



【2025-08-11】

国债

今日央行开展 1120 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 5448 亿，逆回购口径资金净回笼 4328 亿。

国债方面 157D 250001 1.3375-1.34； 2.54Y 250005 1.425； 4.46Y 250003 1.53-1.56； 6.62Y 250007 1.625-1.657； 9.79Y 250011 1.6875-1.719； 29.7Y 2500002 1.916-1.954。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3050	1.4100	1.5300	1.6275	1.6875	1.9180
今日国债(%)	1.3375	1.4250	1.5575	1.6550	1.7150	1.9525
变动(%)	0.0325	0.0150	0.0275	0.0275	0.0275	0.0345

金融债

金融债方面 155D 250301 1.46； 3.53Y 240203 1.66-1.67； 6.44Y 220205 1.79-1.80； 9.64Y 250210 1.7875-1.825。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.4800	1.6310	1.7050	1.8225	1.8250
今日非国开金融债(%)	1.4900	1.6590	1.7300	1.8450	1.8575
变动(%)	0.0100	0.0280	0.0250	0.0225	0.0325
昨日国开债(%)	1.4725	1.6500	1.6600	1.8100	1.7885
今日国开债(%)	1.4825	1.6700	1.6900	1.8350	1.8190
变动(%)	0.0100	0.0200	0.0300	0.0250	0.0305

短期融资券

今日银行间短融市场交投活跃度较好，成交主要集中于 2025Q3、Q4 期限。短端方面，45D 042480571 24 伊利实业 CP002 AAA 在 1.58%成交（估值+2 位置），银行出给理财；64D 012581659 25 中车集 SCP003 AAA 在 1.55%成交（估值位置），基金出给基金。中长端方面，137D 012581856 25 中交二航 SCP006 AAA 在 1.65%成交（估值+2 位置），银行出给基金；165D 042580168 25 平安租赁 CP001 AAA 在 1.71%成交（估值+2 位置），基金出给基金。长端方面，212D 012581474 25 电网 SCP018 AAA 在 1.62%成交（估值位置），银行出给基金；252D 012581770 25 国航 SCP005 AAA 在 1.635%成交（估值+1 位置），银行出给基金。总体而言，今日短端、中长端以及长端成交收益均略有上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.55		1.56		1.63		1.67		1.68	
	AA+	1.6		1.64		1.68		1.72		1.72	
	AA	1.66		1.71		1.8		1.76		1.78	
	AA-	1.87		1.93		1.88		2.02		1.93	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.52	3	1.57	-1	1.64	-1	1.63	4	1.65	3
	AA+	1.57	3	1.6	4	1.68	0	1.72	0	1.72	0
	AA	1.65	1	1.67	4	1.75	5	1.78	-2	1.79	-1
	AA-	1.81	6	1.93	0	1.88	0	2.02	0	1.93	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，1-3 年短端中票，23 首机场股 MTN001（AAA，1.08Y）在 1.70%高估值 2bp 位置成交；24 邮政 MTN010（AAA，2.12Y）在 1.80%高估值 3bp 成交；24 邮政 MTN006（AAA，2.02Y）在 1.79%高估值 2bp 位置成交；3 到 5 年期限，24 光大控股 MTN001B（AAA，3.56Y）在 2.18%高估值 2bp 位置成交；23 汇金 MTN005（AAA，3.03Y）成交在 1.82%高估值 1bp 位置；25 重庆轨交 GN001(碳中和债)（AAA，4.53Y）成交在

1.99%高估值 2bp 位置。5Y 及以上期限，24 沪港务 MTN003（AAA，9.03Y）在 2.18%高估值 2bp 成交；25 电网 MTN019（AAA，9.70Y）成交在 2.14%高估值 2bp 位置。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+	1.66		1.83		1.95		2.07		None	
	AAA	1.79		1.97		2.08		None		None	
	AA+	1.87		2.17		2.4		None		None	
	AA	1.96		2.33		2.65		None		None	
与昨日收益变动对照 （BP）	AAA+	1.66	0	1.82	1	1.94	1	2.05	2	None	None
	AAA	1.78	1	1.95	2	2.06	2	None	None	None	None
	AA+	1.87	0	2.15	2	2.39	1	None	None	None	None
	AA	1.95	1	2.32	1	2.64	1	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交尚可，基金，券商，保险，理财均有参与。可质押方面，25CMGK02 AAA 成交在 1.69%，券商卖出，券商买入。中化 Y11 AAA 成交在 1.81%，券商卖出，券商买入。24 济轨 Y5 AAA 成交在 1.875%，券商卖出，券商投顾买入。城投方面，24 安控 04 AAA 成交在 1.85%，基金卖出，理财买入。25 长经 03 AA+成交在 2.08%，券商卖出，银行理财买入。22 周口 01 AA+ 成交在 2.10%，银行卖出，银行理财买入。长端方面，25 常城 07 AAA 成交在 2.32%，银行卖出，保险买入。24 川能 K1 AAA 成交在 2.25%。24 深铁 10 AAA 成交在 2.54%。

