

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-12-06】

国债

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，12月6日以固定利率、数量招标方式开展了1909亿元7天期逆回购操作，操作利率1.50%。Wind数据显示，当日4790亿元逆回购到期，据此计算，央行公开市场单日净回笼2881亿元，为连续第八日净回笼。

国债方面 323D 240021 1.35； 2.94Y 240022 1.38； 4.61Y 240014 1.595-1.60； 6.55Y 240013 1.7875-1.8075； 9.47Y 240011 1.943-1.9585； 28.86Y 230023 2.1625-2.185。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3450	1.4000	1.5775	1.8000	1.9500	2.1675
今日国债(%)	1.3500	1.3950	1.5825	1.8025	1.9575	2.1850
变动(%)	0.0050	-0.0050	0.0050	0.0025	0.0075	0.0175

金融债

金融债方面 231D 240421 1.52； 4.21Y 240203 1.7125-1.72； 6.77Y 210215 1.90-1.91； 9.58Y 240420 2.045-2.06。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5150	1.6500	1.7500	1.8800	2.0525
今日非国开金融债(%)	1.5150	1.6550	1.7550	1.8600	2.0575
变动(%)	0.0000	0.0050	0.0050	-0.0200	0.0050
昨日国开债(%)	1.5200	1.6400	1.7150	1.8900	2.0425
今日国开债(%)	1.5300	1.6500	1.7200	1.8875	2.0500
变动(%)	0.0100	0.0100	0.0050	-0.0025	0.0075

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Q2期限。短端方面，18D 012483448.IB 24中建二局SCP008 AAA在1.86%成交（估值位置），券商出给基金；42D 012483135.IB 24越秀租赁SCP007 AAA在1.84%成交（估值位置），基金出给基金；中长端方面，158D 012482460.IB 24泉州交通SCP004 AAA在1.85%成交（估值-2位置），基金出给基金；105D 012481972.IB 24湖北宏泰SCP001 AAA在1.90%成交（估值-1位置），基金出给基金；长端方面，264D 042480439.IB 24大兴发展CP002 AAA在1.85%成交（估值-2位置），基金出给基金；186D 012483063.IB 24平安租赁SCP013 AAA在1.96%成交（估值-4位置），银行出给基金；短端，中长端收益率上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.8		1.8		1.81		1.8		1.85	
	AA+	1.85		1.8		1.9		1.9		1.85	
	AA	1.84		1.91		1.85		1.88		1.98	
	AA-	1.9		1.91		1.96		1.85		1.95	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.8	0	1.8	0	1.78	3	1.81	-1	1.83	2
	AA+	1.8	5	1.8	0	1.9	0	1.86	4	1.86	-1
	AA	1.85	-1	1.86	5	1.85	0	1.88	0	1.98	0
	AA-	1.9	0	1.9	1	1.98	-2	2	-15	1.95	0

中期票据

今日中票交投情绪较为普通，1-3 年短端中票，23 首机场股 MTN001（AAA，1.76Y）在 1.88%高估值 1bp 位置成交；24 首钢 MTN001A（AAA，2.23Y）在 1.96%低估值 1bp、1.97%估值成交；24 南航股 MTN009（AAA，2.81Y）在 1.98%估值、2.00%高估值 2bp 成交；3 到 5 年期限，24 汇金 MTN001（AAA，4.31Y）在 2.05%估值位置成交；24 南电 MTN007（AAA，4.64Y）成交在 2.05%估值位置；24 杭金投 MTN003（AAA，4.97Y）成交在 2.20%估值位置。5Y 及以上期限，24 中节能 MTN003B（AAA，9.62Y）在 2.47%，低估值 1bp 成交；24 川高速 MTN012（AAA，9.92Y）成交在 2.40%，低估值 4bp 位置。总体而言，今日中票收益震荡，早晨下行趋势，午后两点半左右略有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.86		1.92		2.08		2.23		None	
	AAA	1.93		2.01		2.23		None		None	
	AA+	2.06		2.2		2.49		None		None	
	AA	2.22		2.33		2.79		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.84	2	1.92	0	2.08	0	2.23	0	None	None
	AAA	1.92	1	2	1	2.22	1	None	None	None	None
	AA+	2.04	2	2.19	1	2.48	1	None	None	None	None
	AA	2.21	1	2.33	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，14 招商债 AAA 成交在 1.74%，券商资管卖出，基金买入。24 西部 01 AAA 成交在 1.98%，基金卖出，基金买入。19 深能 G1 AAA 成交在 2.02%，保险卖出，基金买入。城投方面，22 锡城 01 AAA 成交在 2.035%。20 鹰控 02 AA+ 成交在 2.10%，券商资管卖出，银行理财买入。24 乌开 02 AA+ 成交在 2.50%。长端方面，24 铁建 K1 AAA 成交在 2.44%，基金卖出，券商资管买入。24 中海 04 AAA 成交在 2.70%，银行卖出，基金买入。24 润置 02 AAA 成交在 2.82%，银行理财卖出，券商资管买入。

