

收盘日评 银行间债券市场

常规报告系列

NEX 上海国际货币经纪
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2026-03-27】

国债

今日央行开展 1462 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 205 亿，逆回购口径资金净投放 1257 亿。

国债方面 1.94Y 250005 1.2675-1.27; 3.85Y 250003 1.445-1.455; 6.01Y 250007 1.61-1.612; 9.43Y 250016 1.8145-1.821; 29.43Y 250006 2.286-2.295。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.1900	1.2950	1.5400	1.6675	1.8210	2.2895
今日国债(%)	1.1850	1.2800	1.5300	1.6630	1.8170	2.2920
变动(%)	-0.0050	-0.0150	-0.0100	-0.0045	-0.0040	0.0025

金融债

金融债方面 305D 260401 1.44-1.46; 2.93Y 240203 1.57-1.58; 5.83Y 220205 1.745-1.749; 9.25Y 250215 1.922-1.9265。

	1y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.4100	1.5560	1.6300	1.8275	1.9350
今日非国开金融债(%)	1.3950	1.5450	1.6250	1.8275	1.9325
变动(%)	-0.0150	-0.0110	-0.0050	0.0000	-0.0025
昨日国开债(%)	1.3760	1.6125	1.6650	1.8075	1.9270
今日国开债(%)	1.3600	1.6030	1.6500	1.8050	1.9235
变动(%)	-0.0160	-0.0095	-0.0150	-0.0025	-0.0035

银行债

5y 大行二级全天交易活跃，盘中收益率开盘后区间内来回震荡。非免税券昨收 2.0425 (-0.08)，今开 2.035 (-0.83)。日内最高 2.035 (-0.83)，最低 2.035 (-0.83)，震荡区间 0bp，今收 2.035 (-0.83)，尾盘对峙为 2.035/2.0325。盘中与同期限大行永续相差约 5bp，券商基金为主要参与方；

五年 25 工行二级资本债 02BC 昨收 1.9575 (-0.30)，今开 1.95(-0.45)，日内最高 1.95 (-0.45)，最低 1.94 (-1.45)，今收 1.94(-1.45)，尾盘对峙为 1.94/1.9375，市场成交依旧火热；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC) 昨收 2.41 (-0.46)，今开 2.41(-0.46)，最高 2.41(-0.46)，最低 2.40(-1.46)，今收 2.402(-0.99)，尾盘对峙为 2.402/2.40；

5y 股份制二永收益整体震荡下行。4.68y 25 华夏银行永续债 01 成交在 2.1575 (-1.66)，震荡区间 0.58bp。今日股份制二永成交情绪尚可，主要是基金、券商参与。

1-3y 大行二级今日成交收益率盘内持续震荡，整体下行，较开盘下行近 0.5-1bp；1y 大行今开 1.59/1.585，成交在 1.59 (+0.11) 和 1.585 (-0.39)，尾盘收在 1.585/1.56。2y 大行今开 1.69/1.67，成交在 1.685 (-0.19)，尾盘收在 1.685/1.67。今日 1-3y 大行二级交易情绪较平稳，买卖盘力量均衡，基金、理财、券商及资管均有参与。

商金方面，1-3y 大行主要成在 (-1) 到 (+1)。股份制主要成在 (-2) 到 (+0.5)。1.29y 24 中信银行债 01 成在 1.565 (-0.11)。大城商行今日主要成在 (-1.5) 到估值 (+0)。1.99y 25 上海银行债 01 成在 1.62 (-1.12)。科创今日主要成在估值 (+0)。2.15y 25 中国银行科创债 01 成在 1.60 (-0.05)。收益率日内持续走低，午盘后爬升但尾盘又继续回落。基金、券商资管/银行、基金为主。

短期融资券

今日银行间短融市场成交清淡，成交主要集中在 2026 年 Q2 期限。短端方面，65D(休 1) 012582929.IB 25 广州地铁 SCP012 AAA 在 1.56%成交 (估值+1 位置)，银行出给基金；73D 042580303.IB 25 北控集 CP002 AAA 在 1.52%成交 (估值-1 位置)，基金出给基金；中长端方面，203D 012680188.IB 26 徐工集团 SCP001(科创债) AAA 在 1.56%成交 (估值位置)，银行出给基金；219D(休 1) 012680372.IB 26 广州发展 SCP001 AAA 在 1.59%成交 (估值+2 位置)，银行出给基金；长端方面，298D 042680026.IB 26 中电投 CP001 AAA 在 1.55%成交 (估值-3 位置)，理财出给银行；307D 042680040.IB 26 青岛海控 CP001 AAA 在 1.64%成交 (估值-1 位置)，基金出给理财；总体而言，短端、中长端和长端收益率估值附近震荡。

