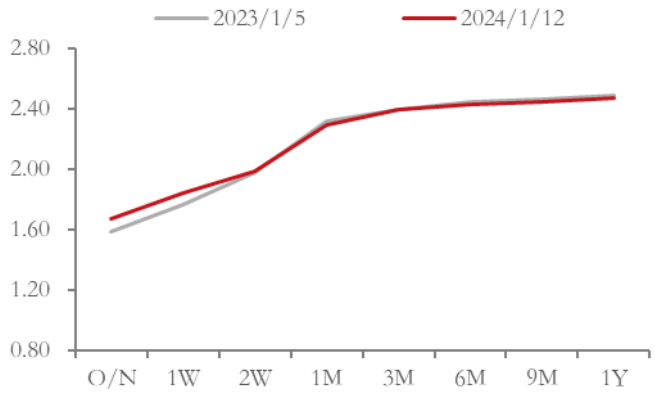
Shibor 短端品种多数上行。隔夜品种上行 9BP，7 天期上行 8BP，14 天期上行 1BP，1 个月期下行 2BP。

表 2：Shibor 利率（单位：%）

	2023/1/5	2024/1/12	变动(BP)
O/N	1.59	1.68	9
1W	1.77	1.85	8
2W	1.98	1.99	1
1M	2.32	2.30	-2
3M	2.40	2.40	0
6M	2.45	2.43	-2
9M	2.47	2.45	-2
1Y	2.49	2.48	-1

资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

图 2：Shibor 利率走势（单位：%）



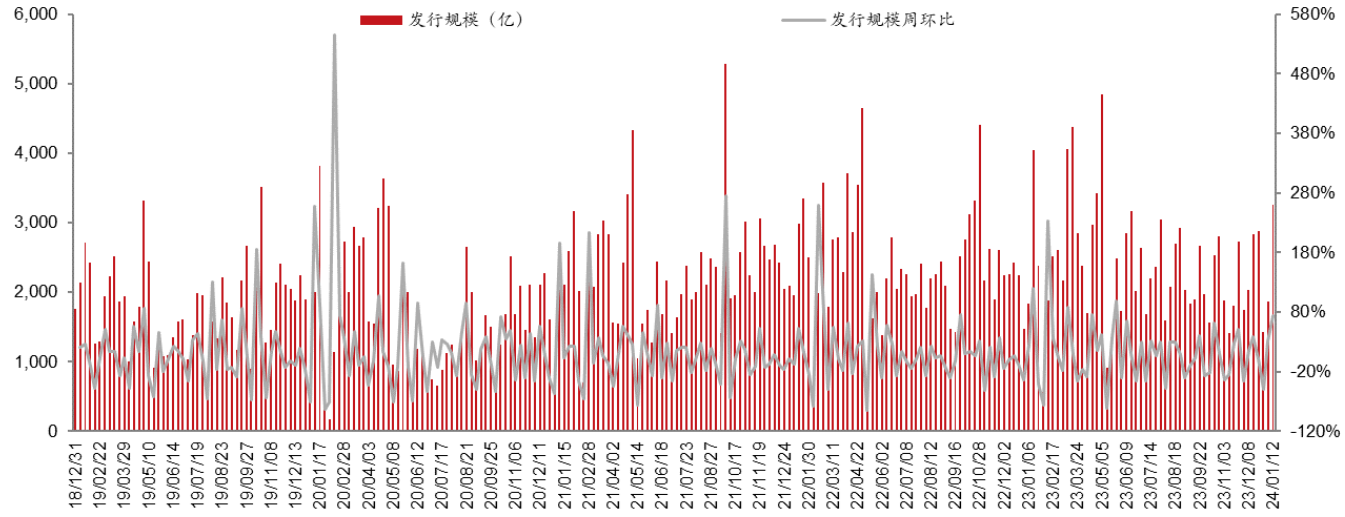
资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

三、信用债一级市场

1. 信用债发行概况

上周信用债发行规模有所上升，共有 401 只新发债券，共发行 3260.86 亿元（含企业债、公司债、ABS、ABN、超短融、短融、中票和 PPN），较前期上升 1392.33 亿元，环比上涨 74.51%。