银行债

今日银行债成交较为活跃，主要成交集中在估值-4BP 至估值+7BP，买盘主要是基金、理财和券商；卖盘主要为基金、资管和券商，以 3-5Y 的大行二永为主。商金债成交主要分布于大行和股份行。5Y 方面，大行二永早盘成交在估值到估值+1 区间，早盘较为平稳，上午尾盘最终成交于估值附近。午后开盘，市场情绪较为活跃，买卖力量较为均衡，午后成交价在估值到估值+1 之间小幅波动，收益率收盘于估值+0.5 到估值+1.5 之间。24 工行二级资本债 02BC（4.89Y+5Y）今日多笔成交在 2.105%（+1），为资管出给券商。24 工行二级资本债 01A(BC)（4.73Y+5Y）今日成交多笔在 2.0925%（-0.1）和 2.105%（+1.15）位置，为基金和券商出给资管和券商。24 农行永续债 03BC（4.98Y+NY）今日成交多笔在 2.165%（+0.33），为券商和理财出给券商和保险。24 农行二级资本债 01A（4.17Y+5Y）今日成交在 2.085%（+0.1），为基金出给基金。短端今日成交较为平淡，为理财和基金出给理财和基金。商金方面，今日成交相对平淡，24 交行债 01（2.47Y）成交在 1.81%（-0.68），为券商出给银行。

美元债

周五市场除新发券交易外，其余较为安静。投资级方面，拉久期买盘关注 5-10Y 租赁、央企名字，而短端 AMC 有少量卖盘。城投板块，新发的 3 年期郑州城建开盘对峙在 5.0%/4.95%（一级定价 5.0%），随后市场成交在 4.99%位置，带动 25 年到期老券交投活跃，其余 3 年期投资级名字均有买盘询价。地产板块，万科、万达下跌 0.1-0.25pt，龙湖持平至上涨 0.25pt。

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（%）
18D	012483448.IB	24 中建二局 SCP008	AAA	1.86%
33D	042480013.IB	24 云投 CP001	AAA	2.00%
42D	012483135.IB	24 越秀租赁 SCP007	AAA	1.84%
67D	012481599.IB	24 柳钢集团 SCP005(科创票据)	AAA	1.95%
100D(休 1)	012481884.IB	24 江西金融 SCP002	AA+	1.97%
100D(休 1)	012481884.IB	24 江西金融 SCP002	AA+	1.97%
105D	012481972.IB	24 湖北宏泰 SCP001	AAA	1.90%
105D	012481972.IB	24 湖北宏泰 SCP001	AAA	1.90%
123D	012482132.IB	24 川投资 SCP001	AAA	1.85%
130D	012482209.IB	24 黄石城投 SCP002	AA	2.10%
143D	012482326.IB	24 招商局港 SCP002	AAA	1.80%
143D	012482326.IB	24 招商局港 SCP002	AAA	1.80%
145D	012482409.IB	24 鲁钢铁 SCP009	AAA	1.90%
154D	012482448.IB	24 淮南矿 SCP005	AAA	1.88%
154D	012482448.IB	24 淮南矿 SCP005	AAA	1.88%
158D	012482460.IB	24 泉州交通 SCP004	AAA	1.85%
186D	012483063.IB	24 平安租赁 SCP013	AAA	1.96%
186D	012483063.IB	24 平安租赁 SCP013	AAA	1.96%
186D	012483063.IB	24 平安租赁 SCP013	AAA	1.96%
186D	012483063.IB	24 平安租赁 SCP013	AAA	1.96%