银行债

今日银行债市场成交活跃，成交以 3-5Y 的大行二永为主，收益率上行。1-3 年的大行二永主要成交在估值到估值+3bp 之间，主要是基金、理财和银行出给基金、银行和理财；3-5 年的二永主要成交在估值到估值+4.5bp 之间，卖盘主要是基金、保险、理财和证券，买盘主要是证券、保险、基金和理财。20 浦发银行永续债（104D+NY）主要成交在 1.6%（-0.21），卖盘是基金和资管，买盘是理财。22 建设银行二级 01（1.85Y+5Y）主要成交在 1.765%（+2.87），卖盘是基金、银行和理财，买盘是基金和银行。25 工行二级资本债 03BC（4.92Y+5Y）今日成交较多，主要成交在 1.9475%（+0.3）到 1.9825%（+3.8）的位置，主要是基金、券商资管和证券出给理财、证券和银行。商金方面，主要成交在估值到估值+4bp，25 上海农商绿色债 01（2.91Y）主要成交在 1.74%（+0.06），主要是基金出给银行。

美元债

由于今天日本假期，亚洲时段无美债交易，所以市场非常安静，投资级交投清淡。金融板块，租赁名字买盘依旧较多，市场有少量短券供给，并被迅速消化。AT1、AMC 等名字基本较上周五持平。国企板块，小量交投集中在标杆券，例如中化，价格无变化。城投板块，美元债整体供不应求，买盘对 26-27 的需求较大，但卖盘还是以短券 25 为主，且好名字 ofr 罕见；点心债方面，市场持续有获利了结卖盘，例如扬州邗江、郑州地产、九江城发、瑞昌国资等，但分歧较大。

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（%）
4D	012483760.IB	24 象屿 SCP007	AAA	1.6
8D	042480479.IB	24 电网 CP018	AAA	1.52
8D	042480479.IB	24 电网 CP018	AAA	1.54
10D	012580750.IB	25 赣国资 SCP002	AAA	1.56
11D	012483705.IB	24 湖南建设 SCP002	AAA	1.63
11D	012483705.IB	24 湖南建设 SCP002	AAA	1.63
11D	012483705.IB	24 湖南建设 SCP002	AAA	1.63
11D	072510048.IB	25 国信证券 CP003	AAA	1.49
14D	012483755.IB	24 温公用 SCP003	AAA	1.61
18D	012581257.IB	25 杭实投 SCP002	AAA	1.55
32D	012483944.IB	24 华侨城 SCP007	AAA	2.06
37D	072410226.IB	24 中泰证券 CP005	AAA	1.52
37D	072410226.IB	24 中泰证券 CP005	AAA	1.52
45D	042480571.IB	24 伊利实业 CP002	AAA	1.58
45D	042480571.IB	24 伊利实业 CP002	AAA	1.58
50D	012580037.IB	25 浙交投 SCP002	AAA	1.54
78D	042483408.IB	24 淄博城运 CP005	AAA	1.68
87D	012581602.IB	25 淮安文旅 SCP002	AA+	1.71
87D	012581602.IB	25 淮安文旅 SCP002	AA+	1.71
88D	012581868.IB	25 厦国贸 SCP006	AAA	1.64
88D	012581868.IB	25 厦国贸 SCP006	AAA	1.64
88D	012581868.IB	25 厦国贸 SCP006	AAA	1.64
95D	012581197.IB	25 鲁高速股 SCP002	AAA	1.6