图 3：信用债单周发行规模（单位：亿元）



资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

具体来看，企业债上周发行 28.80 亿元；公司债发行有所上升，上周发行 673.72 亿元；ABS 发行上升 127.55 亿元，上周发行 157.32 亿元；协会品种发行有所上升，上周发行 2401.03 亿元。

表 3：信用债发行情况

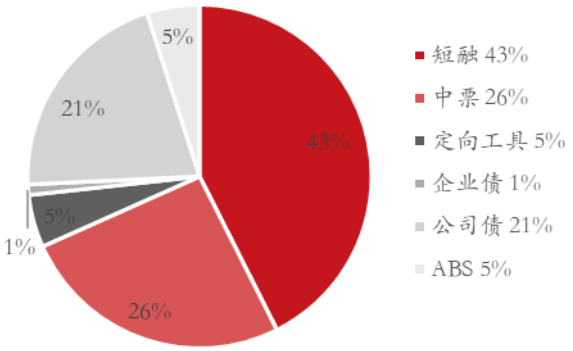
债券品种	上周发行规模（亿元）	较前周变动（亿元）	截至上周全年发行规模（亿元）
信用债	3,260.86	1,392.33	105,470.19
企业债	28.80	12.60	1,786.90
公司债	673.72	287.01	28,057.30
ABS	157.32	127.55	12,136.25
协会品种	2,401.03	965.18	63,489.74

资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

上周，信用债发行从券种来看，短融发行规模占比 43%，中票发行规模占比为 26%，公司债发行规模占比 21%，ABS 占比 5%；从发行利率的区间来看，利率在 4%以下的为绝大多数，占

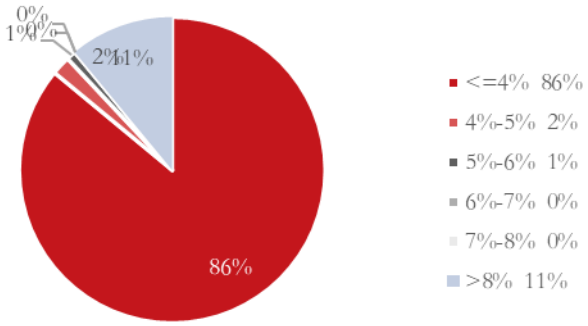
86%；按主体评级划分，中高评级占比较大，其中 AAA 级发行规模占比 64%，AA+占比 27%；从期限分布来看，中短期限占比较大，1 年期以下的债券占比 49%，1 年期至 3 年期占比 29%。

图 4：上周发行信用债按类型划分



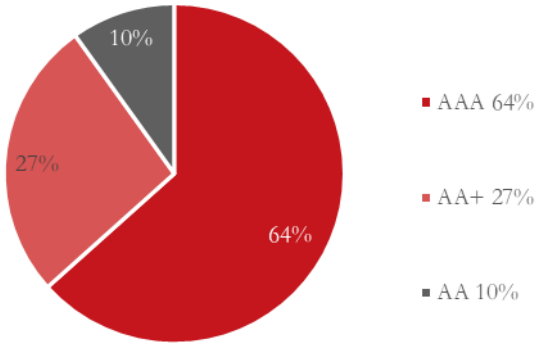
资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

图 5：上周发行信用债按发行利率划分



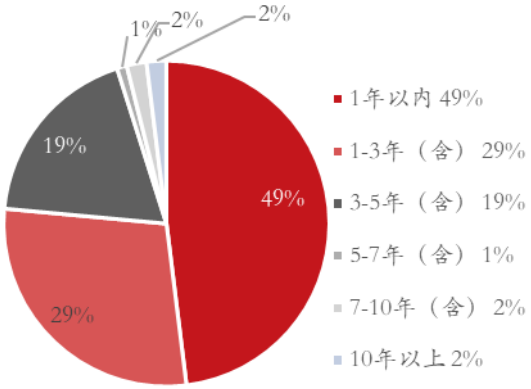
资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