		24 恒力石化 CP001(科创票		
221D	042480359.IB	据)	AAA	2.05%
264D	042480439.IB	24 大兴发展 CP002	AAA	1.85%
264D	042480439.IB	24 大兴发展 CP002	AAA	1.85%
280D	072410219.IB	24 东莞证券 CP003	AAA	1.85%
280D	072410219.IB	24 东莞证券 CP003	AAA	1.85%
351D(休 2)	042480581.IB	24 邮政 CP003	AAA	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（%）
11D	102103278.IB	21 三一 MTN002	AAA	1.92%
35D	102000033.IB	20 陕有色 MTN001	AAA	1.84%
79D(休 1)	102280329.IB	22 宜昌交旅 MTN001	AA	2.20%
81D+2Y	102280374.IB	22 陆金开 MTN001	AAA	1.89%
87D	102000212.IB	20 渝富 MTN001	AAA	1.90%
97D	102000320.IB	20 柯桥建投 MTN001	AA	2.10%
109D	102280608.IB	22 河钢集 MTN005	AAA	1.95%
125D	102000609.IB	20 湘投 MTN001B	AA+	1.92%
135D+1Y	102380524.IB	23 农十二师 MTN001	AA+	1.91%
137D+2Y	102481689.IB	24 冀中能源 MTN007A(科创票		
		据)	AAA	2.05%
137D	102280887.IB	22 宿州城投 MTN001	AA+	1.95%
175D+2Y(休 1)	102281156.IB	22 环球租赁 MTN001	AAA	1.93%
192D	102381437.IB	23 赣州建投 MTN002	AA+	2.00%
193D	102281289.IB	22 三亚旅投 MTN001	AA	2.04%
193D	102281289.IB	22 三亚旅投 MTN001	AA	2.04%
195D	102300384.IB	23 永川高新 MTN002	AA+	1.99%
196D+2Y(休 1)	102281338.IB	22 兴金开发 MTN001	AA/AAA	2.40%
204D+2Y	102281422.IB	22 江东控股 MTN002	AA+	1.90%
214D	102281487.IB	22 芜湖建设 MTN003	AAA	1.90%
225D(休 2)	102381727.IB	23 平安租赁 MTN002	AAA	1.99%
226D+2Y	102281588.IB	22 临港经济 MTN001	AAA	1.88%
228D	102281606.IB	22 海立 MTN001	AA+	2.10%
249D	102200194.IB	22 东南资产 MTN002	AA+	1.93%
249D+NY	102281773.IB	22 首钢 MTN005	AAA	2.00%
254D(休 1)	102382109.IB	23 贵州高速 MTN003	AAA	1.92%
267D+2Y	102281978.IB	22 荆州城发 MTN001	AA+	1.99%
267D(休 2)	102382296.IB	23 胶州湾 MTN001	AA+	2.12%
288D+NY(休 2)	102300477.IB	23 金隅 MTN004	AAA	2.00%
294D+NY	102282154.IB	22 中交集 MTN001	AAA	1.92%
326D	102282403.IB	22 绿城水务 MTN001	AA+	1.96%
332D+NY	102382975.IB	23 锡交通 MTN002	AAA	2.00%
333D+2Y	102282466.IB	22 雨花经开 MTN002	AA	2.06%
1.02Y+NY(休 2)	102383319.IB	23 晋交投 MTN005	AA+	2.10%
1.12Y	102480226.IB	24 滨建投 MTN001	AAA	2.04%
1.25Y+NY(休 2)	102480777.IB	24 北部湾投 MTN001	AAA	2.25%
1.25Y+NY(休 2)	102480777.IB	24 北部湾投 MTN001	AAA	2.25%
1.25Y+NY(休 2)	102480777.IB	24 北部湾投 MTN001	AAA	2.25%
1.29Y(休 1)	102380631.IB	23 文广集团 MTN001B	AAA	1.91%
1.31Y(休 1)	102380740.IB	23 经开国发 MTN001	AA+	2.01%
1.39Y	102100869.IB	21 溧水城建 MTN001	AA+	2.02%
1.47Y+NY	102381231.IB	23 鲁高速 MTN005	AAA	2.00%
1.47Y+NY	102381231.IB	23 鲁高速 MTN005	AAA	2.00%
1.5Y+NY(休 1)	102381322.IB	23 大唐集 MTN004	AAA	1.96%
1.54Y+2Y	102381515.IB	23 德达城建 MTN001	AA+	2.13%
1.54Y+2Y	102381515.IB	23 德达城建 MTN001	AA+	2.13%
1.59Y	102482920.IB	24 贵州高速 MTN005	AAA	2.00%
1.6Y+NY(休 1)	102300383.IB	23 大唐集 MTN006	AAA	1.96%
1.6Y+NY(休 1)	102300383.IB	23 大唐集 MTN006	AAA	1.96%
1.62Y+NY	102381769.IB	23 华润 MTN002	AAA	1.98%
1.63Y(休 2)	102381806.IB	23 江西交投 MTN004	AAA	1.90%
1.68Y	102382033.IB	23 滁州城投 MTN002	AA+	2.03%
1.91Y	102102213.IB	21 华发集团 MTN010(乡村振		
		兴)	AAA	2.53%
1.98Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	2.06%
1.98Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	2.06%
1.98Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	2.06%
1.98Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	2.06%
1.98Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	2.06%
2.04Y+NY	102383397.IB	23 鲁高速 MTN011	AAA	2.08%
2.09Y	102480046.IB	24 云能投 MTN001	AAA	2.30%
2.1Y(休 1)	102480080.IB	24 凤凰传媒 MTN001	AAA	1.98%

