

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

【2026-01-26】

国债

今日央行开展 1505 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 1583 亿，逆回购口径资金净回笼 78 亿。

国债方面 2.08Y 250005 1.3575-1.3575； 4.00Y 250003 1.5125-1.5175； 6.16Y 250007 1.655-1.6625； 9.58Y 250016 1.825-1.8325； 29.58Y 2500006 2.239-2.2525。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.1930	1.3725	1.5775	1.6930	1.8300	2.2500
今日国债(%)	1.2000	1.3825	1.5800	1.6940	1.8250	2.2405
变动(%)	0.0070	0.0100	0.0025	0.0010	-0.0050	-0.0095

金融债

金融债方面 10D 250401 1.43-1.44； 3.07Y 240203 1.6775-1.68； 5.98Y 220205 1.8225-1.8275； 9.39Y 250215 1.941-1.9481。

	1y	3y	5y	7y	10y
--	----	----	----	----	-----

昨日非国开金融债(%)	1.5225	1.6575	1.7310	1.9000	1.9710
今日非国开金融债(%)	1.5256	1.6600	1.7310	1.9000	1.9720
变动(%)	0.0031	0.0025	0.0000	0.0000	0.0010
昨日国开债(%)	1.5075	1.6950	1.7250	1.8825	1.9410
今日国开债(%)	1.5150	1.6975	1.7275	1.8825	1.9430
变动(%)	0.0075	0.0025	0.0025	0.0000	0.0020



银行债

5y 大行二级今日区间内震荡后持续下行。非免税券前收 2.125 (-1.08)，今开 2.125 (-1.08)。日内最高 2.1275 (-0.83)，最低 2.1175 (-1.83)，震荡区间 0.75bp，今收 2.12(-1.58)，尾盘对峙为 2.12/2.1175。盘中与同期限大行永续相差约 6bp，券商基金为主要参与方；

五年 25 工行二级资本债 02BC 前收 2.01 (-0.15)，今开 2.01(-0.15)，日内最高 2.01(-0.15)，最低 2.005(-0.65)，今收 2.005(-0.65)，尾盘对峙为 2.005/2.00；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC)昨收 2.435 (+0) 今开 2.44(+0.5)，最高 2.4425(+0.5)，最低 2.435(+0)，今收 2.4375(+0.25)，尾盘对峙为 2.4375/2.435；

5y 股份制二永收益震荡下行，尾盘回升。4.83y 平安永续成交在 2.33 (+0.02) 到 2.335 (+0.52)，震荡区间 0.5bp。今日股份制二永成交活跃，基金，理财，券商资管均有参与。

1-3y 大行二级今日成交收益率整体先下后上，其中 2y 左右大行二级较昨日整体下行 0.25-0.5bp；1y 大行今开 1.69/1.67，最高成交在 1.685 (+0.42)，最低成交在 1.68 (-0.08)，尾盘收在 1.685/1.68。2y 大行今开 1.745/1.73，最高成交在 1.74 (-0.02)，最低成交在 1.735 (-0.52)，尾盘收在 1.74/1.735。今日 1-3y 大行二级交易情绪较为平稳，买卖盘力量均衡，基金、理财、券商资管为主要参与方。

商金方面，1-3y 大行主要成在估值 (+0) 到 (+1)。股份制主要成在 (-2) 到 (+0.5)。1.1y 24 浦发银行债 01 成在 1.64 (-0.57) 到 1.645 (-0.07)。大城商行今日主要成在 (-1.5) 到估值 (+0)。2.9y 25 江苏银行债 04BC 在 1.79 (-1.3) 到 1.80 (-0.30)。科创今日成在 (-0.5) 到估值 (+0)。收益率走高，尾盘略有回落。基金、银行/银行、基金、证券为主。



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 Q1 期限。短端方面，53D 012581651.IB 25 徐工集团 SCP008(科创债) AAA 在 1.62%成交（估值位置），基金出给基金；中长端方面，170D 012680100.IB 26 国网租赁 SCP001 AAA 在 1.69%成交（估值位置），银行出给基金；172D 072510175.IB 25 华宝证券 CP003 AA+ 在 1.71%成交（估值-0.5 位置），银行出给基金；长端方面，247D 012680042.IB 26 中广核租 SCP001 AA+ 在 1.76%成交（估值位置），银行出给基金；258D(休 1) 012680117.IB 26 东航股 SCP002 AAA 在 1.67%成交（估值+1 位置），银行出给理财；总体而言，短端、中长端和长端收益率在估值附近震荡。