图 6：上周发行信用债按主体评级划分



资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

图 7：上周发行信用债按发行期限划分



资料来源：Wind，东方投行债券资本市场部

2. 信用债取消或推迟发行情况

上周，信用债取消或推迟发行 6 只，计划发行规模 43.15 亿元。

四、信用负面事件汇总

1. 上周信用违约事件

上周无信用违约事件。

2. 上周评级下调事件

联合资信将国厚资产主体和“19 国厚 01”信用等级下调至 A+；联合资信将国厚资产信用评级由 AA 调低至 A+。

3. 其他负面事件

远洋控股集团（中国）公司债券临时停牌；高密市城市建设投资集团控股股东共存在 5 条被执行信息；中国希格玛收到北京监管局行政监管措施；上海世茂新增公开市场债务 4.83 亿元未能按期支付；红星美凯龙控股集团新增到期未能偿还的债务总金额为 4.11 亿元；胡国强被免去新疆能源(集团)董事长职务。

五、债券市场行情

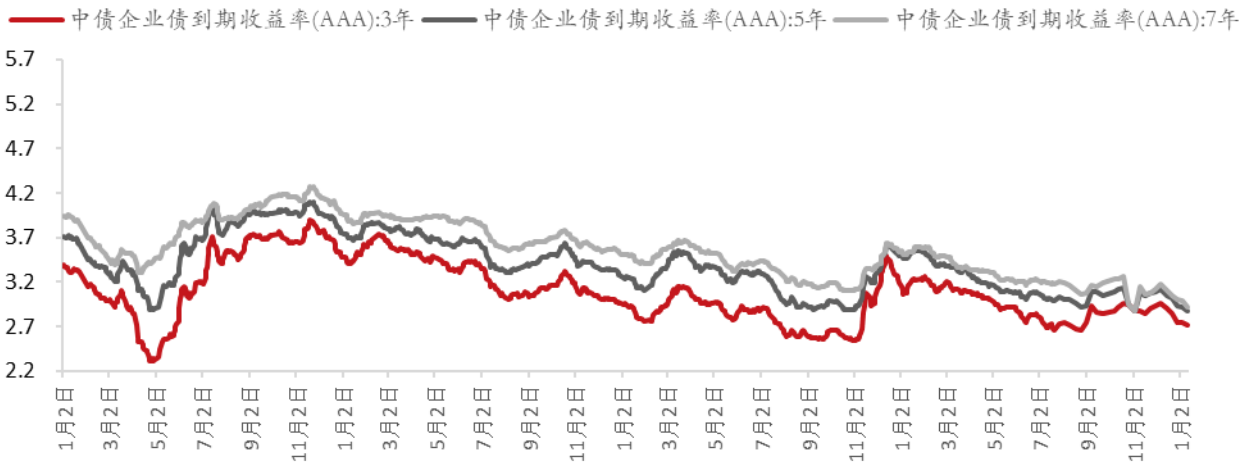
上周银行间市场流动性相对宽松，信用债收益率有所下行。其中 AAA 级企业债收益率平均下行 3BP，AAA 级公司债收益率平均下行 1BP；AA 级企业债收益率下行 4BP，AA 级公司债收益率下行 2BP。

表 8：1 月 12 日企业债和公司债估值收益率及一周变动

	评级	3		5		7		10	
		企业债	公司债	企业债	公司债	企业债	公司债	企业债	公司债
到期收益率	AAA	2.71%	2.71%	2.88%	2.87%	2.92%	2.94%	2.99%	2.99%
	AA+	2.84%	2.82%	3.08%	3.04%	3.27%	3.32%	3.37%	3.35%
	AA	3.00%	3.01%	3.45%	3.48%	3.64%	3.68%	3.74%	3.76%
	AA-	5.34%	5.41%	5.80%	5.86%	5.99%	6.03%	6.09%	6.11%
较前周收益变动	AAA	-1	1	-1	-2	-6	-2	-2	-2
	AA+	-3	-2	-3	-4	-5	-2	-2	-2
	AA	-7	-5	-2	-3	-4	-1	-2	-1
	AA-	-7	-5	-3	-3	-5	0	-4	0