2.27Y+2Y	102480862.IB	24 丽水城投 MTN001	AA+	2.06%
2.5Y(休 2)	102482158.IB	24 津城建 MTN021	AAA	2.29%
2.53Y(休 2)	102482330.IB	24 苏州高新 MTN006	AAA	2.01%
2.54Y(休 1)	102482397.IB	24 胶州城投 MTN002	AA+	2.35%
2.81Y(休 1)	102484254.IB	24 南航股 MTN009	AAA	2.00%
2.81Y(休 1)	102484254.IB	24 南航股 MTN009	AAA	1.98%
2.96Y	102485056.IB	24 蜀道投资 MTN017	AAA	1.98%
4.52Y	102482234.IB	24 镜湖开发 MTN001	AAA	2.26%
4.52Y	102482288.IB	24 九联投资 MTN002	AA+	2.49%
4.52Y	102482288.IB	24 九联投资 MTN002	AA+	2.49%
4.54Y	102482405.IB	24 乌交旅 MTN003	AA+	2.49%
4.61Y(休 1)	102483025.IB	24 鲁黄金 MTN006(科创票据)	AAA	2.14%
4.69Y	102400904.IB	24 上虞国投 MTN002	AA+	2.30%
4.71Y	102483634.IB	24 杭金投 MTN002	AAA	100
4.88Y	102484531.IB	24 南航股 MTN012	AAA	2.12%
4.88Y	102484531.IB	24 南航股 MTN012	AAA	2.12%
7.35Y	102280753.IB	22 锡产业 MTN001	AAA	2.43%
9.15Y(休 1)	102480319.IB	24 诚通控股 MTN004A	AAA	2.33%
9.25Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.325%
9.25Y	102480674.IB	24 诚通控股 MTN007A	AAA	2.33%
9.38Y	102481754.IB	24 诚通控股 MTN012A	AAA	2.325%
9.61Y(休 2)	102483012.IB	24 粤电发 MTN002	AAA	2.35%
9.67Y	102400885.IB	24 晋能煤业 MTN011	AAA	2.82%
9.69Y	102483534.IB	24 郑州公用 MTN003	AAA	2.75%
9.77Y	102484107.IB	24 赣投 MTN002	AAA	2.50%
9.79Y	102484158.IB	24 石家城发 MTN002	AAA	2.50%
9.96Y	102484983.IB	24 锡交通 MTN004	AAA	2.48%
9.96Y	102484983.IB	24 锡交通 MTN004	AAA	2.48%
9.96Y	102484983.IB	24 锡交通 MTN004	AAA	2.48%