中期票据

今日中票收益早盘在估值左右，尾盘收在估值-1 附近。汇金、电网成交活跃度今日较为平淡，5y 汇金今日在 1.95%（-0.00）成交。10Y 电网成在 2.295%（-0.72）。

1-3Y，好名字整体成交在估值-1 到估值+1，2.12Y 23 甬交投 MTN002 成在 1.82%（-2.22），1.66Y 24 国电 MTN004 成在 1.74%（+0.41），1.73Y 22 浙能源 MTN003 成在 1.745%（-0.55）。成交收益率集中在 1.75%-1.9%，银行/基金为主。

3-5Y，好名字整体成交在估值-3 到估值+3，3.56Y 24 豫航空港 MTN016 成在 2.36%（-2.7），3.94Y 25 五矿集 MTN001 成在 1.97%（-0.65），4.97Y 26 中金集 MTN002(科创债)成在 2.00%（-1.38），收益率集中在 1.90%-2.10%，银行/基金、银行为主。

5Y+，5Y 21 成都高新 MTN001B 成在 2.11%（-1.85）；19.98Y 26 苏国信 MTN002 成在 2.49%（+0.50），成交收益率主要集中在 2.30%-2.70%

永续中票集中在 5Y 左右的普通名字，成交收益率大概在估值-5/+2，理财/基金为主。

企业债

交易所信用债全天交投活跃，基金，券商，保险，理财均有参与。全天收益震荡。

1 年内，券商债成交在估值+2 到估值（354D 25GTHT13 1.69），基金理财券商买，基金理财卖出；非券商债多成交在 1.67-1.76，（279D 21 深投 06 1.67），基金理财券商资管买，基金保险券商资管卖；年内科创债今日成交尚可（331D 25 大唐 SK 1.69）。

1-3 年，今日券商债成交较为活跃，在估值-1 到估值-2（1.98Y 23 中金 G2(免) 1.73），基金理财买，基金保险卖；非券商债多成交在 1.77-1.87，（2.64Y 25 皖投 07 1.86），基金理财买，基金理财券商卖。科创债成交较少，在估值-2 到估值+1（2.64Y 25 电投 K6 1.80）。

3-5 年，券商债今日成交寥寥；非券商债方面今日成交较活跃，成交在估值-2 到估值（4.98Y 26 中化 Y1 1.83），基金与券商资管银行双边参与，保险买，理财卖；科创方面今日成交寥寥，成交多在估值-2 到估值（4.76Y 25 铝集 K3 1.94），基金双边参与，保险买，券商及资管卖。

5Y+, 券商债成交寥寥; 非券商债亦成交量尚可, 成交在估值-1 到估值 (8.57Y 24 中化 12 2.56); 科创方面今日成交尚可, 成交多在估值-1 到估值+0.5 附近, (8.02Y 24 电建 K1 2.25), 基金双边参与, 保险买, 银行券商卖。



美元债

周一市场维持平静。城投板块, 投资级美元标杆券出现少量获利了结卖盘, 但买卖双方对峙在 4.6-4.75%/4.3-4.5%, 点心债今日整体平稳。地产板块, 万科、路劲上涨 0.25-0.5pt, 其余名字变动不大。

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 (%)
53D	012581651.IB	25 徐工集团 SCP008(科创债)	AAA	1.62
143D	012680164.IB	26 蒙牛 SCP002	AAA	1.65
170D	012680100.IB	26 国网租赁 SCP001	AAA	1.69
172D	072510175.IB	25 华宝证券 CP003	AA+	1.71
172D	072510175.IB	25 华宝证券 CP003	AA+	1.71
175D	012680208.IB	26 九州通 SCP001(科创债)	BBB+	1.73
247D	012680042.IB	26 中广核租 SCP001	AA+	1.76
258D(休 1)	012680117.IB	26 东航股 SCP002	AAA	1.67
270D	012680255.IB(01.27 上市)	26 甬交投集 SCP001	AAA	100

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 (%)
36D	102380386.IB	23 湖北科投 MTN002	AAA	1.68
92D	102100875.IB	21 济南轨交 MTN001	AAA	1.68
92D	102100875.IB	21 济南轨交 MTN001	AAA	1.68
101D+NY	102481912.IB	24 冀中能源 MTN008(科创票据)	AAA	2.1206