资料来源：wind,东方投行债券资本市场部

图 9：AAA 级企业债估值收益率走势（%）



资料来源：wind,东方投行债券资本市场部

六、上周发行列表

1. 企业债

证券简称	计划发行规模（亿元）	实际发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
24 长金债	4.00	-	5	-	AA+	-	3.10
24 赣交债 01	10.00	-	10	AAA	AAA	联合	3.05
24 广州智都债 01	4.80	4.80	7	AA+	AA+	鹏元	3.30
24 京投债 01	10.00	10.00	3	AAA	AAA	中诚信	2.52

2. 公募公司债

证券简称	计划发行规模（亿元）	实际发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
24 粤港 01	8.00	-	3.00	-	AAA	-	2.70
24 航租 01	10.00	-	3.00	AAA	AAA	联合	2.95
24 恒信 G1	10.00	-	4.00	AAA	AAA	新世纪	3.03
24 东财 01	4.50	-	5.00	-	AA+	-	3.49
24 海晟 G1	7.00	-	3.00	-	AA+	-	3.00
24 株国 01	5.00	5.00	3.00	-	AA+	-	3.40
24 广越 01	10.00	-	5.00	AAA	AAA	中诚信	2.93
24 兴城 01	10.00	-	5.00	-	AAA	-	2.78
24 广越 02	10.00	-	10.00	AAA	AAA	中诚信	3.15
24 辽港 01	5.00	7.00	3.00	AAA	AAA	中诚信	2.81
24 产融 02	7.50	15.00	5.00	AAA	AAA	中诚信	3.03
24 辽港 02	5.00	3.00	5.00	AAA	AAA	中诚信	3.05
24 新汶 Y1	10.00	10.00	3.00	AAA	AAA	中诚信	3.05
24 漳九 01	24.40	24.40	5.00	AAA	AAA	大公	2.94
24 青信 02	2.70	5.40	3.00	-	AAA	-	3.00
24 湖州 01	20.00	20.00	5.00	AAA	AAA	中诚信	2.90
24 绿发 01	13.20	13.20	3.00	AAA	AAA	中诚信	3.14
24 建元 01	12.75	12.75	5.00	-	AAA	-	2.90

3. 非公开公司债

证券简称	计划发行规模（亿元）	实际发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
24 国创 F1	12.20	-	3	-	AA+	-	2.95
24 城控 01	5.00	-	3	-	AA+	-	3.30
24 六开 01	18.00	-	3	-	AA	-	3.15
24 桃源 01	0.85	0.85	3	-	AA	-	5.40
24 昌发 01	7.00	-	3+2	AA+	AA	东方金诚	3.15