96D(休 2)	012581162.IB	25 万华化学 SCP003(科创债)	AAA	1.62
97D(休 1)	012580422.IB	25 复星高科 SCP003	AAA	3
109D	012580886.IB	25 环球租赁 SCP002	AAA	1.69
119D	012581326.IB	25 江东控股 SCP001	AA+	1.68
119D	012581326.IB	25 江东控股 SCP001	AA+	1.68
119D	012581326.IB	25 江东控股 SCP001	AA+	1.68
130D	012581028.IB	25 厦国贸控 SCP001	AAA	1.63
137D	042480650.IB	24 宿迁新城 CP004	AA	1.72
141D	012581549.IB	25 苏沙钢 SCP004(科创债)	AAA	1.67
142D	012581888.IB	25 中建一局 SCP004	AAA	1.61
142D	012581888.IB	25 中建一局 SCP004	AAA	1.61
164D	012581045.IB	25 天津轨交 SCP002	AAA	1.7
169D	012581816.IB	25 申能股 SCP004	AAA	1.63
172D	012581114.IB	25 龙盛 SCP005(科创票据)	AAA	1.75
177D	012581891.IB	25 皖交控 SCP008	AAA	1.65
199D	012581376.IB	25 国网租赁 SCP008	AAA	1.68
244D(休 1)	012581676.IB	25 温州现代 SCP003	AA+	1.72
256D	012581889.IB	25 张江集 SCP004	AAA	1.68
261D	042580252.IB	25 滨建投 CP003	AAA	1.77
262D	012581886.IB	25 龙盛 SCP011(科创债)	AAA	1.76
327D(休 2)	042580337.IB	25 三峡水利 CP001	AA+	1.76
362D(休 2)	042580390.IB	25 荣盛 CP003	AAA	1.78

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（%）
4D	102281796.IB	22 怀化城投 MTN002A	AA	1.75
7D	102382119.IB	23 广西旅发 MTN002	AA+	1.69
21D	102382345.IB	23 泰达投资 MTN003	AAA	1.65
25D	102282034.IB	22 西安高新 MTN003	AAA	1.66
42D+NY(休 2)	102282102.IB	22 晋能煤业 MTN023	AAA	1.71 行权
42D+NY(休 2)	102282102.IB	22 晋能煤业 MTN023	AAA	1.71 行权
49D	102282189.IB	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	AA+	1.85
70D+NY	102382772.IB	23 陕有色 MTN002	AAA	1.77 行权
78D	102282409.IB	22 柯桥国资 MTN001	AA+	1.72
78D	102282409.IB	22 柯桥国资 MTN001	AA+	1.72
84D	102383002.IB	23 津城建 MTN010	AAA	1.67
91D+NY	102282493.IB	22 华电江苏 MTN002	AAA	1.73 行权
91D+NY	102282493.IB	22 华电江苏 MTN002	AAA	1.73 行权
91D+NY	102282493.IB	22 华电江苏 MTN002	AAA	1.73 行权
102D+NY	102300544.IB	23 晋能煤业 MTN010	AAA	1.74 行权
103D(休 2)	102383110.IB	23 广西旅发 MTN003	AA+	1.88
105D+NY(休 1)	102383133.IB	23 大唐集 MTN022	AAA	1.72 行权
105D+1Y	102383161.IB	23 运城城投 MTN003	AA+	1.82 行权
105D+1Y	102383161.IB	23 运城城投 MTN003	AA+	1.82 行权
123D+1Y(休 2)	102300557.IB	23 华昱能源 MTN002	AA	1.65 行权
126D+NY(休 1)	102383350.IB	23 青岛国信 MTN008	AAA	1.72 行权
126D+NY(休 1)	102383350.IB	23 青岛国信 MTN008	AAA	1.72 行权
160D+2Y	102380123.IB	23 兴金开发 MTN001	AA	2.15 行权
160D+2Y	102380123.IB	23 兴金开发 MTN001	AA	2.15 行权
160D+2Y	102380123.IB	23 兴金开发 MTN001	AA	2.15 行权
160D+2Y	102380123.IB	23 兴金开发 MTN001	AA	2.15 行权
212D	102100396.IB	21 南部新城 MTN001	AA+	1.77
228D+NY	102481188.IB	24 漳州交通 MTN001	AAA	1.85 行权
273D	102100953.IB	21 桐庐国运 MTN002	AA+	1.76
354D	102381888.IB	23 皖交控 MTN003	AAA	1.67