154D+2Y	102381535.IB	23 山东土地 MTN001	AAA	1.685
161D	102381600.IB	23 江宁国资 MTN002	AA+	1.72
203D+2Y	102382104.IB	23 乐山国资 MTN002	AA+	1.76
274D	102382914.IB	23 汇金 MTN006A	AAA	1.655
280D+2Y	102382956.IB	23 空港兴城 MTN002	AA+	1.73
296D	102103012.IB	21 招商蛇口 MTN001B	AAA	1.8
296D	102103012.IB	21 招商蛇口 MTN001B	AAA	1.8
313D(休 2)	102383252.IB	23 青岛城投 MTN003	AAA	1.725
348D(休 2)	102480060.IB	24 华阳新材 MTN001	AAA	1.77
350D	102480095.IB	24 滨湖建设 MTN001	AA+	1.8
351D	102480124.IB	24 福州左海 MTN001	AAA	1.73
1.02Y+2Y	102400611.IB	24 怀化交投 MTN001	AA	1.93
1.02Y+2Y	102400611.IB	24 怀化交投 MTN001	AA	1.93
1.07Y+NY	102580625.IB	25 华电股 MTN002	AAA	1.75
1.08Y	132280013.IB	22 金融城建 GN001(可持 续挂钩)	AA/AAA	1.79
1.15Y	102481071.IB	24 深业 MTN002	AAA	1.83
1.15Y	102481071.IB	24 深业 MTN002	AAA	1.83
1.2Y(休 2)	102481391.IB	24 大连港 MTN002A	AAA	1.83
1.25Y+NY	102581977.IB	25 兖矿能源 MTN001	AAA	1.83
1.66Y	102400962.IB	24 国电 MTN004	AAA	1.74
1.72Y	102484375.IB	24 豫航空港 MTN022	AAA	1.98
1.73Y	102484487.IB	24 长电 MTN001A	AAA	1.75
1.73Y	102484487.IB	24 长电 MTN001A	AAA	1.75
1.74Y+NY	102484491.IB	24 中国环保 MTN001(绿 色)	AAA	2.08
1.78Y	102584633.IB	25 远东租赁 MTN004	AAA	2.405

1.78Y+NY	102584615.IB	25 闽能源 MTN005	AAA	1.83
1.78Y+NY	102584615.IB	25 闽能源 MTN005	AAA	1.83
1.83Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.755
1.83Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.755
2.08Y	102580744.IB	25 汇金 MTN002	AAA	1.775
2.24Y+NY	102581833.IB	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	AAA	2.01
2.3Y(休 1)	102582077.IB	25 苏交通 MTN002	AAA	1.79
2.4Y+NY	102582476.IB	25 新天绿色 MTN001(绿 色)	AAA	2
2.4Y+NY	102582476.IB	25 新天绿色 MTN001(绿 色)	AAA	2
2.48Y	102580398.IB	25 电网 MTN007	AAA	1.8
2.49Y	102583060.IB	25 江西交投 MTN003	AAA	1.815
2.54Y+NY	102583335.IB	25 江宁水 MTN002	AA+	2.2
2.58Y+2Y(休 1)	102583650.IB	25 桂交投 MTN009	AAA	1.96
2.59Y+NY	102583685.IB	25 赣投 MTN002	AAA	1.98
2.59Y+NY	102583685.IB	25 赣投 MTN002	AAA	1.98
2.63Y	102583857.IB	25 江西交投 MTN005	AAA	1.82
2.64Y(休 1)	102583927.IB	25 天山材料 MTN001	AAA	1.91
2.74Y	102584427.IB	25 南航股 MTN010	AAA	1.84
2.74Y	102584427.IB	25 南航股 MTN010	AAA	1.84
2.74Y	102584454.IB	25 苏交通 MTN009	AAA	1.825
2.74Y	102584454.IB	25 苏交通 MTN009	AAA	1.825
2.81Y	102383072.IB	23 陕延油 MTN002	AAA	1.85
2.87Y+2Y	102585165.IB	25 海通恒信 MTN005	AAA	2.14
2.91Y	102501782.IB	25 常德城投 MTN004	AA+	1.96