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（%）
3D+2Y	185134.SH	21 中财 G5	AAA	1.95%
3D+2Y	185134.SH	21 中财 G5	AAA	1.95%
4D	2128048.IB	21 民生银行 02	AAA	1.75%
39D	148790.SZ	24 广发 D6	AAA/A-1	1.70%
39D	148790.SZ	24 广发 D6	AAA/A-1	1.70%
50D(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	1.80%
50D(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	1.80%
50D(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	1.80%
51D(休 1)	032280152.IB	22 廊坊投资 PPN001	AA+	2.12%
61D	143474.SH	18 陕投 02	AAA	1.85%
63D	032400615.IB	24 京开投 PPN001	AA	2.20%
63D	032400615.IB	24 京开投 PPN001	AA	2.20%
77D	082482211.IB	24 中建新疆 2ABN003 优先 (乡村振兴)	AAAsf	2.21%
90D+NY	148194.SZ	23 广开 Y4	AAA	1.93%
90D+NY	148194.SZ	23 广开 Y4	AAA	1.93%
95D	149835.SZ	22 天马 02	AAA	1.87%
95D	185504.SH	22 浙资 01	AAA	1.78%
95D	163223.SH	20 信投 G2	AAA	1.73%
99D(休 2)	2220023.IB	22 北部湾银行三农债 01	AAA	1.82%
100D(休 1)	250410.SH	23 荆城 01	AA	2.05%
109D	185576.SH	22 海宁 01	AA+	1.93%
109D	032280238.IB	22 中冶置业 PPN001	AAA	2.65%
116D+5Y	2023005.IB	20 平安人寿	AAA	2.00%
116D+5Y	2023005.IB	20 平安人寿	AAA	2.00%
132D	163465.SH	20 鲁资 01	AAA	1.85%
132D	163465.SH	20 鲁资 01	AAA	1.85%
132D	240543.SH	24 中证 S2	AAA/A-1	1.75%
134D+2Y	194357.SH	22 赣城 01	AA+	1.97%
140D+2Y(休 1)	032200174.IB	22 济西城投 PPN001	AAA	1.93%
142D+2Y	194374.SH	22 昌鑫 03	AA+	1.97%
142D(休 1)	149896.SZ	22 深资 01	AAA	1.85%
156D(休 1)	163526.SH	20 渝高 01	AAA	1.85%
166D+5Y	2028018.IB	20 交通银行二级	AAA	1.83%
171D	122374.SH	14 招商债	AAA	1.74%
171D	122374.SH	14 招商债	AAA	1.74%
193D+2Y	185895.SH	22 新钢 01	AAA	1.97%
205D+5Y(休 2)	2028022.IB	20 民生银行二级	AAA	1.98%
218D(休 2)	149978.SZ	22 国元 03	AAA	1.81%