355D(休 2)	102381889.IB	23 中煤集团 MTN001	AAA	1.7
355D(休 2)	102381889.IB	23 中煤集团 MTN001	AAA	1.7
355D(休 2)	102381889.IB	23 中煤集团 MTN001	AAA	1.7
1Y	102382015.IB	23 无锡城南 MTN001	AA+	1.78
1.01Y(休 2)	101658045.IB	16 豫高管 MTN001	AAA	1.74
1.01Y(休 2)	101658045.IB	16 豫高管 MTN001	AAA	1.74
1.02Y	102382099.IB	23 启东城投 MTN001	AA+	1.79
1.08Y	102382427.IB	23 首机场股 MTN001	AAA	1.7
1.1Y+NY	102382483.IB	23 中铁建 MTN001	AAA	1.75 行权
1.3Y(休 1)	102103131.IB	21 衡阳城投 MTN003	AA+	1.84
1.31Y+NY	102383231.IB	23 兴城投资 MTN003	AAA	1.87 行权
1.32Y	102383239.IB	23 新中泰集 MTN001	AA+	2.45
1.32Y(休 1)	102485297.IB	24 湘高速 MTN020	AAA	1.75
1.42Y(休 1)	102480072.IB	24 山东公用 MTN001	AA+	1.94
1.44Y(休 1)	102480168.IB	24 景国资 MTN001	AA+	2.02
1.54Y	102280374.IB	22 陆金开 MTN001	AAA	1.88
1.61Y+NY(休 1)	102481022.IB	24 中化股 MTN002	AAA	1.83 行权
1.62Y	102581386.IB	25 湘高速 MTN004	AAA	1.77
1.63Y+NY(休 1)	102400690.IB	24 云能投 MTN007	AAA	2.17 行权
1.7Y(休 1)	102481781.IB	24 金家岭 MTN003	AA+	1.89
1.84Y	102580033.IB	25 云投 MTN001	AAA	2
1.88Y(休 1)	102281395.IB	22 深汕投资 MTN001	AA+	1.94
1.88Y(休 1)	102482775.IB	24 南航股 MTN008	AAA	1.8
1.88Y(休 1)	102482775.IB	24 南航股 MTN008	AAA	1.8
1.88Y(休 1)	102482775.IB	24 南航股 MTN008	AAA	1.8
1.88Y(休 1)	102482779.IB	24 益阳高新 MTN002	AA	2.2
1.88Y	102482813.IB	24 怀化高新 MTN001	AA	2.2
1.99Y(休 2)	102583263.IB	25 华能新能 MTN003	AAA	1.79
2Y	102281752.IB	22 中节能 MTN006	AAA	1.8
2.02Y	102483613.IB	24 邮政 MTN006	AAA	1.79
2.09Y(休 1)	102484074.IB	24 京汽集 MTN005	AAA	1.9
2.11Y+NY	102282114.IB	22 兴城投资 MTN003B	AAA	1.86 行权
2.12Y	102484224.IB	24 邮政 MTN010	AAA	1.8
2.2Y(休 1)	102484600.IB	24 邮政 MTN011	AAA	1.8
2.21Y	102282397.IB	22 大横琴 MTN003	AAA	1.93
2.21Y	102282397.IB	22 大横琴 MTN003	AAA	1.93
2.28Y(休 2)	102484980.IB	24 招商局 MTN001	AAA	1.79
2.28Y(休 2)	102484980.IB	24 招商局 MTN001	AAA	1.79
2.44Y+2Y(休 1)	102580385.IB	25 浏阳现代 MTN001A	AA	2.27 行权
2.52Y(休 2)	102580619.IB	25 沪电力 MTN001	AAA	1.82
2.55Y	102583083.IB	25 晋能煤业 MTN012	AAA	2.08
2.66Y+NY(休 1)	132580029.IB	25 光大环境 GN001(碳中和债)	AAA	2.02 行权
2.66Y+NY(休 1)	132580029.IB	25 光大环境 GN001(碳中和债)	AAA	2.02 行权
2.71Y	102581911.IB	25 上海华谊 MTN002(两新转型)	AAA	100.00 净价
2.82Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.81
2.82Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.81
2.82Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.81
2.82Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.81
2.82Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.82
2.84Y+NY	102582382.IB	25 浙江交工 MTN001B	AAA	2.12 行权
2.94Y	102580398.IB	25 电网 MTN007	AAA	1.82
2.94Y	102582976.IB	25 云工投 MTN001	AA+	2.45
2.95Y	102583059.IB	25 晋能电力 MTN010	AAA	2.04