2.95Y	102680086.IB	26 海沧投资 MTN001A	AA+	2.13
2.97Y	132680001.IB	26 中核租赁 GN001(碳中和债)	AAA	1.98
3.09Y	102480542.IB	24 义乌国资 MTN001	AAA	1.94
3.17Y	102481304.IB	24 嘉公路 MTN001	AA+	2
3.22Y	102481512.IB	24 衢通发展 MTN001	AA+	1.99
3.34Y	102482099.IB	24 灵山 MTN001(绿色)	AA+	2.14
3.34Y	102482099.IB	24 灵山 MTN001(绿色)	AA+	2.14
3.53Y+NY	102483454.IB	24 鄂交投 MTN003	AAA	2.06
3.56Y(休 1)	102483574.IB	24 豫航空港 MTN016	AAA	2.36
3.65Y	102484168.IB	24 泸州窖 MTN005	AAA	1.99
3.74Y	102484524.IB	24 中电投 MTN024B	AAA	1.92
3.84Y+NY	102485127.IB	24 武汉地铁 MTN003	AAA	2.16
3.96Y	102580156.IB	25 中浦石化 MTN001	AA	2.5
4.07Y	102580669.IB	25 北控水务 MTN001A	AAA	2.04
4.07Y	102580693.IB	25 龙源电力 MTN002B	AAA	1.97
4.07Y	102580724.IB	25 芜湖投控 MTN001	AAA	2.17
4.1Y	102580936.IB	25 乌鲁轨道 MTN002	AA+	2.4
4.1Y	102580936.IB	25 乌鲁轨道 MTN002	AA+	2.4
4.81Y(休 1)	102584778.IB	25 深圳地铁 MTN005B	AAA	2.25
4.84Y	102584992.IB	25 汉江国资 MTN001B	AAA	2.15
4.95Y	102680017.IB	26 云投 MTN001	AAA	2.9
4.95Y	102680017.IB	26 云投 MTN001	AAA	2.9
4.95Y	102680017.IB	26 云投 MTN001	AAA	2.9
4.97Y	102601829.IB	26 中金集 MTN002(科创债)	AAA	2
5.41Y	102585369.IB	25 电网 MTN046(科创债)	AAA	2

6.39Y	102281301.IB	22 无锡建投 MTN001	A+/AAA	2.23
8.09Y+NY	102400628.IB	24 陕煤化 MTN002	AAA	2.72
8.14Y(休 2)	102480950.IB	24 京国资 MTN002A	AAA	2.2725

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	148592.SZ	24 国证 02(免)	AAA	1.9
68D(休 3)	1980109.IB	19 泰兴成兴债 02	AA/AA+	1.98
76D(休 1)	115188.SH	23 兴业 02(免)	AAA	1.63
107D+NY	188104.SH	21 光证 Y1(免)	AAA	1.7
111D(休 1)	188110.SH	21 宁交 01	AAA	1.66
144D(休 3)	251316.SH	23 衢控 K2	AA+	1.77
161D	185953.SH	22 临债 01	AAA	1.73
161D	185953.SH	22 临债 01	AAA	1.73
167D(休 1)	196549.SH	21 余投 02	AA+	1.77
167D(休 1)	196549.SH	21 余投 02	AA+	1.77
172D+NY	115663.SH	建工 KY06	AAA	1.8
184D+5Y	2123013.IB	21 交银人寿 02(免)	AAA	1.71
197D	148422.SZ	23 徐工 01	AAA	1.71
210D	242602.SH	25 华泰 G8(免)	AAA	1.62
211D+2Y	148438.SZ	23 珠华 01	AAA	2.89
213D+2Y	2180339.IB	21 抚投绿债 02	AA+	1.75
225D	252193.SH	23 南州 02	AA	2.15
263D+NY	240059.SH	铁工 YK13	AAA	1.72
263D+NY	240059.SH	铁工 YK13	AAA	1.72
264D(休 2)	134049.SZ	24 国证 05(免)	AAA	1.66