中期票据

今日中票收益早盘在估值-1左右，尾盘成在估值-1左右。汇金、电网今日成交活跃度一般，5y 汇金今日在 1.87%（-1.47）成交。10Y 电网成交在 2.23%（-1.00）。

1-3Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+1，1.42Y 22 中煤集团 MTN001B 成在 1.66%（+0.03），1.81Y 25 常州投资 MTN002 成在 1.75%（+1.19），2.63Y 25 东航 MTN005 成在 1.76%（+0.38）。成交收益率集中在 1.70%-1.90%，银行、券商出给基金。

3-5Y，好名字整体成交在估值-3 到估值+3，4.97Y 26 粤环保 MTN001 成在 1.94%（+3.98），4.96Y 26 晋能电力 MTN001 成在 2.27%（+0.26），4.2Y 25 福州古厝 MTN002A 成在 1.975%（+0.45），收益率集中在 1.90%-2.30%，银行出给基金。

5Y+，7.94Y 24 中电建设 MTN001 成在 2.22%（-0.13）；5.36Y 24 津城建 MTN030 成在 2.40%（-0.26），成交收益率主要集中在 2.00%-2.40%。

永续中票集中在 3Y 的好名字，成交收益率大概在估值-3 到估值+1，券商出给基金。

企业债

交易所信用债全天交投情绪一般，基金，券商，保险，理财均有参与。全天收益小幅下行。

1年内，券商债成交在估值+3 到估值（286D 25 中证 14 1.575），基金理财双边参与；非券商债多成交在 1.55-1.66，（345D 24 沪国 01 1.61），基金理财买，基金保险券商卖；年内科创债今日成交寥寥。

1-3年，今日券商债成交较为活跃，成交多在估值到估值-1（2.98Y 26 中证 G7 1.77），基金保险券商买，基金券商卖；非券商债成交尚可，多成交在估值附近（2.99Y 26 财信 01 1.84），基金理财券商资管买，基金券商银行卖。科创债成交尚可（2.99Y 26 电投 K2 1.74）。

3-5年，券商债成交寥寥；非券商债方面今日成交较活跃，成交多在估值-2 到估值+0.5（4.96Y 26 闽金 02 1.91），基金券商双边参与，券商资管买，银行理财卖；科创方面今日成交寥寥，成交在估值-1.5 到估值+1（4.96Y+NY 延长 KY27 2.05），基金券商资管双边参与，券商买，保险理财卖。

5Y+，券商债成交寥寥；非券商债亦成交十分活跃，成交多在估值-2 到估值+0.5 之间（8.31Y 24 中化 10 2.47），基金和券商双边参与买卖盘；科创方面成交较少，多成交在估值到估值-1 附近（9.42Y 25 南网 K1 2.22），基金双边参与买卖盘。

美元债

隔夜美债收益率再度大幅上行，市场观望情绪再起。城投板块，4%-7%稀有名字点心债维持有买盘兴趣。地产板块整体变动不大，绿地曲线下跌 0.1-0.25pt，路劲曲线上涨 0.1-0.25pt。

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（%）
23D(休 1)	012582509.IB	25 靖江滨江 SCP003	AA	1.64
28D	012582214.IB	25 苏交通 SCP022	AAA	1.51
39D(休 1)	012581892.IB	25 中建一局 SCP005(科创债)	AAA	1.62
49D	012680209.IB	26 沪电力 SCP002	AAA	1.52
73D	042580303.IB	25 北控集 CP002	AAA	1.52
83D	012582871.IB	25 中材科技 SCP003(科创债)	AAA	1.56
83D	012582871.IB	25 中材科技 SCP003(科创债)	AAA	1.56
83D	012582871.IB	25 中材科技 SCP003(科创债)	AAA	1.56
83D	012680654.IB	26 夏商 SCP008	AA+	1.59
172D	042580513.IB	25 南电 CP006	AAA	1.52
202D	012680758.IB	26 南电 SCP004	AAA	1.54
202D	012680758.IB	26 南电 SCP004	AAA	1.54
203D	012680188.IB	26 徐工集团 SCP001(科创债)	AAA	1.56
203D	012680188.IB	26 徐工集团 SCP001(科创债)	AAA	1.56
219D(休 1)	012680372.IB	26 广州发展 SCP001	AAA	1.59
219D(休 1)	012680372.IB	26 广州发展 SCP001	AAA	1.59
298D	042680026.IB	26 中电投 CP001	AAA	1.55
307D	042680040.IB	26 青岛海控 CP001	AAA	1.64