证券简称	计划发行规模（亿元）	实际发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
24 拱投 K1	5.00	-	3+2	-	AA+	-	2.99
24 镇城 01	8.00	-	3+2	-	AA+	-	3.20
24 文商旅	10.00	-	3+2	-	AA+	-	2.99
24 长发 D1	6.70	-	366D	-	AAA	-	3.00
24 衡阳 D1	5.00	-	366D	-	AA+	-	2.89
24 牟发 01	5.00	5.00	3	AAA	AA	大公	3.37
24 蚌资 01	8.00	8.00	3	AA+	AA	中诚信	3.50
24 一村 K1	2.50	-	3	AA+	AA	中诚信	3.20
24 市政 01	8.00	-	3	-	AA+	-	2.90
24 嵊南 01	8.60	-	3	AA+	AA	新世纪	3.24
24 扬子 01	9.00	-	3	-	AAA	-	2.88
24 瀚控 01	6.00	6.00	3	-	AA+	-	3.50
24 牟发 02	3.38	3.38	3	AA+	AA	大公	3.78
24 兴市 01	11.50	11.50	3+2	AA+	AA	东方金诚	4.50
24 巴旅 01	4.30	4.30	3+2	-	AA	-	6.50
24 一村 K2	2.50	-	5	AA+	AA	中诚信	3.75
24 扬子 02	9.00	-	5	-	AAA	-	3.13
24 济建 02	7.50	15.00	5	-	AAA	-	3.20
24 灵山 D1	7.00	6.30	270D	-	AA+	-	2.65
24 漳交 D1	5.00	5.00	366D	A-1	AA+	联合	2.84
24 漯投 01	6.00	6.00	2	-	AA+	-	3.50
24 铜仁 01	7.11	6.40	2	-	AA	-	6.97
24 郴新 01	6.60	6.60	3	-	AA	-	3.90
24 开经 01	6.50	6.50	3	-	AA+	-	4.00
24 徐资 K1	5.00	5.00	3	AAA	AAA	联合	2.88
24 玉环 01	8.00	8.00	3	-	AA+	-	3.08
24 黔江 01	2.16	2.16	3	-	AA	-	5.00
24 西投 01	8.00	8.00	3	-	AA+	-	3.31
24 柯建 01	13.32	13.32	3	AAA	AA	大公	3.20
24 华靖 01	4.00	4.00	3	-	AA+	-	3.18
24 青上 02	5.70	11.40	3	-	AAA	-	3.50
24 临东 01	2.40	2.40	3	AA+	AA	鹏元	5.00
24 成资 01	10.00	10.00	3+2	AA+	AA+	联合	3.14
24 虞资 01	8.00	-	3+2	-	AA+	-	3.03
24 鄞开 01	5.00	5.00	3+2	-	AA+	-	3.00
24 太新 02	5.16	10.32	5	-	AAA	-	3.20
24 望发 01	6.20	6.20	3+2	-	AA+	-	3.15
24 鄞开 02	5.00	5.00	5	-	AA+	-	3.25
24 国控 01	10.00	10.00	3+2	-	AA+	-	3.07
24 奉交 01	14.00	14.00	3+2	-	AA+	-	2.95
24 吴城 01	7.40	7.40	3+2	-	AA+	-	3.20

证券简称	计划发行规模（亿元）	实际发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
24 阿地 01	10.00	10.00	3+2	-	AA+	-	3.29
24 诸建 D1	7.00	7.00	366D	-	AA+	-	2.85
24 海安 01	10.00	10.00	3	AA+	AA	新世纪	3.33
24 南康 01	5.80	5.80	3	AAA	AA	中诚信	3.50
24 金交 01	8.00	8.00	3	-	AA+	-	2.97
24 沛发 01	4.50	4.50	3+2	AA+	AA	中诚信	3.40
24 武发 01	8.00	8.00	3+2	-	AA+	-	3.10
24 之江 01	15.00	15.00	3+2	-	AA+	-	2.99
24 长交 01	5.40	5.40	3+2	-	AA+	-	3.16
24 高科 D1	7.00	7.00	366D	-	AA+	-	3.00
24 金发 D1	5.50	5.50	366D	-	AA+	-	3.00
24 邵东 01	2.64	2.64	2	-	AA	-	6.80
24 奥体 01	4.00	4.00	2	-	AA	-	3.00
24 建城 01	6.00	6.00	3	-	AA	-	3.67
24 万盛 01	4.00	4.00	3	-	AA	-	5.30
24 甬农商	4.50	4.50	3	-	AA	-	2.99
24 临平 Y1	10.00	10.00	3+N	-	AAA	-	3.20
24 徐高 01	8.50	8.50	3	-	AA+	-	3.22
24 溧环 01	3.50	3.50	3	-	AA+	-	3.00
24 金义 01	9.00	9.00	3	AA+	AA	东方金诚	3.13
24 昌州 01	10.00	10.00	3+2	-	AA+	-	3.21
24 迪投 01	2.60	2.60	3+2+2	-	AA+	-	3.19