264D(休 2)	134049.SZ	24 国证 05(免)	AAA	1.66
270D	240083.SH	23 义乌 G2	AAA	1.73
291D+2Y	240213.SH	23 鲁高 K2	AAA	1.7
292D(休 2)	241943.SH	24 光证 G4(免)	AAA	1.63
292D(休 2)	240246.SH	GR 中电 02	AAA	1.74
306D(休 2)	240341.SH	23 华鑫 02(免)	AA+	1.71
306D(休 2)	240341.SH	23 华鑫 02(免)	AA+	1.71
327D(休 2)	148553.SZ	23 长城 12(免)	AAA	1.64
328D(休 1)	253287.SH	23 合川 04	AA/AA+	2.08
352D+NY	185245.SH	22 中金 Y1(免)	AAA	1.71
352D+NY	185245.SH	22 中金 Y1(免)	AAA	1.71
354D	243920.SH	25GTHT13	AAA	1.69
356D+2Y(休 1)	253704.SH	24 诸资 02	AAA	1.81
1Y+NY	185337.SH	22 华泰 Y1(免)	AAA	1.71
1.07Y	148602.SZ	24 东财证券 02(免)	AAA	1.67
1.08Y	240600.SH	24 中泰 02(免)	AAA	1.67
1.09Y	253996.SH	24 徐经 01	AA+	1.85
1.1Y+2Y	2280082.IB	22 浏阳城建 01	AA+	1.79
1.1Y+2Y	240635.SH	24 中金 G2(免)	AAA	1.66
1.15Y+NY(休 2)	240761.SH	24 首农 Y1	AAA	1.78
1.15Y+NY(休 2)	240761.SH	24 首农 Y1	AAA	1.78
1.15Y+NY(休 2)	240761.SH	24 首农 Y1	AAA	1.78
1.15Y(休 2)	240748.SH	24 海通 05(免)	AAA	1.67
1.21Y(休 1)	254428.SH	24 椒发 01	估值:1.839	1.82
1.21Y+NY(休 1)	240878.SH	24 甬投 Y1	AAA	1.77
1.22Y+2Y(休 1)	185570.SH	22 国机 03	AAA	1.77

1.25Y+NY	185739.SH	22 招证 Y3(免)	AAA	1.74
1.25Y	185729.SH	22 舟交 01	AA+	1.8
1.33Y	2422028.IB	24 招银金租债 02(免)	AAA	1.72
1.34Y	137187.SH	24 广晟 EB	AAA	1.11
1.44Y+2Y(休 1)	255192.SH	24 贵发 02	AA+	2.15
1.45Y+NY	149974.SZ	22 国信 Y2(免)	AAA	1.775
1.47Y	149990.SZ	22 广发 02(免)	AAA	1.72
1.54Y+NY	148016.SZ	22 广发 Y3(免)	AAA	1.8
1.62Y+2Y	243746.SH	G25 国租 1	AAA	1.85
1.76Y(休 1)	256239.SH	24 吴江 02	AAA	1.9
1.81Y	134082.SZ	24 国证 08(免)	AAA	1.85
1.81Y	134082.SZ	24 国证 08(免)	AAA	1.85
1.81Y	134082.SZ	24 国证 08(免)	AAA	1.85
1.83Y	148132.SZ	22 润置 13	AAA	2.13
1.83Y	242015.SH	24 信达 05(免)	AAA	1.79
1.85Y	256746.SH	24 株高 06	AA+	2.18
1.85Y	256746.SH	24 株高 06	AA+	2.18
1.87Y	256791.SH	24 港投 05	AAA	2.09
1.98Y	138842.SH	23 中金 G2(免)	AAA	1.73
1.98Y	257357.SH	25 华源 C2(免)	AA+	2.35
2.08Y	242399.SH	25 沪国 02	AAA	1.8
2.08Y+NY	242424.SH	建材 YK11	AAA	1.81
2.16Y+NY	242501.SH	25 穗高 Y2	AAA	2.04
2.22Y+NY(休 2)	242735.SH	25 甬城 Y2	AAA	1.98
2.24Y(休 1)	524238.SZ	25 广新 03	AAA	1.9