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（%）
3.07Y(休 1)	102481679.IB	24 鲲鹏投资 MTN001A	AAA	1.85
3.07Y(休 1)	102481679.IB	24 鲲鹏投资 MTN001A	AAA	1.85
3.07Y(休 1)	102481679.IB	24 鲲鹏投资 MTN001A	AAA	1.85
3.2Y	102482210.IB	24 信阳建投 MTN004	AAA	2.19
3.2Y	102482210.IB	24 信阳建投 MTN004	AAA	2.19
3.23Y	102482354.IB	24 亳州城建 MTN002	AA	2.06
3.31Y+NY	102400866.IB	24 首旅 MTN011B	AAA	2.1 行权
3.34Y(休 1)	102483250.IB	24 扬城建 MTN004	AAA	1.85

3.48Y	102400955.IB	24 陕西金控 MTN002	AAA	2.065
3.81Y	102580304.IB	25 杭金投 MTN001	AAA	1.99
3.88Y	102580533.IB	25 武汉城建 MTN003	AAA	1.93
3.88Y	102580533.IB	25 武汉城建 MTN003	AAA	1.93
3.93Y(休 1)	102580878.IB	25 宁河西 MTN001	AAA	1.885
4.23Y	102501417.IB	25 葛洲集 MTN001(科创债)	AAAsti	1.89
4.3Y(休 1)	102501471.IB	25 望城城投 MTN002	AA+	2.15
4.31Y	102582962.IB	25 葛洲集 MTN002(科创债)	AAAsti	1.89
4.31Y	102582962.IB	25 葛洲集 MTN002(科创债)	AAAsti	1.89
4.31Y	102582962.IB	25 葛洲集 MTN002(科创债)	AAAsti	1.89
4.33Y	102583066.IB	25 华宝租赁 MTN002B	AAA	2.245
4.4Y	102583575.IB	25 广晟 MTN002	AAA	1.96
4.46Y	102583817.IB	25 南昌建投 MTN004A	AAA	1.92
4.47Y(休 1)	102583863.IB	25 光大集团 MTN006A	AAA	1.9
4.61Y	102584638.IB	25 漳州交通 MTN002	AAA	2.06
4.61Y	102584638.IB	25 漳州交通 MTN002	AAA	2.06
4.61Y	102584638.IB	25 漳州交通 MTN002	AAA	2.06
4.75Y	102585341.IB	25 广投资本 MTN002(科创债)	AA+	2.87
4.78Y(休 1)	102585391.IB	25 空港兴城 MTN006	AA+	2.1
4.78Y(休 1)	102585391.IB	25 空港兴城 MTN006	AA+	2.11
4.85Y+NY(休 1)	102680415.IB	26 中铁建 MTN001A	AAA	2.25 行权
4.95Y(休 1)	102680734.IB	26 隧道股份 MTN001	AAA	1.97
4.95Y(休 1)	102680734.IB	26 隧道股份 MTN001	AAA	1.97
4.95Y(休 1)	102680734.IB	26 隧道股份 MTN001	AAA	1.97
4.95Y(休 1)	102680734.IB	26 隧道股份 MTN001	AAA	1.97
4.96Y	102680827.IB	26 山东公用 MTN002	AA+	2.65
4.96Y	102680827.IB	26 山东公用 MTN002	AA+	2.65
4.99Y	102681081.IB	26 淮河能源 MTN002(并购/专项乡村振兴)	AAA	2.01
4.99Y	102681081.IB	26 淮河能源 MTN002(并购/专项乡村振兴)	AAA	2.01
9Y	102581378.IB	25 电网 MTN015	AAA	2.23
9Y	102581388.IB	25 电网 MTN018	AAA	2.23
9.33Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.2325
9.33Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.2325
9.33Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.2325
9.33Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.2325
9.33Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.24
9.94Y+2Y	102680672.IB	26 沪国投 MTN001(混合型科创债)	AAA	2.27 行权
9.94Y+2Y	102680672.IB	26 沪国投 MTN001(混合型科创债)	AAA	2.27 行权
9.95Y	102680740.IB	26 广州城投 MTN001	AAA	2.44
32D	102381121.IB	23 扬子国资 MTN001	AAA	1.56
123D	102381868.IB	23 豫水利 MTN003	AAA	1.58
123D	102381868.IB	23 豫水利 MTN003	AAA	1.58
123D	102381868.IB	23 豫水利 MTN003	AAA	1.58
179D	102382557.IB	23 晋能煤业 MTN006	AAA	1.59
200D	102382682.IB	23 株洲城建 MTN004	AA+	1.63
237D	102484985.IB	24 津保投 MTN004	AAA	1.65
238D	102383098.IB	23 中国电子 MTN003	AAA	1.56
238D	102383098.IB	23 中国电子 MTN003	AAA	1.56
261D(休 1)	102383333.IB	23 淮北建投 MTN011	AA+	1.64
261D(休 1)	102383333.IB	23 淮北建投 MTN011	AA+	1.64
264D	102485437.IB	24 招商局 MTN003	AAA	1.56
282D(休 1)	102480005.IB	24 津城建 MTN001	AAA	1.66