2.97Y	102583161.IB	25 青岛黄岛 MTN001A	AA+	2.25
2.97Y	102583161.IB	25 青岛黄岛 MTN001A	AA+	2.25
2.97Y	102583161.IB	25 青岛黄岛 MTN001A	AA+	2.25
2.99Y+4Y	102501512.IB	25 首开 MTN005B	AAA	3.05 行权
2.99Y	102583259.IB	25 苏交通 MTN008	AAA	1.82
2.99Y	102583259.IB	25 苏交通 MTN008	AAA	1.82
3.03Y	102382159.IB	23 汇金 MTN005	AAA	1.82
3.03Y	102382159.IB	23 汇金 MTN005	AAA	1.82
3.56Y(休 1)	102480639.IB	24 光大控股 MTN001B	AAA	2.18
3.91Y	102482913.IB	24 津城建 MTN026	AAA	2.33
4.53Y	132580013.IB	25 重庆轨交 GN001(碳中和债)	AAA	1.99
4.53Y	132580013.IB	25 重庆轨交 GN001(碳中和债)	AAA	1.99
4.54Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	1.93
4.68Y	102581660.IB	25 郑州供水 MTN001	AA+	2.36
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
4.94Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.91
9.03Y	102483693.IB	24 沪港务 MTN003	AAA	2.18
9.7Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.14
9.7Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.14
9.7Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.16
14.63Y	102581396.IB	25 陕西交控 MTN003	AAA	2.4
14.63Y	102581396.IB	25 陕西交控 MTN003	AAA	2.4

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（%）
15D+2Y	032280767.IB	22 金开国控 PPN001	AAA	2.03 到期
15D+2Y	032280767.IB	22 金开国控 PPN001	AAA	2.03 到期
25D	137780.SH	22 华泰 G4	AAA	1.47
48D(休 1)	240042.SH	23 津投 24	AAA	1.68
67D	242026.SH	24 光证 S2	AAA	1.51
80D+3Y	032381040.IB	23 景国资 PPN001	AA+	1.94 行权
84D+1.99Y	137972.SH	22 保置 07	AAA	1.73 行权
93D	175401.SH	20 华发 04	AAA	1.95
104D(休 1)	1880230.IB	18 玉环债 01	AA+	1.77
123D	263976.SH	声发 02 优	2.24	2000
123D	263976.SH	声发 02 优	2.24	1900
160D(休 1)	032380074.IB	23 龙城发展 PPN002	AAA	1.73
220D	175819.SH	21 延长 02	AAA	1.66
246D	250021.SH	23 裕丰 01	AA	1.93
249D	032380359.IB	23 吴中经发 PPN002	AA+	1.77
257D+2Y	115319.SH	23 吉高 01	AAA	1.78 行权
259D+2Y	250933.SH	23 无锡 01	AA+	1.75 行权
266D(休 2)	115327.SH	23HBST02	AAA	1.75
284D	032501142.IB	25 宝应开发 PPN001	AA	2.09
298D+NY	115454.SH	23 电 YK02	AAA	1.7 行权
1.09Y+5Y(休 2)	188727.SH	21 常城 10	AAA	1.72 行权
1.09Y+5Y(休 2)	188727.SH	21 常城 10	AAA	1.72 行权
1.34Y+NY	240389.SH	中化 Y11	AAA	1.81 行权
1.34Y+NY	240389.SH	中化 Y11	AAA	1.81 行权
1.42Y(休 1)	240467.SH	24 青信 02	AAA	1.8