2.36Y+5Y	272380008.IB	23 人保集团资本补充债 01(免)	AAA	1.84
2.38Y	148314.SZ	23 深铁 03	AAA	1.99
2.46Y+NY	148370.SZ	23 申证 Y2(免)	AAA	1.93
2.64Y	243771.SH	25 皖投 07	AAA	1.86
2.64Y	243771.SH	25 皖投 07	AAA	1.86
2.64Y	243842.SH	25 电投 K6	AAA	1.8
2.72Y+NY	243954.SH	建材 YK21	AAA/AAAsti	1.87
2.75Y(休 2)	280523.SH	25 毫交 03	AA	2.23
2.78Y(休 1)	280559.SH	GC 苏轨 03	AAA	1.98
2.78Y+2Y	134548.SZ	25 镇旅 02	AA+	2.18
2.78Y	244165.SH	25 京东 K3	AAA/AAAsti	1.95
2.78Y	244165.SH	25 京东 K3	AAA/AAAsti	1.95
2.78Y	244165.SH	25 京东 K3	AAA/AAAsti	1.95
2.83Y+2Y(休 2)	244316.SH	25 娄城 G1	AA+	1.94
2.87Y	524575.SZ	25 中材 K3	AAA	1.85
3.22Y+NY(休 1)	240893.SH	24 首钢 Y2	AAA	2.05
3.33Y(休 1)	241014.SH	24 宝租 03	AAA	2.17
3.33Y(休 1)	241014.SH	24 宝租 03	AAA	2.17
3.46Y	255273.SH	24 岳建 02	AAA	2.2
3.46Y	255273.SH	24 岳建 02	AAA	2.2
3.46Y	255273.SH	24 岳建 02	AAA	2.2
3.59Y	148889.SZ	24 交城 01	AAA	2.1
3.72Y+NY	256091.SH	24 临平 Y4	AAA	2.27
3.72Y+NY	256091.SH	24 临平 Y4	AAA	2.27
3.78Y	256380.SH	24 空港 F3	A-	2.25

4.12Y(休 1)	242454.SH	25 皖投 01	AAA	2.01
4.12Y(休 1)	242454.SH	25 皖投 01	AAA	2.01
4.21Y(休 1)	133986.SZ	25 润桐 K1	AA+	2.32
4.21Y(休 1)	133987.SZ	25 润桐 K2	AA+	2.32
4.76Y	244066.SH	25 铝集 K3	AAA	1.94
4.76Y	244066.SH	25 铝集 K3	AAA	1.94
4.76Y	244066.SH	25 铝集 K3	AAA	1.94
4.76Y	244066.SH	25 铝集 K3	AAA	1.94
4.88Y+5Y	272580009.IB	25 平安人寿资本补充债 01	AAA	2.31
4.97Y	281123.SH	26 常高 01	AAA	2.4
4.98Y+NY(休 1)	244562.SH	26 中化 Y1	AAA	2.35
4.98Y+NY(休 1)	244562.SH	26 中化 Y1	AAA	2.35
8.57Y	241472.SH	24 中化 12	AAA	2.56
13.57Y	1980252.IB	19 铁道 08	AAA	2.24
195D(休 1)	032300439.IB	23 济南城建 PPN003	AAA	1.72
210D	032380786.IB	23 滁州城投 PPN002	AAA	1.78
280D+2Y	032381052.IB	23 拉萨城投 PPN002	AA+	1.81
2.13Y	032580187.IB	25 靖江港口 PPN002	AA+	2.13
2.13Y	032580187.IB	25 靖江港口 PPN002	AA+	2.13
61D(休 2)	2328007.IB	23 浦发银行绿色金融债 01(免)	AAA	1.57
61D(休 2)	2328007.IB	23 浦发银行绿色金融债 01(免)	AAA	1.57
124D(休 2)	292380003.IB	23 新开发银行债 01BC	AAA	1.7525
175D	212380008.IB	23 交行债 01(免)	AAA	1.6
187D(休 2)	212380010.IB	23 华夏银行债 03(免)	AAA	1.64

187D(休 2)	212380010.IB	23 华夏银行债 03(免)	AAA	1.64
196D+5Y	2128025.IB	21 建设银行二级 01(免)	AAA	1.67
210D+5Y	2128028.IB	21 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.67
210D+5Y	2128028.IB	21 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.67
210D+5Y	2128028.IB	21 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.67
274D	212380024.IB	23 中行债 01(免)	AAA	1.605
274D	212380024.IB	23 中行债 01(免)	AAA	1.605
289D+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级(免)	AAA	1.695
304D+NY	2128044.IB	21 工商银行永续债 02(免)	AAA	1.68
322D+5Y	2128049.IB	21 建设银行二级 05(免)	AAA	1.675
322D+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02(免)	AAA	1.7
1.07Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01(免)	AA+/AAA	1.69
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.08Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.68
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.6425
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.645
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.645
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.645
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.645
1.1Y	212380032.IB	24 浦发银行债 01(免)	AAA	1.645
1.14Y+5Y	2221010.IB	22 成都农商二级 01(免)	AAA	1.75
1.14Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01(免)	AAA	1.665