342D	102400642.IB	24 潍坊城建 MTN002A	AAA	1.76
349D	102480795.IB	24 苏州国际 MTN001A	AAA	1.6
359D(休 1)	102481054.IB	24 皖能源 MTN001(碳中和债)	AAA	1.61
1.09Y	102481835.IB	24 安东控股 MTN001	AA	1.85
1.09Y+2Y(休 4)	102481865.IB	24 东方新城 MTN003	AA+	1.67 行权
1.09Y	102481886.IB	24 光明 MTN002	AAA	1.61
1.17Y(休 2)	102400773.IB	24 绿城地产 MTN003	AAA	2.71
1.29Y(休 1)	102482972.IB	24 苏交通 MTN009	AAA	1.63
1.29Y(休 1)	102482972.IB	24 苏交通 MTN009	AAA	1.63
1.31Y+1Y	102582934.IB	25 中盐 MTN001	AAA	1.69 行权
1.37Y	102281742.IB	22 陕西交通 MTN005A	AAA	1.67
1.42Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	1.64
1.42Y(休 2)	102483857.IB	24 电网 MTN001	AAA	1.64
1.44Y(休 2)	102483934.IB	24 静安投资 MTN002	AAA	1.7
1.46Y+NY(休 2)	132480083.IB	24 华能水电 GN004(乡村振兴)	AAA	1.72 行权
1.46Y+NY(休 2)	132480083.IB	24 华能水电 GN004(乡村振兴)	AAA	1.72 行权
1.46Y(休 2)	102484002.IB	24 国贸资本 MTN002	AA+	1.95
1.46Y(休 2)	102583833.IB	25 海尔金盈 MTN004	AAA	1.87
1.67Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.6575
1.67Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.66
1.69Y+2Y	102585109.IB	25 粤财投资 MTN003	AAA	1.72 行权
1.74Y	102585306.IB	25 汇金 MTN008	AAA	1.67
1.8Y	102680127.IB	26 景德城投 MTN001	AA	1.96
1.96Y+NY	102680824.IB	26 光大控股 MTN002	AAA	1.99 行权
1.98Y	102581264.IB	25 洪市政 MTN002	AAA	1.73
2Y(休 1)	102681074.IB	26 鲲鹏投资 MTN001(并购)	AAA	1.77
2Y(休 1)	102681074.IB	26 鲲鹏投资 MTN001(并购)	AAA	1.77
2.2Y	102582320.IB	25 京国资 MTN005	AAA	1.71
2.2Y	102582320.IB	25 京国资 MTN005	AAA	1.71
2.22Y+2Y	102582454.IB	25 中原金控 MTN002	AA+	2.28 行权
2.25Y+2Y	102582616.IB	25 紫金矿业 MTN005(科创债)	AAA	1.75 行权
2.26Y+NY	102300393.IB	23 京津冀 MTN001B	AAA	1.87 行权
2.26Y+NY	102300393.IB	23 京津冀 MTN001B	AAA	1.87 行权
2.58Y	102584428.IB	25 湘高速 MTN021	AAA	1.78
2.61Y(休 1)	102584635.IB	25 京城投 MTN003	AAA	2.18
2.61Y(休 1)	102584635.IB	25 京城投 MTN003	AAA	2.18
2.67Y	102585025.IB	25 新华水力 MTN004A	AAA	1.85
2.78Y(休 2)	102680021.IB	26 潍坊城建 MTN001B	AAA	2.1
2.79Y	102680067.IB	26 绍滨控股 MTN001	AAA	1.93
2.79Y	102680067.IB	26 绍滨控股 MTN001	AAA	1.93
2.79Y	102680086.IB	26 海沧投资 MTN001A	AA+	1.95
2.82Y	102480216.IB	24 扬城建 MTN001	AAA	1.8
2.82Y	102480216.IB	24 扬城建 MTN001	AAA	1.8
2.84Y(休 2)	102680342.IB	26 吉利 MTN002(科创债)	AAA	2
2.86Y(休 1)	102680428.IB	26 中旭产投 MTN001A	AA	2.11
2.88Y+NY(休 10)	102680557.IB	26 物产中大 MTN001	AAA	2.12 行权
2.96Y	102680796.IB	26 泉州国资 MTN001	AA+	1.9
2.96Y	102601883.IB	26 首创集 MTN003	AAA	1.96
2.96Y	102601883.IB	26 首创集 MTN003	AAA	1.96
2.98Y	102680948.IB	26 东部机场 MTN001	AAA	1.82
2.98Y+NY	102680962.IB	26 长春轨交 MTN003	AAA	2.28 行权
2.98Y+NY	102680962.IB	26 长春轨交 MTN003	AAA	2.28 行权
2.98Y+NY	102680962.IB	26 长春轨交 MTN003	AAA	2.28 行权
2.98Y+2Y	102680972.IB	26 金汇五金 MTN001	AA+	1.93 行权
2.98Y+2Y	102680983.IB	26 知识城 MTN003	AAA	1.975 行权