1.56Y+2Y	240637.SH	24 青信 07	AAA	1.80 行权
1.57Y(休 1)	254050.SH	24 青城 02	AAA	1.84
1.58Y	133207.SZ	22 周口 01	AA+	2.1
1.58Y	133207.SZ	22 周口 01	AA+	2.1
1.61Y	254265.SH	24 青城 05	AAA	1.85
1.61Y	254265.SH	24 青城 05	AAA	1.865
1.62Y	258064.SH	25 科城 01	AA+	2.13
1.66Y	240831.SH	24 安控 04	AAA	1.85
2.13Y+3Y	149647.SZ	21 青城 09	AAA	1.87 行权
2.13Y	2080286.IB	20 晋江城投债 01	AA+	1.82
2.24Y(休 2)	241904.SH	24 青信 11	AAA	1.92
2.28Y+NY(休 2)	241956.SH	24 济轨 Y5	AAA	1.875 行权
2.31Y	134104.SZ	24 高控 03	AAA	2.32
2.57Y(休 1)	242514.SH	25 国君 G3	AAA	1.71
2.86Y	032580413.IB	25 蚌埠高新 PPN001	AA	2.52
2.87Y(休 2)	243196.SH	25CMGK02	AAA	1.69
2.91Y	524358.SZ	25 润租 G2	AAA	1.98
2.93Y+NY	524376.SZ	25 蜀道 KY1	AAA	1.84 行权
2.93Y+NY	524376.SZ	25 蜀道 KY1	AAA	1.84 行权
2.93Y+NY	524376.SZ	25 蜀道 KY1	AAA	1.84 行权
2.95Y(休 2)	259222.SH	25 港航 02	AAA	2.01
2.96Y+2Y(休 1)	259441.SH	25 长经 03	AA+	2.08 行权
2.96Y+2Y(休 1)	259441.SH	25 长经 03	AA+	2.08 行权
2.99Y(休 1)	524395.SZ	25 招路 K2	AAA	1.73
3.23Y	148492.SZ	23 润置 05	AAA	2.07
3.26Y	240243.SH	23 亦庄 05	AAA	1.84
3.55Y+NY	240615.SH	交筑 YK06	AAA	2.1 行权
4.04Y	255676.SH	24 潍滨 05	AA+	3.5
4.84Y	258836.SH	25 高安 02	AA+	2.85
4.88Y	243236.SH	25 中铜 K1	AAA	1.85
4.88Y	243236.SH	25 中铜 K1	AAA	1.85
4.9Y+NY(休 1)	243264.SH	中化 KY01	AAA	2.09 行权
14.68Y(休 1)	242757.SH	沪国投 K1	AAA	2.17
37D+5Y	2028034.IB	20 浦发银行二级 03	AAA	1.54 行权
44D+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	1.53 行权
98D+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAAspc	1.59 行权
98D+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAAspc	1.59 行权
105D+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	1.6 行权
105D+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	1.6 行权
195D(休 2)	2320002.IB	23 贵阳银行绿色债 01	AAA	1.63
281D+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAAspc	1.65 行权
1.03Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.68 行权
1.03Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.68 行权
1.27Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.725 行权
341D(休 2)	212380007.IB	23 上海银行小微债 01	AAA	1.65
1.03Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.66 行权
1.03Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.68 行权
1.27Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.725 行权
1.27Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.725 行权
1.27Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAAspc	1.71 行权
1.29Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.72 行权
1.29Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.72 行权
1.29Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.72 行权
1.29Y+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02	AAA	1.72 行权
1.34Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	1.75 行权

1.34Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	1.76 行权
1.34Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAAspc	1.72 行权
1.34Y+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAAspc	1.72 行权
1.35Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.71 行权
1.35Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.71 行权
1.35Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	1.725 行权
1.36Y(休 2)	2328026.IB	23 华夏银行 06	AAA	1.69
1.44Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	1.73 行权
1.44Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.73 行权
1.53Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.76 行权
1.53Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.76 行权
1.57Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.74 行权
1.57Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.74 行权
1.57Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.74 行权
1.67Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.745 行权
1.85Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAAspc	1.765 行权
1.85Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAAspc	1.765 行权
1.85Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAAspc	1.765 行权
1.85Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAAspc	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.76 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.86Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.765 行权
1.91Y+5Y	092280014.IB	22 上海银行二级资本债 01	AAA	1.79 行权
1.98Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	1.79 行权
2.05Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.78 行权
2.21Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAAspc	1.79 行权
2.21Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAAspc	1.79 行权
2.91Y	2521004.IB	25 上海农商绿色债 01	AAA	1.74
2.91Y	2521004.IB	25 上海农商绿色债 01	AAA	1.74
2.8Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.89 行权
2.93Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01	AAAspc	1.885 行权
2.98Y+1Y(休 1)	312510009.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02A(BC)	AAA	1.85 行权
2.98Y+1Y(休 1)	312510009.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02A(BC)	AAA	1.85 行权
2.98Y+1Y(休 1)	312510009.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02A(BC)	AAA	1.86 行权
3.05Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	1.89 行权
3.05Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	1.89 行权
3.05Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	1.895 行权
3.13Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAAspc	1.9 行权
3.13Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAAspc	1.9 行权
3.13Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAAspc	1.9 行权
3.2Y+5Y(休 1)	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	AAAspc	1.89 行权
3.21Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.895 行权
3.27Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAAspc	1.89 行权
3.27Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A	AAAspc	1.895 行权
3.31Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	1.9225 行权
3.31Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	1.925 行权
3.31Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	1.925 行权
3.7Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01	AAA	2 行权