231D	137563.SH	22 平证 05	AAA	1.75%
231D	137563.SH	22 平证 05	AAA	1.75%
233D(休 1)	167176.SH	20 鹰控 02	AA+	2.10%
233D(休 1)	167176.SH	20 鹰控 02	AA+	2.10%
233D+2Y	148003.SZ	22 福控 01	AAA	1.87%
234D	182303.SH	22 东城 F1	AA/AA+	2.08%
240D(休 1)	194847.SH	22 浔交 02	AA+	2.08%
243D	143293.SH	18 川发 02	AAA	1.81%
248D	137639.SH	22 西南 03	AAA	1.81%
248D	115794.SH	23 融和 01	AAA	1.87%
248D	115794.SH	23 融和 01	AAA	1.87%
251D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	1.84%
253D+1Y(休 1)	115812.SH	23 唐租 01	AAA	1.92%
256D+2Y	182464.SH	22 平湖 03	AA+	1.95%
277D+2Y	182581.SH	22 江宁 05	AA+	1.95%
282D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	1.83%
282D+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	1.83%
284D+2Y	032280812.IB	22 荆门城投 PPN001	AA	2.15%
285D+NY	115119.SZ	20 国信 Y2	AAA	1.94%
285D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	1.84%
287D	182715.SH	22 太港 02	AA	2.08%
289D+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	1.85%
292D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.83%
296D(休 1)	240042.SH	23 津投 24	AAA	2.00%
297D	152554.SH	20 南平债	AA	2.00%
325D	114034.SH	22 连金 01	AA+	2.14%
331D(休 1)	114085.SH	22 豫铁 01	AAA	2.02%
345D(休 1)	177111.SH	20 海陵 03	AA+	2.15%
353D+NY	2028052.IB	20 恒丰银行永续债	AAA	2.16%
362D+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	1.92%
1Y+NY(休 2)	138685.SH	22 三局 Y2	AA+	2.20%
1Y+NY(休 2)	138685.SH	22 三局 Y2	AA+	2.20%
1.02Y	114406.SH	22 舟城 F4	AA+	2.03%
1.02Y	240414.SH	23 平证 16	AAA	1.79%
1.09Y	175601.SH	甬交投 01	AAA	1.86%
1.12Y+5Y(休 1)	2128001.IB	21 渤海银行二级	AAA	2.18%
1.13Y+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.86%
1.27Y(休 1)	175820.SH	21 首置 01	AAA	2.50%
1.28Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	1.875%
1.28Y+5Y	2128008.IB	21 中国银行二级 01	AAA	1.875%
1.29Y(休 1)	115105.SH	23 海通 06	AAA	1.77%
1.29Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.87%
1.29Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.87%
1.3Y	032380264.IB	23 衡阳城投 PPN002	AA+	2.13%
1.3Y	032380264.IB	23 衡阳城投 PPN002	AA+	2.13%
1.31Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	1.73%
1.31Y(休 1)	2328006.IB	23 交通银行小微债 01	AAA	1.73%
1.37Y	148257.SZ	23 圆融 K1	AAA	1.98%
1.38Y+2Y	250766.SH	23 邯建 04	AA+	2.23%
1.39Y	250763.SH	23 吴城 F2	AA+	2.01%
1.43Y+2Y	251025.SH	23 达州 02	AA+	2.23%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.90%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.45Y+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.89%
1.5Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.905%
1.5Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.90%
1.5Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.90%
1.5Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.90%
1.51Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.91%
1.51Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.90%
1.52Y	115487.SH	23 海通 11	AAA	1.80%
1.55Y	2320025.IB	23 北京银行 01	AAA	1.7875%
1.58Y	133567.SZ	23 吉控 01	AA+	2.14%
1.58Y	133567.SZ	23 吉控 01	AA+	2.14%
1.61Y(休 2)	222380005.IB	23 东莞农商行绿债 01	AAA	1.86%
1.64Y	212300003.IB	23 江苏银行债 02	AAA	1.79%
1.68Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.91%