2.99Y	102681024.IB	26 金华金投 MTN001	AA+	1.935
3Y	102681104.IB	26 厦门资管 MTN001	AA+	2.13
3.05Y	102481506.IB	24 济南高新 MTN002	AAA	1.99
3.05Y	102481506.IB	24 济南高新 MTN002	AAA	1.99

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（%）
11D	115107.SH	23 相城 01	AA+	1.58
27D	244636.SH	26 光证 S2	AAA	1.54
49D+NY	115356.SH	23 豫通 Y1	AAA	1.58 行权
70D+2Y	133526.SZ	23 甬东 01	AA+	1.65 行权
116D+2Y	251749.SH	23 晋投 04	AAA	1.63 行权
120D(休 2)	115618.SH	23 海通 13	AAA	1.54
121D(休 1)	133048.SZ	21 穗高 02	AAA	1.65
129D+2Y	133598.SZ	23 晋资 03	AAA	1.64 行权
129D+2Y	133598.SZ	23 晋资 03	AAA	1.64 行权
130D	032380726.IB	23 江阴城投 PPN004	AA+	1.61
133D	133602.SZ	23 岳建 03	AAA	1.64
144D	032100878.IB	21 常城建 PPN001	AAA	1.61
151D+2Y	252072.SH	23 两江 05	AAA	1.66 行权
154D+2Y	252179.SH	23 郑发 03	AAA	1.65 行权
185D+3Y	149648.SZ	21 青城 10	AAA	1.58 行权
231D	240222.SH	23 兴业 C3	AAA	1.55
237D	032400962.IB	24 晋城国资 PPN001	AA+	1.67
238D	253009.SH	23 江油 02	AA	1.85
238D	253009.SH	23 江油 02	AA	1.85
244D	292480030.IB	24 中银香港债 01BC	AAA	1.53
262D	240370.SH	23 银河 G8	AAA	1.53
292D	134164.SZ	25 中交 01	AAA	2.7
354D	185497.SH	22 临港 G1	AAA	1.6
1Y(休 1)	185618.SH	22 中铁 02	AAA	2.08
1.08Y(休 2)	148712.SZ	24 天山 K1	AAA	1.66
1.08Y(休 2)	148712.SZ	24 天山 K1	AAA	1.67
1.09Y	143106.SH	17 洋河 01	AAA	1.63
1.15Y	252480007.IB	24 东方债 01BC	AAA	1.63
1.15Y	252480007.IB	24 东方债 01BC	AAA	1.63
1.42Y	255646.SH	24 浔开 04	AA	1.98
1.42Y	255646.SH	24 浔开 04	AA	1.98
1.48Y(休 1)	524436.SZ	25 广发 07	AAA	1.64
1.5Y+3Y	149647.SZ	21 青城 09	AAA	1.74 行权
1.5Y+3Y	149647.SZ	21 青城 09	AAA	1.74 行权
1.57Y+2Y	241802.SH	G24 国租 1	AAA	1.78 行权
1.58Y(休 1)	241778.SH	24 国证 G1	AAA	1.65
1.64Y+2Y	032481521.IB	24 嵊州经开 PPN001	AA	2.02 行权
1.64Y+2Y	032481521.IB	24 嵊州经开 PPN001	AA	2.02 行权
1.64Y	2080365.IB	20 胶州专项债 01	AA+	1.95
1.72Y	524070.SZ	24 山路 02	AAA	1.75
1.78Y(休 2)	242241.SH	25 国君 G1	AAA	1.665
1.78Y(休 2)	242241.SH	25 国君 G1	AAA	1.665
1.81Y(休 1)	242310.SH	25 方正 G1	AAA	1.72
1.88Y+2Y	032580094.IB	25 承德产发 PPN001(可持续挂钩)	AA+	1.93 行权
1.93Y	152761.SH	21 绍专 01	AAA	1.75
1.97Y	032580202.IB	25 常德城投 PPN002	AA+	1.85
2.04Y+NY	524208.SZ	25 河钢 Y2	AAA	2 行权