1.14Y	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01(免)	AAA	1.67
1.15Y(休 1)	2420013.IB	24 北京银行 01(免)	AAA	1.67
1.16Y	2428003.IB	24 招商银行三农债(免)	AAA	1.655
1.21Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03(免)	AAA	1.69
1.57Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A(免)	AAA	1.7175
1.57Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A(免)	AAA	1.7175
1.58Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01(免)	AAA	1.7325
1.59Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01(免)	AAA	1.735
1.61Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02(免)	AA+/AAA	1.735
1.75Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.735
1.76Y(休 2)	212400012.IB	24 交行债 03BC(免)	AAA	1.69
1.78Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7375
1.79Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.735
1.84Y+1Y(休 2)	312410008.IB	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.745
1.88Y+5Y(休 1)	232280003.IB	22 成都银行二级资本债 01(免)	AAA	1.83
2.15Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.77
2.15Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.77
2.15Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.77
2.16Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AA+/AAA	1.77

2.16Y	212500016.IB	25 光大银行债 01(免)	AAA	1.71
2.17Y	2528006.IB	25 中信银行小微债(免)	AAA	1.71
2.2Y(休 2)	212580007.IB	25 浙商银行小微债 01BC(免)	AAA	1.73
2.21Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A(免)	AAA	1.775
2.25Y	2520006.IB	25 江苏银行 01(免)	AAA	1.725
2.25Y	2520006.IB	25 江苏银行 01(免)	AAA	1.73
2.25Y	2520006.IB	25 江苏银行 01(免)	AAA	1.73
2.31Y(休 2)	2528013.IB	25 中信银行科创债(免)	AAA	1.71
2.31Y(休 2)	2528013.IB	25 中信银行科创债(免)	AAA	1.71
2.39Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.795
2.39Y	2520018.IB	25 南京银行绿色债 01(免)	AAA	1.705
2.45Y+1Y	312510006.IB	25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.8
2.45Y+1Y	312510006.IB	25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.8
2.48Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01(免)	AAA	1.82
2.48Y+NY	242380013.IB	23 建行永续债 01(免)	AAA	1.835
2.56Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.84
2.56Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.84
2.63Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A(免)	AA+/AAA	1.815
2.72Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01(免)	AAA	1.86
2.76Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A(免)	AA+/AAA	1.825

2.79Y	212580034.IB	25 杭州联合农商小微债 01	AAA	1.815
2.79Y	212580034.IB	25 杭州联合农商小微债 01	AAA	1.815
2.8Y+1Y	312510015.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03B(BC)	AAA	1.89
2.8Y+1Y	312510014.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03A(BC)	AAA	1.86
2.8Y+1Y	312510014.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03A(BC)	AAA	1.86
2.83Y	212580046.IB	25 广州农商行债 01	AAA	1.85
2.85Y	212580050.IB	25 兴业银行债 01	AAA	1.77
2.85Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01(免)	AAA	1.89
2.85Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01(免)	AAA	1.9
2.9Y	212580056.IB	25 渤海银行债 02B	AAA	1.885
2.9Y	212580056.IB	25 渤海银行债 02B	AAA	1.89
2.92Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A	估值:1.87/2.1438	1.865
3.03Y+5Y	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A(免)	AAA	1.85
3.03Y+5Y	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A(免)	AAA	1.85
3.03Y+5Y	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A(免)	AAA	1.85
3.03Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A(免)	AA+/AAA	1.85
3.2Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.875
3.2Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.875
3.21Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行二级 03(免)	AA+/AAA	1.875

3.24Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01(免)	AAA	1.96
3.24Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A(免)	AA+/AAA	1.8825
3.24Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A(免)	AA+/AAA	1.8825
3.3Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01(免)	AAA	1.93
3.31Y+1Y(休 1)	312410002.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01B(免)	AAA	1.87
3.32Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	1.9
3.32Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	1.9
3.32Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	1.9
3.35Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01(免)	AAA	2.01
3.35Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01(免)	AAA	2.01
3.37Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01(免)	AAA	2.01
3.4Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01(免)	AAA	2.015
3.45Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.9
3.45Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.9
3.45Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02(免)	AAA	1.915
3.45Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02(免)	AAA	1.915
3.45Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.95
3.51Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01(免)	AAA	1.975
3.51Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01(免)	AAA	1.975