3.7Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.945 行权
3.71Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	1.99 行权
3.71Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	1.99 行权
3.8Y+5Y	232480022.IB	24 南海农商行二级资本债 01	AAA	2.26 行权
3.82Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2 行权
3.82Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	2.005 行权
3.83Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	2.04 行权
3.91Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.945 行权
3.91Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.945 行权
3.91Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.945 行权
3.91Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.95 行权
3.91Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	1.975 行权
3.92Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	2.02 行权
3.96Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.965 行权
3.96Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.965 行权
3.96Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.965 行权
3.98Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.02 行权
3.98Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	2.03 行权
4.03Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01	AAA	2.02 行权
4.03Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	2.02 行权
4.05Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	2.02 行权
4.05Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.9675 行权
4.24Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	2.055 行权
4.24Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.14 行权
4.24Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.14 行权
4.24Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.14 行权
4.24Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.14 行权
4.3Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	2.03 行权
4.33Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAAspc	2.0275 行权
4.33Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAAspc	2.03 行权
4.33Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAAspc	2.035 行权
4.33Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	AAAspc	2.035 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.96 行权
4.53Y+NY	242580002.IB	25 邮储永续债 01BC	AAA	2.03 行权
4.53Y+NY	242580002.IB	25 邮储永续债 01BC	AAA	2.03 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.96 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.9625 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.98 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.98 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.9825 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.9825 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.985 行权
4.56Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.985 行权
4.7Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.21 行权
4.7Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.21 行权
4.7Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.21 行权
4.7Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.21 行权
4.7Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.22 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.9475 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.96 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.96 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.96 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.9625 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.9625 行权
4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.98 行权

4.72Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.98 行权
4.75Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC	AAA	2.035 行权
4.77Y+5Y(休 2)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC	AAA	2.01 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.9525 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.9525 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.9575 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.96 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.96 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.97 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.975 行权
4.79Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAAspc	1.9875 行权
4.8Y+NY	242580015.IB	25 招商银行永续债 02BC	AAA	2.075 行权
4.8Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC	AAA	2.04 行权
4.8Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC	AAA	2.04 行权
4.8Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC	AAA	2.045 行权
4.85Y+5Y(休 1)	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.985 行权
4.85Y+5Y(休 1)	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.985 行权
4.87Y+NY(休 1)	242580022.IB	25 民生银行永续债 01	AAA	2.28 行权
4.87Y+NY(休 1)	242580022.IB	25 民生银行永续债 01	AAA	2.29 行权
4.92Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	1.9475 行权
4.92Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	1.9775 行权
4.92Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	1.9775 行权
4.92Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	1.98 行权
4.92Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	1.98 行权
4.95Y+5Y	232580026.IB	25 建行二级资本债 02A(BC)	AAAspc	1.9525 行权
5.6Y+5Y	2128009.IB	21 中国银行二级 02	AAAspc	2.00 行权
5.6Y+5Y	2128009.IB	21 中国银行二级 02	AAAspc	2.03 行权
6.86Y+5Y(休 1)	2228042.IB	22 农业银行二级 02	AAA	2.12 行权
6.86Y+5Y(休 1)	2228042.IB	22 农业银行二级 02	AAA	2.12 行权
7.03Y+5Y(休 2)	092280066.IB	22 工行二级资本债 03B	AAA	2.12 行权
7.12Y+5Y	092200009.IB	22 农行二级资本债 02B	AAA	2.1375 行权
7.12Y+5Y	092200009.IB	22 农行二级资本债 02B	AAA	2.1375 行权
7.12Y+5Y	092200009.IB	22 农行二级资本债 02B	AAA	2.14 行权
9.85Y+5Y(休 1)	232580017.IB	25 农行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.15 行权
9.85Y+5Y(休 1)	232580017.IB	25 农行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.155 行权
9.98Y+1Y	312510011.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02C(BC)	AAA	2.155 行权
9.98Y+1Y	312510011.IB	25 农行 TLAC 非资本债 02C(BC)	AAA	2.155 行权

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。