2.08Y	242869.SH	25 东吴 01	AAA	1.7
2.08Y	242840.SH	25 华创 C1	AAA	2.03
2.09Y	032580334.IB	25 滁州同创 PPN001	AA+	1.89
2.12Y	242969.SH	25GHT01	AAA	1.685
2.15Y	242975.SH	25 平证 16	AAA	1.725
2.15Y	524265.SZ	25 广发 C3	AAA	1.79
2.15Y	524265.SZ	25 广发 C3	AAA	1.79
2.15Y	524265.SZ	25 广发 C3	AAA	1.79
2.16Y	243013.SH	25 方正 G4	AAA	1.76
2.21Y	243128.SH	25 平证 19	AAA	1.74
2.24Y(休 2)	243227.SH	25 京投 K1	AAA	1.69
2.24Y(休 2)	243227.SH	25 京投 K1	AAA	1.69
2.46Y	243741.SH	25GHT10	AAA	1.73
2.56Y	175243.SH	20 青城 02	AAA	1.8
2.58Y	244020.SH	25 华新 K2	AAA	1.86
2.61Y	280498.SH	25 漳龙 K1	AAA	2.02
2.61Y+2Y	134613.SZ	25 惠州路桥 01	AA+	1.98 行权
2.61Y	244156.SH	25 沪开 01	AA+	2.29
2.64Y+2Y	244180.SH	25 厦轨 03	AAA	1.76 行权
2.64Y+2Y	244180.SH	25 厦轨 03	AAA	1.76 行权
2.64Y	280680.SH	25 联投 17	AAA	2.05
2.71Y+NY(休 1)	244389.SH	中化 Y12	AAA	1.92 行权
2.71Y+NY(休 1)	244389.SH	中化 Y12	AAA	1.92 行权
2.73Y	152043.SH	18 济西投	AAA	1.81
2.73Y+NY	281088.SH	25 冀交 Y1	AAA	2.02 行权
2.79Y+2Y	281165.SH	26 相润 01	AA+	2.13 行权
2.84Y+NY(休 2)	524637.SZ	26 兴城 YK01	AAA	1.9 行权
2.84Y	148595.SZ	24 重发 01	AAA	1.81
2.95Y(休 2)	244816.SH	26 京能 K1	AAA	1.72
2.96Y	244780.SH	26 安控 02	AAA	2.07
2.97Y+2Y(休 1)	281874.SH	26 徐资 01	AAA	1.88 行权
2.98Y	134930.SZ	26 厦资 03	AA+	2.27
2.99Y+2Y(休 1)	134972.SZ	26 深汕 02	AA+	2.09 行权
2.99Y+2Y(休 1)	134972.SZ	26 深汕 02	AA+	2.09 行权
2.99Y+2Y(休 1)	134972.SZ	26 深汕 02	AA+	2.09 行权
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.83
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.83
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.84
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.85
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.85
2.99Y	244913.SH	26 财信 01	AAA	1.85
3.3Y+NY	282480002.IB	24 泰康人寿永续债 01	AAA	2.04 行权
3.37Y	241421.SH	24 融和 05	AAA	1.94
3.7Y	256778.SH	24 常投 09	AA+	2.24
3.7Y+NY	282480011.IB	24 平安人寿永续债 01	AAA	2.105 行权
3.71Y	242127.SH	24 中信 07	AAA	1.81
3.93Y+NY(休 1)	282580003.IB	25 平安人寿永续债 01	AAA	2.14 行权
3.95Y	242538.SH	首集 K10	AAA	1.99
3.98Y	032580215.IB	25 许昌投资 PPN004	AA+	2.45
4.06Y+NY	242777.SH	葛洲 YK09	AAAsti	1.92 行权