3.51Y+NY	242480008.IB	24 中行永续债 01(免)	AAA	1.98
3.52Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.95
3.55Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.93
3.55Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.93
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.67Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.07
3.84Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC(免)	AA+/AAA	2.035
3.84Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC(免)	AA+/AAA	2.035
3.93Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	1.9675
4.07Y+NY	242580002.IB	25 邮储永续债 01BC(免)	AAA	2.07
4.1Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	1.9925
4.11Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC(免)	AAA	2.205
4.24Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC(免)	AAA	2.1475
4.24Y+5Y	232500043.IB	25 南京银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.06
4.24Y+5Y	232500043.IB	25 南京银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.065
4.29Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.105

4.29Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.105
4.29Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.105
4.31Y+NY(休 1)	242580012.IB	25 建行永续债 01BC(免)	AAA	2.1025
4.31Y+NY(休 1)	242580012.IB	25 建行永续债 01BC(免)	AAA	2.1025
4.31Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.045
4.31Y+NY(休 1)	242580012.IB	25 建行永续债 01BC(免)	AAA	2.105
4.31Y+NY(休 1)	242580012.IB	25 建行永续债 01BC(免)	AAA	2.105
4.31Y+NY	242580013.IB	25 东莞银行永续债 01(免)	AAA/AA+	2.29
4.33Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.015
4.33Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.02
4.34Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC(免)	AA+/AAA	2.105
4.38Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01(免)	AAA	2.165
4.38Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01(免)	AAA	2.1675
4.38Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01(免)	AAA	2.1675
4.38Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01(免)	AAA	2.1675
4.39Y+5Y	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)(免)	AA+/AAA	2.0275
4.46Y+5Y(休 1)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.0275
4.49Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC(免)	AAA	2.125
4.49Y+5Y	232580026.IB	25 建行二级资本债 02A(BC)(免)	AAA	2.035
4.58Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.17
4.58Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.17
4.58Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.17

4.62Y+NY	242580038.IB	25 兴业银行永续债 02BC	AAA	2.24
4.64Y+NY	242580042.IB	25 宁波银行永续债 01	AAA	2.27
4.64Y+NY	242580042.IB	25 宁波银行永续债 01	AAA	2.27
4.64Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.2375
4.64Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.24
4.64Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.24
4.64Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.24
4.65Y+5Y	232580035.IB	25 农行二级资本债 03A(BC)	AA+/AAA	2.1025
4.79Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.1875
4.79Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.1875
4.79Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.19
4.79Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.1925
4.79Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.19
4.81Y+NY	242580050.IB	25 苏州银行永续债 01	AAA	2.38
4.81Y+5Y	232580044.IB	25 浦发银行二级资本债 01A	AAA	100
4.81Y+5Y	232580044.IB	25 浦发银行二级资本债 01A	AAA	100
4.82Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.1225
4.82Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.125
4.82Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.125
4.82Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.125
4.82Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.82Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335

4.82Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.82Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.83Y+5Y(休 1)	232580034.IB	25 唐山银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.62
4.83Y+5Y(休 1)	232580034.IB	25 唐山银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.62
4.83Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1235
4.83Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1275
4.83Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.125
4.85Y+5Y(休 1)	232580051.IB	25 长沙银行二级资本债 01	AAA	2.295
4.85Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.3
4.85Y+5Y	232580053.IB	25 成都农商行二级资本债 01	AAA	2.3
4.85Y+5Y	232580053.IB	25 成都农商行二级资本债 01	AAA	2.3
4.87Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1225
4.87Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.115
4.87Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.115
4.87Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1275
4.88Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.225
4.88Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.22
4.88Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.225
4.88Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.225
4.91Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.1225

4.91Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.12
4.91Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.1175
4.91Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.125
4.91Y	332580029.IB	25 西安银行科创债 01	AAA/AAAsti	1.95
5.79Y+5Y(休 1)	2128034.IB	21 建设银行二级 04(免)	AAA	2.17
5.79Y+5Y(休 1)	2128034.IB	21 建设银行二级 04(免)	AAA	2.18
5.79Y+5Y(休 1)	2128034.IB	21 建设银行二级 04(免)	AAA	2.18
5.88Y+5Y	2128052.IB	21 工商银行二级 03(免)	AAA	2.18
6.39Y+5Y	2228040.IB	22 建设银行二级 02(免)	AAA	2.225
6.9Y+5Y	232280008.IB	22 工行二级资本债 05B(免)	AAA	2.26

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。