4. 证监会 ABS

证券简称	发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
药租 23A1	5.85	319D	AAA	AAA	中诚信	2.79
青租 20 优	8.50	343D	AAA	AA+	鹏元	2.90
23 漳九 3A	5.52	364D	AAA	-	东方金诚	2.80
24 奇富 6A	6.77	1.25	AAA	-	联合	3.30
24 奇富 6C	0.29	1.25	A+	-	联合	6.55
24 奇富 6B	0.40	1.25	AA+	-	联合	4.50
狮桥 50A1	5.90	1.63	AAA	AA+	联合	3.30
狮桥 50A2	1.00	1.65	AA+	AA+	联合	5.00
启悦 8A	2.73	1.87	AAA	AAA	联合	3.10
药租 23A2	3.65	1.87	AAA	AAA	中诚信	3.10
二局 24 优	1.90	1.91	AAA	-	中诚信	2.98
启悦 8B	0.24	1.95	AA+	AAA	联合	5.18
药租 23A3	1.45	2.87	AAA	AAA	中诚信	3.20
23 苏控 1A	3.50	3.0082+3+3+3	AA+	-	大公	3.50

证券简称	发行规模（亿元）	期限	债券评级	主体评级	评级机构	利率（%）
东煜 4A1	1.80	340D	AAA	AAA	中诚信	3.20
庐陵二 3A	5.00	365D	AA+	-	鹏元	3.24
东煜 4A2	2.40	1.93	AAA	AAA	中诚信	3.70
东煜 4A3	1.71	2.93	AAA	AAA	中诚信	5.10
工瑞 1A32	2.52	187D	-	-	东方金诚	2.70
焜皓 6A1	1.80	341D	AAA	AAA	联合	3.20
24 厦贸 1A	8.00	365D	AAA	-	中诚信	3.07
焜皓 6A2	2.40	1.93	AAA	AAA	联合	3.80
焜皓 6A3	1.71	2.93	AAA	AAA	联合	5.10
工瑞 4A1	3.40	0.5925	AAA	-	东方金诚	2.87
工瑞 4A31	2.65	244D	AAA	-	东方金诚	2.79
悦信 09 优	3.34	335D	AAA	-	中诚信	2.90
南高 14A1	1.91	1.00	AAA	-	鹏元	3.10
富微 02C	0.32	1.50	A	-	联合	6.55
富微 02B	0.40	1.50	AA+	-	联合	4.50
富微 02A	6.67	1.50	AAA	-	联合	2.98
安康 6A1	1.40	1.75	AAA	-	联合	3.10
安康 6A2	1.44	2.23	AAA	-	联合	3.40
工瑞 4A2	2.94	2.77	AAA	-	东方金诚	3.13
安康 6B	0.36	3.07	AAA	-	联合	3.50
安康 6C	0.41	3.07	AAA	-	联合	4.00

免责声明

本文件仅供东方证券承销保荐有限公司（“我们”或者“公司”）内部学习、宣导、培训、分享或演示使用。本文件仅代表撰写人的观点，除非获得公司书面授权，并不代表公司观点。请勿依赖或使用本文件，以形成有关任何决定、合同、承诺或行为的最终标准。

您必须对本文件及其中信息进行严格保密，除非获得公司事先书面同意，不得复制本文件，也不得向公司外部人员传达、披露或转发本文件。如果您并非公司员工，请立即删除和销毁其所有电子和纸质版本。

本文件中所包含的部分内容是依据我们获得的外部资料而产生。我们未对任何上述假设和信息的使用进行独立核实，也不会对其准确性或完整性做出陈述或保证；如本文件中的信息出现任何错误或遗漏，我们不承担任何法律责任或义务。此外，我们并无义务或责任更新本文件中包含的任何信息。其中可能提到相关公司某些过往的业绩或数据并不代表我们对其未来表现作出预测或保证。

本文件可能含有《中华人民共和国证券法》以及其他适用法律法规中规定的内幕信息。您不得利用内幕信息进行内幕交易、通过或者致使他人进行内幕交易或者从事其他违反有关法律法规的行为，亦不得将本文件中所含信息用于任何非法目的。

本文件并非证券研究报告，也并非由公司关联方的研究部门撰写，其内容不得被视为对相关证券产品的投资分析意见。我们编制本文件不构成任何形式的证券投资咨询服务。