4.15Y	258616.SH	25 武资 01	AAA	2.19
4.23Y	243119.SH	25 杭水 K1	AAA	1.81
4.32Y	259050.SH	25 相城 F4	AA+	2.17
4.36Y+NY	243493.SH	葛洲 YK12	AAAsti	1.95 行权
4.61Y+5Y(休 2)	272580003.IB	25 中国人寿财险资本补充债 01	AAA	100.00 净价
4.61Y+5Y(休 2)	272580003.IB	25 中国人寿财险资本补充债 01	AAA	100.00 净价
4.66Y+NY(休 1)	244282.SH	中色 YK16	AAA	2.17 行权
4.85Y(休 1)	244624.SH	26 古厝 01	AAA	2.02
4.94Y+NY	524687.SZ	26 国证 Y2	AAA	2.21 行权
4.96Y+NY	244838.SH	延长 KY27	AAA	2.05 行权
4.96Y	244814.SH	26 闽金 02	AAA	1.91
4.97Y(休 1)	524697.SZ	26 蓉环 V1	AAA	1.955
4.97Y(休 1)	524697.SZ	26 蓉环 V1	AAA	1.955
4.97Y(休 1)	524697.SZ	26 蓉环 V1	AAA	1.955
4.98Y	244871.SH	26 两江 02	AAA	2
4.98Y	244871.SH	26 两江 02	AAA	2
7.04Y+5Y	232380018.IB	23 光大二级资本债 01B	AAA	2.26 行权
7.22Y	148318.SZ	23 申宏 02	AAA	2.18
7.22Y	148318.SZ	23 申宏 02	AAA	2.18
7.22Y	148318.SZ	23 申宏 02	AAA	2.18
7.22Y	148318.SZ	23 申宏 02	AAA	2.18
7.22Y	148318.SZ	23 申宏 02	AAA	2.18
8.28Y(休 1)	241201.SH	24BEHLK4	AAA	2.26
8.31Y	241248.SH	24 中化 10	AAA	2.47
8.32Y(休 1)	241251.SH	24 远发 K3	AAA	2.26
8.42Y+NY(休 2)	241525.SH	焦煤 YK04	AAA	2.56 行权
9.42Y	524416.SZ	25 南网 K1	AAA	2.22
9.42Y	524416.SZ	25 南网 K1	AAA	2.22
9.79Y	244490.SH	26 济城 G2	AAA	2.73
9.83Y	244572.SH	26 济城 G4	AAA	2.73
9.94Y	244810.SH	26CHNG2K	AAA	2.25
16D(休 1)	2328010.IB	23 平安银行小微债	AAA	1.56
17D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.5
24D	2320016.IB	23 北京银行小微债 01	AAA	1.49
25D+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	1.545 行权
30D(休 1)	222380003.IB	23 兴业银行绿债 01	AAA	1.48
30D(休 1)	2321013.IB	23 重庆农商三农债 01	AAA	1.55
50D(休 2)	2328012.IB	23 渤海银行 01	AAA	1.545
50D(休 2)	2328012.IB	23 渤海银行 01	AAA	1.56
75D+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.52 行权
75D+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	1.52 行权
95D+5Y	1105001.IB	11 工行 01	AAA	1.53 行权
95D+5Y	1105001.IB	11 工行 01	AAA	1.53 行权
121D(休 1)	212380013.IB	23 浙商银行债 01	AAA	1.51
122D	2328020.IB	23 渤海银行 02	AAA	1.51
125D	292480011.IB	24 加拿大银行债 02BC	AAA	1.6725
136D+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.54 行权
136D+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.54 行权
255D+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	1.59 行权
255D+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	1.6 行权
262D+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	1.59 行权
262D+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	1.59 行权
303D+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	--/--	1.58 行权
317D(休 8)	2428002.IB	24 平安银行三农债 01	AAA	1.565

346D+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.575 行权
357D	212480004.IB	24 华夏银行债 01	AAA	1.535
364D	2428003.IB	24 招商银行三农债	AAA	1.53
364D	2428003.IB	24 招商银行三农债	AAA	1.53
1Y(休 1)	212480008.IB	24 浦发银行债 02	AAA	1.535
1.04Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	--/--	1.555 行权
1.05Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.59 行权
1.16Y	2421002.IB	24 上海农商小微债 01	AAA	1.57
1.28Y+5Y	092280014.IB	22 上海银行二级资本债 01	AAA	1.645 行权
1.29Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.565
1.29Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.565
1.38Y	2421008.IB	24 顺德农商小微债 01	AAA	1.61
1.38Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.62 行权
1.38Y+1Y(休 2)	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	AAA	1.62 行权
1.43Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.625 行权
1.43Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAA	1.625 行权
1.5Y	2428004.IB	24 中国银行三农债 01	--/--	1.565
1.51Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.67 行权
1.51Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.67 行权
1.62Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.64 行权
1.74Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	1.655 行权
1.99Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	--/--	1.685 行权
2.06Y	212580008.IB	25 长沙银行小微债 01	AAA	1.6525
2.13Y(休 2)	332580002.IB	25 兴业银行科创债 01	AAA	1.61
2.17Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.7375 行权
2.17Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.7375 行权
2.17Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.7375 行权
2.25Y	212580015.IB	25 天津银行债 01	AAA	1.705
2.4Y+1Y(休 1)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	--/--	1.765 行权
2.42Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	1.77 行权
2.46Y	222500008.IB	25 北部湾银行绿债 01	AAA	1.76
2.6Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	1.745 行权
2.6Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	1.745 行权
2.63Y	2528025.IB	25 浦发银行绿色债 01	AAA	1.6375
2.63Y	2528025.IB	25 浦发银行绿色债 01	AAA	1.6375
2.64Y+1Y	312510014.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03A(BC)	AAA	1.80 行权
2.67Y	212580043.IB	25 中信银行三农债 01BC	AAA	1.695
2.67Y	212580043.IB	25 中信银行三农债 01BC	AAA	1.695
2.67Y	212580043.IB	25 中信银行三农债 01BC	AAA	1.695
2.68Y	212580050.IB	25 兴业银行债 01	AAA	1.67
2.68Y	212580050.IB	25 兴业银行债 01	AAA	1.67
2.86Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	1.905 行权
2.86Y+5Y(休 1)	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01	AAA	1.915 行权
3.06Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.8275 行权
3.07Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.06 行权
3.07Y+5Y(休 2)	232400013.IB	24 渤海银行二级资本债 01	AAA	2.06 行权
3.08Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.79 行权
3.08Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.79 行权
3.08Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.79 行权
3.09Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.9825 行权
3.09Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.9825 行权
3.09Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.985 行权
3.11Y+5Y(休 2)	232400016.IB	24 江南农商行二级资本债 01	AAA	1.98 行权
3.15Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	--/--	1.795 行权