1.68Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.91%
1.71Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.915%
1.71Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.915%
1.71Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.915%
1.72Y	2320041.IB	23 南京银行 01	AAA	1.80%
1.77Y+5Y(休 1)	2120080.IB	21 齐鲁银行二级 01	AAA/AA+	2.02%
1.77Y+5Y(休 1)	2120080.IB	21 齐鲁银行二级 01	AAA/AA+	2.02%
1.78Y+2Y	252321.SH	23 瀾川 01	AA+	2.15%
1.81Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.92%
1.87Y	115955.SH	23 兴业 C1	AAA	1.955%
1.88Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	1.95%
1.88Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	1.95%
1.88Y+5Y(休 2)	2128032.IB	21 兴业银行二级 01	AAA	1.95%
1.89Y+5Y(休 1)	2120092.IB	21 徽商银行二级 01	AAA	1.99%
1.89Y+5Y(休 1)	2120092.IB	21 徽商银行二级 01	AAA	1.99%
1.93Y	212380023.IB	23 光大银行债 03	AAA	1.79%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.94%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.93%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.93%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.93%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.93%
1.93Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.94%
1.94Y	240222.SH	23 兴业 C3	AAA	1.965%
1.95Y+2Y	197563.SH	21 商资 02	AA+	2.40%
1.95Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.97%
1.95Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.94%
1.95Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.94%
1.95Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.94%
1.97Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.95%
1.97Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	1.97%
1.97Y+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02	AAA	1.965%
1.98Y	212380027.IB	23 华夏银行债 05	AAA	1.80%
1.98Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	1.965%
2.12Y+2Y	253635.SH	24 经控 02	AA+	2.35%
2.21Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.00%
2.23Y	212480001.IB	24 建行债 01A	AAA	1.80%
2.24Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01	AAA	1.82%
2.25Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.97%
2.25Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.96%
2.29Y(休 1)	2420013.IB	24 北京银行 01	AAA	1.84%
2.29Y(休 1)	2420013.IB	24 北京银行 01	AAA	1.84%
2.35Y	2080091.IB	20 昆高新债	AA+	2.05%
2.36Y	148689.SZ	24 东财证券 04	AAA	1.94%
2.36Y(休 1)	148699.SZ	24 西部 01	AAA	1.98%
2.39Y	2420016.IB	24 北京银行 02	AAA	1.84%
2.39Y+2Y(休 1)	032480455.IB	24 天津和平 PPN001	AA	2.90%
2.47Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	1.81%
2.55Y+2Y(休 1)	241175.SH	24 厦轨 01	AAA	1.99%
2.67Y(休 1)	212480018.IB	24 湖南银行债 01	AAA	1.98%
2.68Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.98%
2.68Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.975%
2.68Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.975%
2.68Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.975%
2.71Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.99%
2.71Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.985%
2.71Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.985%
2.71Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.985%
2.71Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.985%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.99%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.9875%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.985%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.975%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.985%
2.73Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.985%
2.76Y(休 2)	241638.SH	24 赣交 K3	AAA	1.95%
2.81Y+3Y	149647.SZ	21 青城 09	AAA	2.07%
2.85Y+2Y	032400916.IB	24 临沂城发 PPN001	AA+	2.45%

2.85Y	241682.SH	24 中关 05	AAA	1.99%
2.85Y	241682.SH	24 中关 05	AAA	1.99%
2.89Y	137947.SH	22 交投 G2	AAA	2.04%
2.9Y(休 1)	032481500.IB	24 铜陵建投 PPN002	AA	2.49%
2.92Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	2.01%
2.93Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.015%
2.93Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.015%
2.93Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	2.01%
2.97Y+2Y(休 1)	256549.SH	24 沪永 02	AAA	2.11%
3.04Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	2.01%
3.31Y+5Y	232380009.IB	23 建行二级资本债 01A	AAA	2.03%
3.31Y+5Y	232380009.IB	23 建行二级资本债 01A	AAA	2.03%
3.32Y+5Y	232380008.IB	23 广州农商行二级资本债 01	AAA/AA+	2.25%
3.57Y(休 2)	241190.SH	24 招证 G3	AAA	1.93%
3.69Y	115772.SH	23 甬投 02	AAA	2.10%
3.73Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.10%
3.77Y	184047.SH	21 申太 02	AA/AA+	2.26%
3.95Y	240079.SH	23 创投 K2	AAA	2.13%
4.04Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.14%
4.04Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.135%
4.04Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行二级资本债 01A	AAA	2.135%
4.17Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.085%
4.17Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	2.085%
4.21Y	111077.SZ	19 深能 G1	AAA	2.02%
4.22Y	253825.SH	24 株城 02	AA+	2.60%
4.27Y	240684.SH	24 产融 06	AAA	2.15%
4.27Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.145%
4.27Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01	AAA	2.145%
4.3Y+5Y(休 2)	1928007.IB	19 工商银行二级 02	AAA	2.095%
4.34Y	254352.SH	24 丹阳 01	AA/AAA	2.45%
4.37Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.185%
4.37Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	2.185%
4.39Y	240951.SH	24 建工 K2	AAA	2.14%
4.44Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.20%
4.44Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.20%
4.54Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.22%
4.59Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.0925%
4.59Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	2.0925%
4.59Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.16%
4.59Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.155%
4.59Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.145%
4.59Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.155%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.59Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.185%
4.64Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.095%
4.64Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.095%
4.65Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.16%
4.65Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	AAA	2.15%
4.66Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.66Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.18%
4.68Y+1Y	312410004.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.09%
4.68Y+1Y	312410004.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01B	AAA	2.09%
4.68Y(休 1)	032400859.IB	24 郑州发展 PPN004	AAA	2.25%
4.69Y	155627.SH	19 新际 04	AAA	2.11%
4.69Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.16%
4.69Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.1525%
4.69Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.1525%
4.69Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.1475%
4.72Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	2.22%
4.73Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.16%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.105%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.105%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.105%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.10%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.10%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.0925%
4.73Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.0925%