3.15Y+1Y	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B	--/--	1.795 行权
3.15Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	1.81 行权
3.15Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	1.8125 行权
3.19Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	1.93 行权
3.19Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	1.93 行权
3.19Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	1.93 行权
3.19Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	1.875 行权
3.21Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.935 行权
3.21Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.935 行权
3.22Y+5Y(休 2)	232400022.IB	24 成都银行二级资本债 01	AAA	1.90 行权
3.22Y+5Y(休 2)	232400022.IB	24 成都银行二级资本债 01	AAA	1.90 行权
3.23Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	1.94 行权
3.23Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01	AAA	1.94 行权
3.29Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.865 行权
3.29Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.88 行权
3.33Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.82 行权
3.33Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.82 行权
3.33Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.825 行权
3.34Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01	--/--	1.89 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232400032.IB	24 成都银行二级资本债 02	AAA	1.92 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232400032.IB	24 成都银行二级资本债 02	AAA	1.92 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232400032.IB	24 成都银行二级资本债 02	AAA	1.92 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232400032.IB	24 成都银行二级资本债 02	AAA	1.92 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.875 行权
3.36Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.875 行权
3.39Y+5Y	1928020.IB	19 交通银行二级 02	AAA	1.835 行权
3.39Y+5Y	1928020.IB	19 交通银行二级 02	AAA	1.835 行权
3.41Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01	AAA	1.88 行权
3.41Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	1.88 行权
3.41Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	1.88 行权
3.42Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	1.88 行权
3.42Y+NY	242400020.IB	24 交行永续债 01BC	AAA	1.895 行权
3.42Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.835 行权
3.5Y+NY	242400027.IB	24 长安银行永续债 01	AA+	2.28 行权
3.71Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.90 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.915 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.92 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.92 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.92 行权
3.93Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.92 行权
3.94Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.06 行权
3.94Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.06 行权
3.94Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.07 行权
3.94Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.07 行权
3.94Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.07 行权
4Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.925 行权
4Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.93 行权
4Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.93 行权
4.08Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.135 行权
4.08Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01	AAA	2.14 行权
4.09Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.94 行权

4.67Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	--/--	2.05 行权
4.67Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	--/--	2.0525 行权
4.67Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	--/--	2.0525 行权
4.67Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	--/--	2.055 行权
4.67Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	--/--	2.055 行权
4.68Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.155 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0475 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0475 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0475 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0475 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0525 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0525 行权
4.7Y+5Y(休 2)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.0525 行权
4.7Y+5Y(休 1)	232580055.IB	25 徽商银行二级资本债 01	AAA	2.20 行权
4.7Y+5Y(休 1)	232580055.IB	25 徽商银行二级资本债 01	AAA	2.20 行权
4.72Y+5Y(休 2)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.135 行权
4.72Y+5Y(休 2)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.135 行权
4.72Y+5Y(休 2)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.135 行权
4.72Y+5Y(休 2)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.135 行权
4.72Y+5Y(休 2)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.135 行权
4.75Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	--/--	2.0525 行权
4.75Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	--/--	2.0525 行权
4.75Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	--/--	2.0525 行权
4.75Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	--/--	2.055 行权
6.42Y+5Y(休 2)	092280081.IB	22 光大银行二级资本债 01B	AAA	2.21 行权
6.62Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B	AAA	2.19 行权
6.62Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B	AAA	2.195 行权
6.62Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B	AAA	2.195 行权
7.85Y+5Y	232480002.IB	24 中行二级资本债 01B	--/--	2.27 行权
7.85Y+5Y	232480002.IB	24 中行二级资本债 01B	--/--	2.28 行权
9.33Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.365 行权
9.33Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.3675 行权
9.33Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.3675 行权
9.33Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.37 行权
9.48Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.40 行权
9.48Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.40 行权
9.48Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.40 行权
9.48Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.402 行权
9.48Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.402 行权

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。