4.73Y+NY	242400023.IB	24 泰隆商行永续债 01	AAA/AA+	2.60%
4.74Y+5Y(休 2)	232480063.IB	24 东莞银行二级资本债 02	AAA/AA+	2.25%
4.75Y+5Y	232480060.IB	24 盛京银行二级资本债 01	AA+/AA	3.30%
4.77Y+NY	242400025.IB	24 北京银行永续债 01	AAA	2.22%
4.8Y(休 1)	032480998.IB	24 株洲城建 PPN003	AA+	2.68%
4.8Y+5Y(休 2)	232400037.IB	24 宁波银行二级资本债 02	AAA	2.19%
4.8Y+5Y(休 2)	232400037.IB	24 宁波银行二级资本债 02	AAA	2.19%
4.8Y+NY	242480032.IB	24 长沙银行永续债 01	AAA	2.33%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.105%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.10%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.0975%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.11%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.11%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.11%
4.89Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	2.11%
4.9Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.54%
4.92Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.1925%
4.94Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.37%
4.94Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.37%
4.94Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.37%
4.97Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.2325%
4.97Y+5Y(休 1)	092403004.IB	24 进出口行二级资本债 01A	估值:2.08/2.3722	2.08%
4.97Y+5Y(休 1)	092403004.IB	24 进出口行二级资本债 01A	估值:2.08/2.3722	2.08%
4.97Y+5Y(休 1)	092403004.IB	24 进出口行二级资本债 01A	估值:2.08/2.3722	2.08%
4.97Y+5Y(休 1)	092403004.IB	24 进出口行二级资本债 01A	估值:2.08/2.3722	2.08%
4.97Y+5Y(休 1)	092403004.IB	24 进出口行二级资本债 01A	估值:2.08/2.3722	2.08%
4.98Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.17%
4.98Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.165%
4.98Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.165%
4.98Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.16%
4.98Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.17%
5.55Y+NY	163683.SH	20CHNG6Y	AAA	2.17%
6.68Y+5Y(休 1)	2128026.IB	21 建设银行二级 02	AAA	2.20%
7.01Y	185091.SH	21 中金 G8	AAA	2.12%
8.35Y+5Y	232380016.IB	23 工行二级资本债 01B	AAA	2.25%
8.59Y(休 1)	115626.SH	23 诚通 14	AAA	2.28%
8.65Y	120303.SH	03 三峡债	AAA	2.22%
9.17Y+5Y(休 2)	232480007.IB	24 建行二级资本债 01B	AAA	2.255%
9.35Y	148687.SZ	24 深能 01	AAA	2.32%
9.38Y+5Y	232480012.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.25%
9.69Y	241446.SH	24 冀通 01	AAA	2.43%
9.96Y	524017.SZ	24 川高 V1	AAA	2.40%
9.97Y(休 1)	524034.SZ	24 润置 02	AAA	2.82%
9.97Y(休 1)	524034.SZ	24 润置 02	AAA	2.82%
14.29Y	148664.SZ	24 深铁 07	AAA	2.48%

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明:
以上所念及附加的所有信息（以下简称“信息”） 仅用以提供信息。且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN