

# 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

【2025-01-27】

## 国债

今日央行开展 4020 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3240 亿，逆回购口径资金净投放 780 亿。

国债方面 2.08Y 250005 1.3575-1.3575； 4.00Y 250003 1.515-1.5225； 6.16Y 250007 1.654-1.665； 9.58Y 250016 1.824-1.835； 29.58Y 250006 2.242-2.264。

|         | 1y     | 3y     | 5y     | 7y     | 10y    | 30y    |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 昨日国债(%) | 1.2000 | 1.3825 | 1.5800 | 1.6940 | 1.8250 | 2.2405 |
| 今日国债(%) | 1.2100 | 1.4000 | 1.5825 | 1.6990 | 1.8310 | 2.2590 |
| 变动(%)   | 0.0100 | 0.0175 | 0.0025 | 0.0050 | 0.0060 | 0.0185 |

## 金融债

金融债方面 9D 250401 1.45-1.46； 3.07Y 240203 1.68-1.685； 5.98Y 220205 1.8225-1.83； 9.39Y 250215 1.943-1.962。

|             | 1y     | 3y     | 5y     | 7y     | 10y    |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 昨日非国开金融债(%) | 1.5256 | 1.6600 | 1.7310 | 1.9000 | 1.9720 |
| 今日非国开金融债(%) | 1.5400 | 1.6600 | 1.7310 | 1.9025 | 1.9810 |
| 变动(%)       | 0.0144 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0025 | 0.0090 |
| 昨日国开债(%)    | 1.5150 | 1.6975 | 1.7275 | 1.8825 | 1.9430 |
| 今日国开债(%)    | 1.5200 | 1.7000 | 1.7350 | 1.8850 | 1.9570 |
| 变动(%)       | 0.0050 | 0.0025 | 0.0075 | 0.0025 | 0.0140 |



## 银行债

5y 大行二级收益率今日开盘后逐层震荡上行。非免税券前收 2.10 (+1.03)，今开 2.1025 (+1.28)。日内最高 2.11 (+2.03)，最低 2.0975 (+0.78)，震荡区间 1.25bp，今收 2.105(-0.45)，尾盘对峙为 2.105/2.1025。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 前收 2.005 (-0.04)，今开 2.005(-0.04)，日内最高 2.025(+1.96)，最低 2.005(-0.04)，今收 2.02(+1.46)，尾盘对峙为 2.01/2.005，市场成交依旧火热；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC)昨收 2.4375 (-0.01) 今开 2.4375(-0.01)，最高 2.455(+1.74)，最低 2.4375(-0.01)，今收 2.435(-0.26)，尾盘对峙为 2.455/2.45；

5y 股份制二永收益震荡上行。4.83y 平安永续成交在 2.33 (+0.42) 到 2.34 (+1.42)，震荡区间 1bp。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震荡上行，尾盘略有回落，其中 2y 左右大行二级较昨日整体上行 0.5-1bp；1y 大行今开 1.69/1.68，最高成交在 1.69 (+0.83)，最低成交在 1.68 (-0.17)，尾盘收在 1.69/1.685。2y 大行今开 1.745/1.74，最高成交在 1.745 (+0.28)，最低成交在 1.74 (-0.22)，尾盘收在 1.75/1.745。今日 1-3y 大行二级交易情绪较为活跃，买卖盘力量均衡，基金、理财、券商资管、保险机构均在参与。

商金方面，1-3y 大行主要成在估值 (+0) 到 (+1)。1.09y 24 建行债 01A 成在 1.635 (+0.44) 到 1.64 (+0.94)。股份制主要成在 (-1) 到 (+1.5)。1.14y 24 光大银行债 01 成在 1.64 (-0.35) 到 1.65 (+0.65)。大城商行今日主要成在 (-0.5) 到 (+2)。2.87y 25 徽商银行小微债成在 1.825 (-0.5) 到 1.83 (+0)。科创今日成在估值 (+0) 附近。2.3y 25 渤海银行科创债 01 成在 1.8 (0.11)。收益率持续走高。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 Q1Q2 期限。短端方面，38D 012581335 25 巨石 SCP004(科创债) AAA 在 1.62%成交 (估值-0.4 位置)，理财出给基金；59D 012680185 26 大唐集 SCP001 AAA 在

1.62%成交（估值+0.16 位置），银行出给基金；中长端方面，101D 012581905 25 南通经开 SCP001 AAA 在 1.71%成交（估值-1.77 位置），券商资管出给基金；164D 012582400 25 北京电控 SCP002 AAA 在 1.68%成交（估值+2.02 位置），保险出给基金；长端方面，203D 012582841 25 南航股 SCP013 AAA 在 1.66%成交（估值-0.29 位置），基金出给银行；234D 012583123 25 川华西 SCP006 AA+ 在 2.00%成交（估值+1.19 位置），券商出给基金；总体而言，短端大、中长端和长端收益率震荡、波动均不大。

## 中期票据

今日中票收益早盘在估值左右，尾盘收在估值+2 附近。汇金、电网成交活跃度今日较为平淡，5y 汇金今日在 1.945%（+0.12）成交。10Y 电网成在 2.29%（+0.26）。

1-3Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+2，1.57Y 22 淄博矿业 MTN001 成在 1.82%（+1.57），2.12Y 23 甬交投 MTN002 成在 1.825%（-1.19），1.84Y 24 皖投集 MTN005 成在 1.805%（-0.98）。成交收益率集中在 1.75%-1.9%，基金/券商、银行为主。

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 2.33%（-3.56），4.99Y 26 海淀国资 MTN001B 成在 2.24%（+2.99），4.5Y 25 江西交投 MTN004 成在 1.97%（+0.06），收益率集中在 1.90%-2.10%，基金/券商为主。

5Y+，10Y 26 诚通控股 MTN001A 成在 2.4225%（）；19.98Y 26 苏国信 MTN002 成在 2.49%（+0.00），成交收益率主要集中在 2.30%-2.50%

永续中票集中在 3Y 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非常活跃，基金，券商，保险，理财均有参与。全天收益震荡。

1 年内，券商债成交在估值到估值-1（360D 24 兴业 01 1.64），基金理财买，基金券商资管卖出；非券商债多成交在 1.65-1.75，（358D 22 中化 02 1.73），基金理财买，基金保险卖；年内科创债今日成交尚可（321D 23CEE01 1.69）。

1-3 年，今日券商债成交较为活跃，在估值-1 到估值+1（2.98Y(银体 1) 26GTHT01 1.82），基金理财买，基金理财卖；非券商债多成交在 1.77-1.87，（1.97Y(休 2) 25 能化 01 1.82），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（2.89Y 25 华电 K2 1.805）。

3-5 年，券商债今日成交尚可，成交在估值-1.5 到估值；非券商债方面今日成交较活跃，成交在估值-2 到估值+0.5（4.12Y 25 鲁金 02 2.24），基金与券商双边参与，券商资管买，银行理财卖；科创方面今日成交尚可，成交多在估值-1 到估值+1（4.79Y 25 国电 K5 1.92），基金双边参与，券商资管买，券商理财卖。

5Y+，券商债成交寥寥；非券商债成交寥寥，（8.23Y 24 中化 04 2.56）；科创方面亦成交较少，（8.45Y 24 京投 K3 2.25），成交多在估值+1 附近，基金双边参与买卖盘。

## 美元债

周二市场整体平稳。城投板块，高评级城投点心债对峙在 2.70%-2.75%/2.50%-2.60%，担保结构券呈单边买盘，8%以上高收益点心债持续有买盘需求。地产板块，路劲继续上涨 0.25-0.5pt。

### 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（%） |
|------|--------------|----------------|-----|--------|
| 6D   | 012581113.IB | 25 智都投资 SCP001 | AA+ | 1.85   |
| 15D  | 012581229.IB | 25 一汽租赁 SCP003 | AAA | 1.67   |

|           |              |                    |     |      |
|-----------|--------------|--------------------|-----|------|
| 38D       | 012581335.IB | 25 巨石 SCP004(科创债)  | AAA | 1.62 |
| 59D       | 012680185.IB | 26 大唐集 SCP001      | AAA | 1.62 |
| 77D       | 012581704.IB | 25 浙报 SCP001       | AAA | 1.69 |
| 79D       | 012680139.IB | 26 楚天智能 SCP001     | AAA | 1.67 |
| 81D(休 2)  | 012581731.IB | 25 浙交投 SCP017      | AAA | 1.68 |
| 92D       | 012581859.IB | 25 碧水源 SCP003(科创债) | AA+ | 1.89 |
| 101D      | 012581905.IB | 25 南通经开 SCP001     | AAA | 1.71 |
| 114D      | 072510197.IB | 25 中泰证券 CP003      | AAA | 1.67 |
| 164D      | 012582400.IB | 25 北京电控 SCP002     | AAA | 1.68 |
| 168D      | 012582488.IB | 25 甘国投 SCP007      | AAA | 1.71 |
| 203D      | 012582841.IB | 25 南航股 SCP013      | AAA | 1.66 |
| 220D      | 042580463.IB | 25 园博园 CP003       | AA  | 1.85 |
| 234D      | 012583123.IB | 25 川华西 SCP006      | AA+ | 2    |
| 264D(休 1) | 012680206.IB | 26 泉州文旅 SCP001     | AA+ | 1.76 |

#### 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（%） |
|-----------|--------------|-----------------|-----|--------|
| 28D       | 102380293.IB | 23 徐州矿务 MTN001  | AA+ | 1.65   |
| 35D       | 102380367.IB | 23 东莞水务 MTN001  | AAA | 1.65   |
| 45D       | 102380471.IB | 23 张家国资 MTN001  | AAA | 1.64   |
| 49D+2Y    | 102380574.IB | 23 莫干山 MTN001   | AA+ | 1.71   |
| 73D       | 102581498.IB | 25 中交地产 MTN003A | AAA | 2.3    |
| 125D+2Y   | 102381278.IB | 23 福建漳州 MTN006  | AAA | 1.71   |
| 175D      | 102381772.IB | 23 越秀资本 MTN005A | AAA | 1.7    |
| 209D      | 102101650.IB | 21 成交投 MTN001   | AAA | 1.7    |
| 237D      | 102382536.IB | 23 惠山国投 MTN002  | AA+ | 1.75   |
| 240D      | 102485254.IB | 24 云投 MTN021A   | AAA | 1.79   |
| 243D(休 1) | 102382633.IB | 23 大宁 MTN001    | AA+ | 1.71   |
| 297D+NY   | 102382927.IB | 23 中建投资 MTN001  | AAA | 1.81   |
| 318D      | 102383307.IB | 23 焦作投资 MTN002  | AA+ | 1.8    |
| 349D      | 102480094.IB | 24 首旅 MTN001    | AAA | 1.7    |
| 349D      | 102480094.IB | 24 首旅 MTN001    | AAA | 1.7    |

|            |              |                            |            |       |
|------------|--------------|----------------------------|------------|-------|
| 1.07Y      | 132280013.IB | 22 金融城建 GN001(可<br>持续挂钩)   | AA/AAA     | 1.79  |
| 1.07Y      | 132280013.IB | 22 金融城建 GN001(可<br>持续挂钩)   | AA/AAA     | 1.79  |
| 1.09Y(休 1) | 102480577.IB | 24 华阳新材 MTN004             | AAA        | 1.79  |
| 1.16Y      | 102581386.IB | 25 湘高速 MTN004              | AAA        | 1.76  |
| 1.19Y+3Y   | 102501278.IB | 25 信达地产 MTN001             | AA+        | 3.5   |
| 1.34Y      | 102482363.IB | 24 云建投 MTN012              | AAA        | 1.94  |
| 1.61Y(休 1) | 102483985.IB | 24 汇金 MTN006               | AAA        | 1.725 |
| 1.62Y(休 2) | 102583833.IB | 25 海尔金盈 MTN004             | AAA        | 2.04  |
| 1.74Y(休 2) | 102484560.IB | 24 京国资 MTN005              | AAA        | 1.77  |
| 1.75Y      | 102584525.IB | 25 越秀集团 MTN007             | AAA        | 1.84  |
| 1.77Y+NY   | 102584615.IB | 25 闽能源 MTN005              | AAA        | 1.84  |
| 1.83Y      | 102485100.IB | 24 汇金 MTN008               | AAA        | 1.76  |
| 1.84Y(休 1) | 102585019.IB | 25 汇金 MTN007               | AAA        | 1.76  |
| 1.84Y(休 1) | 102585019.IB | 25 汇金 MTN007               | AAA        | 1.76  |
| 1.84Y(休 1) | 102585019.IB | 25 汇金 MTN007               | AAA        | 1.755 |
| 1.84Y(休 1) | 102585019.IB | 25 汇金 MTN007               | AAA        | 1.76  |
| 1.84Y(休 1) | 102585019.IB | 25 汇金 MTN007               | AAA        | 1.76  |
| 1.84Y      | 102485208.IB | 24 皖投集 MTN005              | AAA        | 1.805 |
| 1.88Y+NY   | 102585213.IB | 25 福建港口 MTN001             | AAA        | 1.98  |
| 1.88Y+NY   | 102585213.IB | 25 福建港口 MTN001             | AAA        | 1.98  |
| 1.95Y      | 102580168.IB | 25 杭商贸 MTN001              | AAA        | 1.81  |
| 1.95Y      | 102580168.IB | 25 杭商贸 MTN001              | AAA        | 1.81  |
| 1.99Y      | 102580499.IB | 25 赣州建投 MTN001A            | AA+        | 2.05  |
| 2.08Y      | 102580783.IB | 25 华能集 MTN002              | AAA        | 1.78  |
| 2.1Y(休 1)  | 102580954.IB | 25 京城投 MTN001              | AAA        | 2.09  |
| 2.13Y+NY   | 102581112.IB | 25 中电投 MTN004(能源<br>保供特别债) | AAA        | 1.88  |
| 2.13Y+NY   | 102581112.IB | 25 中电投 MTN004(能源<br>保供特别债) | AAA        | 1.88  |
| 2.28Y+NY   | 102582008.IB | 25 中电投 MTN016(能源<br>保供特别债) | AAA        | 1.9   |
| 2.32Y      | 102582116.IB | 25 苏交通 MTN003              | AAA        | 1.795 |
| 2.32Y      | 102582116.IB | 25 苏交通 MTN003              | AAA        | 1.795 |
| 2.32Y      | 102582116.IB | 25 苏交通 MTN003              | AAA        | 1.795 |
| 2.36Y+NY   | 102501387.IB | 25 鲁黄金 MTN004(科创<br>债)     | AAA/AAAsti | 1.99  |

|               |              |                           |            |        |
|---------------|--------------|---------------------------|------------|--------|
| 2.36Y         | 102582267.IB | 25 汇金 MTN004              | AAA        | 1.8    |
| 2.38Y         | 102582486.IB | 25 淮南矿 MTN004             | AAA        | 1.94   |
| 2.42Y         | 102381546.IB | 23 汇金 MTN004              | AAA        | 1.8    |
| 2.43Y         | 102582712.IB | 25 荣盛 MTN001(科创<br>债)     | AAA        | 2.11   |
| 2.46Y+NY      | 102501473.IB | 25 中交投 MTN001A            | AAA        | 2.06   |
| 2.46Y+NY(休 2) | 102582871.IB | 25 华电 MTN001(能源保<br>供特别债) | AAA        | 1.91   |
| 2.53Y+NY      | 102501527.IB | 25 蓝星 MTN004              | AAA        | 2.18   |
| 2.54Y+NY      | 102583388.IB | 25 鲁黄金 MTN007(科创<br>债)    | AAA/AAAsti | 1.98   |
| 2.61Y         | 102583772.IB | 25 株洲高科 MTN005            | AA+        | 2.2    |
| 2.64Y+NY      | 102583982.IB | 25 沪建工 MTN002             | AAA        | 2.08   |
| 2.64Y+NY      | 102583982.IB | 25 沪建工 MTN002             | AAA        | 2.08   |
| 2.78Y         | 102584664.IB | 25 闽高速 MTN004             | AAA        | 1.85   |
| 2.8Y          | 102584740.IB | 25 海淀国资 MTN002            | AAA        | 1.99   |
| 2.86Y         | 102585115.IB | 25 皖交控 MTN004             | AAA        | 1.83   |
| 2.97Y         | 102680197.IB | 26 外高桥 MTN002             | AAA        | 1.93   |
| 2.98Y         | 102680217.IB | 26 苏州水务 MTN002            | AA+        | 1.96   |
| 2.99Y         | 102680273.IB | 26 广汽集 MTN002(科创<br>债)    | AAA/AAAsti | 1.97   |
| 2.99Y         | 102680273.IB | 26 广汽集 MTN002(科创<br>债)    | AAA/AAAsti | 1.97   |
| 3Y            | 102680281.IB | 26 高速地产 MTN001            | AA+        | 2.05   |
| 3.46Y(休 1)    | 102483025.IB | 24 鲁黄金 MTN006(科创<br>票据)   | AAA/AAAsti | 1.9    |
| 3.53Y+NY      | 102483454.IB | 24 鄂交投 MTN003             | AAA        | 2.05   |
| 3.53Y         | 102483463.IB | 24 中石集 MTN001             | AAA        | 1.88   |
| 3.65Y         | 102484154.IB | 24 万华化学 MTN003            | AAA        | 2      |
| 4.47Y         | 102501476.IB | 25 武夷投资 MTN004            | AA         | 2.5    |
| 4.47Y         | 102501476.IB | 25 武夷投资 MTN004            | AA         | 2.5    |
| 4.56Y+NY      | 102583562.IB | 25 鄂交投 MTN003             | AAA        | 2.38   |
| 4.57Y         | 102583586.IB | 25 广州工投 MTN002            | AAA        | 2.08   |
| 4.66Y         | 102584140.IB | 25 沪城控 MTN001             | AAA        | 2.1775 |
| 4.72Y         | 102584255.IB | 25 乌经开 MTN009             | AA+        | 2.45   |
| 4.72Y         | 102584255.IB | 25 乌经开 MTN009             | AA+        | 2.45   |
| 4.78Y         | 102584658.IB | 25 广安控股 MTN002            | AA+        | 2.35   |
| 4.83Y         | 102584975.IB | 25 广州城投 MTN003            | AAA        | 2.0825 |

|            |                           |                         |            |        |
|------------|---------------------------|-------------------------|------------|--------|
| 4.86Y(休 1) | 102585119.IB              | 25 深圳特发 MTN005          | AAA        | 2.16   |
| 4.86Y(休 1) | 102585119.IB              | 25 深圳特发 MTN005          | AAA        | 2.16   |
| 4.86Y(休 1) | 102585119.IB              | 25 深圳特发 MTN005          | AAA        | 2.16   |
| 6.16Y(休 2) | 102581416.IB              | 25 绍兴城发 MTN002          | AAA        | 2.16   |
| 6.54Y      | 102281771.IB              | 22 无锡建投 MTN002          | A+         | 2.26   |
| 8.18Y      | 102481331.IB              | 24 广州发展 MTN001          | AAA        | 2.37   |
| 9.24Y      | 102581808.IB              | 25 电网 MTN019            | AAA        | 2.29   |
| 10Y(休 1)   | 102680343.IB(01.28<br>上市) | 26 诚通控股<br>MTN001A(科创债) | AAA/AAAsti | 2.4225 |
| 10Y(休 1)   | 102680343.IB(01.28<br>上市) | 26 诚通控股<br>MTN001A(科创债) | AAA/AAAsti | 2.4225 |

### 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（%） |
|-----------|-----------|-------------|---------|--------|
| 33D(休 1)  | 177986.SH | 21 泰华 01    | AA+     | 1.85   |
| 33D(休 1)  | 177986.SH | 21 泰华 01    | AA+     | 1.85   |
| 41D       | 250136.SH | 23 河海 01    | AA+     | 1.76   |
| 55D+2Y    | 115102.SH | GC 风电 K1    | AA+     | 1.6    |
| 59D       | 115030.SH | 23 创元 01    | AAA     | 1.71   |
| 59D       | 115030.SH | 23 创元 01    | AAA     | 1.71   |
| 69D(休 1)  | 115169.SH | 23 光明 01    | AAA     | 1.68   |
| 69D(休 1)  | 115169.SH | 23 光明 01    | AAA     | 1.68   |
| 85D       | 188035.SH | 21 中财 G3(免) | AAA     | 1.63   |
| 159D(休 1) | 251637.SH | 23 经开 01    | AA+     | 1.78   |
| 179D(休 2) | 115718.SH | 23 国丰 02    | AAA     | 1.72   |
| 179D(休 2) | 115718.SH | 23 国丰 02    | AAA     | 1.72   |
| 179D(休 2) | 115718.SH | 23 国丰 02    | AAA     | 1.72   |
| 237D+NY   | 240001.SH | 23 漳九 Y1    | AAA     | 1.84   |
| 237D+NY   | 240001.SH | 23 漳九 Y1    | AAA     | 1.84   |
| 238D      | 148469.SZ | 23 越产 03    | AA+/AAA | 1.83   |
| 262D      | 252664.SH | 23 兴业 F4(免) | AAA     | 1.64   |
| 263D(休 2) | 134049.SZ | 24 国证 05(免) | AAA     | 1.65   |
| 263D(休 2) | 134049.SZ | 24 国证 05(免) | AAA     | 1.65   |
| 268D      | 134566.SZ | 25 广 D14    | AAA/A-1 | 1.72   |

|               |            |                     |         |      |
|---------------|------------|---------------------|---------|------|
| 285D(休 1)     | 252819.SH  | 23 鲁公 V1            | BBB+    | 2.05 |
| 293D+NY(休 1)  | 149700.SZ  | 21 申证 Y3(免)         | AAA     | 1.7  |
| 297D+NY       | 240247.SH  | 23 扬子 Y1            | AAA     | 1.75 |
| 301D          | 240303.SH  | 23 中泰 03(免)         | AAA     | 1.62 |
| 322D          | 240415.SH  | 23 平证 17(免)         | AAA     | 1.62 |
| 350D+2Y       | 253467.SH  | 24 之江 01            | AAA     | 1.79 |
| 350D+2Y       | 253467.SH  | 24 之江 01            | AAA     | 1.79 |
| 352D          | 196223.SH  | 22 合东 01            | AA+     | 1.83 |
| 358D          | 185209.SH  | 22 中化 02            | AAA     | 1.73 |
| 360D          | 240517.SH  | 24 兴业 01(免)         | AAA     | 1.64 |
| 1.01Y         | 253802.SH  | 24 信投 F1(免)         | AAA     | 1.66 |
| 1.01Y         | 253802.SH  | 24 信投 F1(免)         | AAA     | 1.66 |
| 1.01Y         | 253802.SH  | 24 信投 F1(免)         | AAA     | 1.66 |
| 1.09Y+2Y      | 148613.SZ  | 24 涪陵 01            | AA+     | 1.8  |
| 1.09Y+2Y      | 148616.SZ  | 24 福控 01            | AAA     | 1.8  |
| 1.09Y         | 2422004.IB | 24 兴业消费金融债<br>01(免) | AAA     | 1.71 |
| 1.09Y         | 2422004.IB | 24 兴业消费金融债<br>01(免) | AAA     | 1.71 |
| 1.09Y         | 240642.SH  | 24 开源 01(免)         | AAA     | 1.68 |
| 1.09Y         | 185437.SH  | 22 舟城 01            | AA+     | 1.79 |
| 1.15Y         | 149853.SZ  | 22 申证 06(免)         | AAA     | 1.67 |
| 1.16Y+NY(休 2) | 242665.SH  | 25 交筑 Y4            | AAA     | 1.87 |
| 1.21Y+9Y      | 152806.SH  | 21 温铁 01            | AAA     | 1.77 |
| 1.22Y+2Y(休 2) | 254530.SH  | 24 龙交 02            | AA+     | 1.88 |
| 1.29Y         | 242603.SH  | 25 招证 K1(免)         | AAA     | 1.69 |
| 1.36Y         | 241065.SH  | 24 交租 V1            | AAA     | 1.85 |
| 1.41Y+NY      | 185926.SH  | 22 济建 Y3            | AAA     | 1.81 |
| 1.41Y+NY      | 185926.SH  | 22 济建 Y3            | AAA     | 1.81 |
| 1.41Y         | 254764.SH  | 24 柯资 01            | AA+/AAA | 1.86 |
| 1.41Y+2Y(休 1) | 255147.SH  | 24 海城 02            | AA+     | 1.88 |
| 1.5Y+5Y       | 137561.SH  | 22 成交 02            | AAA     | 1.79 |
| 1.51Y+2Y      | 255490.SH  | G24 绍轨 1            | AAA     | 1.9  |
| 1.62Y(休 2)    | 241574.SH  | 24 建银 04            | AAA     | 1.78 |
| 1.63Y         | 184575.SH  | 22 宁安居              | AAA     | 1.8  |

|               |              |                       |                      |       |
|---------------|--------------|-----------------------|----------------------|-------|
| 1.64Y         | 152585.SH    | 20 衡高 01              | AA/AAA               | 2.03  |
| 1.64Y         | 152585.SH    | 20 衡高 01              | AA/AAA               | 2.03  |
| 1.64Y+NY(休 1) | 137765.SH    | 22 济建 Y4              | AAA                  | 1.83  |
| 1.78Y         | 138542.SH    | 22 蓉轨 01              | AAA                  | 1.78  |
| 1.85Y         | 256330.SH    | 24 萍资 01              | AA                   | 2.25  |
| 1.85Y(休 1)    | 242018.SH    | 24 国君 C5(免)           | AAA                  | 1.8   |
| 1.87Y+NY      | 134113.SZ    | 24 惠州交投 Y1            | A/AAA                | 1.96  |
| 1.92Y         | 256936.SH    | 24 鸿飞 03              | AA/AAA               | 2.35  |
| 1.95Y+2Y(休 1) | 257057.SH    | 25 浙城 01              | 估<br>值:2.1639/2.5726 | 2.165 |
| 1.97Y(休 2)    | 242284.SH    | 25 能化 01              | AAA                  | 1.82  |
| 1.97Y(休 2)    | 242284.SH    | 25 能化 01              | AAA                  | 1.82  |
| 2.11Y+2Y      | 242481.SH    | 25 海国 03              | AAA                  | 1.97  |
| 2.13Y+NY      | 115051.SH    | 中核 YK02               | AAA                  | 1.75  |
| 2.31Y+NY(休 1) | 243001.SH    | 25 环保 Y1              | AAA                  | 1.95  |
| 2.31Y+NY(休 1) | 243001.SH    | 25 环保 Y1              | AAA                  | 1.95  |
| 2.37Y         | 258785.SH    | 25 冀交 01              | AAA                  | 2     |
| 2.49Y+2Y      | 134355.SZ    | 25 水能 G3              | AA+                  | 2.9   |
| 2.54Y(休 1)    | 243906.SH    | 25 浙商 03              | AAA                  | 1.87  |
| 2.61Y+5Y      | 272380012.IB | 23 泰康养老资本补充债<br>01(免) | AAA                  | 2.09  |
| 2.76Y+NY      | 244121.SH    | 电投 KY15               | AAA                  | 1.9   |
| 2.84Y+2Y      | 280800.SH    | 25 经控 01              | AAA                  | 2.18  |
| 2.9Y+NY       | 244450.SH    | 25 华新 Y7              | AAA                  | 1.99  |
| 2.95Y(休 1)    | 281160.SH    | 26 畅道 01              | AA                   | 2.34  |
| 2.99Y         | 1980024.IB   | 19 吴江 01              | AAA                  | 1.84  |
| 3.33Y(休 1)    | 241034.SH    | 24 银河 C4(免)           | AAA                  | 1.94  |
| 3.47Y+NY      | 255375.SH    | 24 济轨 Y2              | AAA                  | 2.2   |
| 3.53Y         | 241412.SH    | 24 招证 C8(免)           | AAA                  | 1.95  |
| 3.53Y         | 241412.SH    | 24 招证 C8(免)           | AAA                  | 1.95  |
| 3.53Y         | 241412.SH    | 24 招证 C8(免)           | AAA                  | 1.95  |
| 3.55Y+NY      | 148862.SZ    | 24 河钢 Y3              | AAA                  | 2.39  |
| 3.58Y(休 1)    | 241481.SH    | 24 皖投 03              | AAA                  | 1.94  |
| 3.82Y+NY      | 163954.SH    | CHNG12Y               | AAA                  | 1.86  |
| 4.21Y         | 242782.SH    | 25 外高 02              | AAA                  | 2     |

|               |              |                  |            |       |
|---------------|--------------|------------------|------------|-------|
| 4.27Y         | 258504.SH    | 25 新投 01         | AA/AAA     | 2.85  |
| 4.32Y+NY      | 243019.SH    | 25 兴业 Y1(免)      | AAA        | 2.25  |
| 4.32Y+NY      | 243019.SH    | 25 兴业 Y1(免)      | AAA        | 2.25  |
| 4.47Y         | 524374.SZ    | 25 东财证券 04(免)    | AAA        | 2.12  |
| 4.73Y         | 244011.SH    | 25 国电 K3         | AAA        | 1.92  |
| 4.74Y+NY      | 271236.SH    | 25 陕煤 Y1         | AAA        | 2.23  |
| 4.79Y         | 244183.SH    | 25 国电 K5         | AAA        | 1.92  |
| 4.85Y         | 244339.SH    | 25 国管 07         | AAA        | 1.97  |
| 4.86Y(休 1)    | 280774.SH    | G25 徐铁 3         | AAA        | 2.28  |
| 4.97Y         | 244554.SH    | 京资 K15           | AAA/AAAsti | 1.93  |
| 4.98Y+NY(休 1) | 244562.SH    | 26 中化 Y1         | AAA        | 2.35  |
| 355D(休 1)     | 032280075.IB | 22 许昌投资 PPN001   | AA+        | 1.98  |
| 1.57Y+2Y      | 032480909.IB | 24 西岸金融 PPN003   | AA/AAA     | 2.14  |
| 4.85Y         | 032580789.IB | 25 连云港 PPN009B   | AA+        | 2.71  |
| 28D           | 2320004.IB   | 23 长沙银行三农债 01(免) | AAA        | 1.57  |
| 76D           | 2328009.IB   | 23 中信银行 01(免)    | AAA        | 1.59  |
| 76D           | 2328009.IB   | 23 中信银行 01(免)    | AAA        | 1.585 |
| 84D+NY        | 2128016.IB   | 21 民生银行永续债 01(免) | AAA        | 1.68  |
| 132D+5Y       | 2120047.IB   | 21 宁波银行二级 01(免)  | AAA        | 1.685 |
| 174D          | 212380008.IB | 23 交行债 01(免)     | AAA        | 1.6   |
| 195D+5Y       | 2128025.IB   | 21 建设银行二级 01(免)  | AAA        | 1.665 |
| 209D+5Y       | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01(免)  | AAA        | 1.67  |
| 209D+5Y       | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01(免)  | AAA        | 1.67  |
| 209D+5Y       | 2128028.IB   | 21 邮储银行二级 01(免)  | AAA        | 1.67  |
| 230D+5Y       | 2121039.IB   | 21 成都农商二级 01(免)  | AAA        | 1.73  |
| 230D          | 2320047.IB   | 23 重庆银行小微债 01(免) | AAA        | 1.65  |
| 237D          | 212380019.IB | 23 重庆农商行债 01(免)  | AAA        | 1.65  |
| 272D+5Y       | 2128032.IB   | 21 兴业银行二级 01(免)  | AAA        | 1.685 |
| 286D+5Y       | 2128033.IB   | 21 建设银行二级 03(免)  | AAA        | 1.675 |
| 286D+5Y       | 2128033.IB   | 21 建设银行二级 03(免)  | AAA        | 1.675 |
| 288D+5Y       | 2128036.IB   | 21 平安银行二级(免)     | AAA        | 1.7   |
| 288D+5Y       | 2128036.IB   | 21 平安银行二级(免)     | AAA        | 1.7   |
| 293D+5Y       | 2128039.IB   | 21 中国银行二级 03(免)  | AAA        | 1.675 |

|            |              |                     |         |        |
|------------|--------------|---------------------|---------|--------|
| 302D+5Y    | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02(免)     | AAA     | 1.685  |
| 302D+5Y    | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02(免)     | AAA     | 1.685  |
| 302D+5Y    | 2128042.IB   | 21 兴业银行二级 02(免)     | AAA     | 1.6825 |
| 321D+5Y    | 2128049.IB   | 21 建设银行二级 05(免)     | AAA     | 1.675  |
| 321D+5Y    | 2128049.IB   | 21 建设银行二级 05(免)     | AAA     | 1.675  |
| 321D+5Y    | 2128049.IB   | 21 建设银行二级 05(免)     | AAA     | 1.675  |
| 356D+NY    | 2228001.IB   | 22 邮储银行永续债<br>01(免) | AAA     | 1.685  |
| 1.07Y+NY   | 2228011.IB   | 22 农业银行永续债<br>01(免) | AA+/AAA | 1.7    |
| 1.08Y+5Y   | 2228014.IB   | 22 交通银行二级 01(免)     | AAA     | 1.6925 |
| 1.08Y+5Y   | 2228014.IB   | 22 交通银行二级 01(免)     | AAA     | 1.6925 |
| 1.08Y+5Y   | 2228014.IB   | 22 交通银行二级 01(免)     | AAA     | 1.6925 |
| 1.09Y      | 212480001.IB | 24 建行债 01A(免)       | AAA     | 1.635  |
| 1.1Y       | 212380032.IB | 24 浦发银行债 01(免)      | AAA     | 1.65   |
| 1.11Y+5Y   | 2228017.IB   | 22 邮储银行二级 01(免)     | AAA     | 1.6925 |
| 1.14Y      | 212480005.IB | 24 光大银行债 01(免)      | AAA     | 1.65   |
| 1.14Y      | 212480005.IB | 24 光大银行债 01(免)      | AAA     | 1.65   |
| 1.14Y      | 212480005.IB | 24 光大银行债 01(免)      | AAA     | 1.65   |
| 1.14Y      | 212480005.IB | 24 光大银行债 01(免)      | AAA     | 1.65   |
| 1.2Y(休 1)  | 212480009.IB | 24 上海银行债 01(免)      | AAA     | 1.68   |
| 1.2Y(休 1)  | 212480009.IB | 24 上海银行债 01(免)      | AAA     | 1.68   |
| 1.21Y+NY   | 2228023.IB   | 22 中国银行永续债<br>01(免) | AAA     | 1.705  |
| 1.21Y+NY   | 2228023.IB   | 22 中国银行永续债<br>01(免) | AAA     | 1.7    |
| 1.21Y+5Y   | 2228024.IB   | 22 工商银行二级 03(免)     | AAA     | 1.7    |
| 1.21Y+5Y   | 2228024.IB   | 22 工商银行二级 03(免)     | AAA     | 1.7    |
| 1.21Y+5Y   | 2228024.IB   | 22 工商银行二级 03(免)     | AAA     | 1.7    |
| 1.32Y(休 1) | 2420018.IB   | 24 北京银行 03(免)       | AAA     | 1.695  |
| 1.32Y(休 1) | 2420018.IB   | 24 北京银行 03(免)       | AAA     | 1.695  |
| 1.39Y+5Y   | 2228039.IB   | 22 建设银行二级 01(免)     | AAA     | 1.72   |
| 1.4Y+5Y    | 2228041.IB   | 22 农业银行二级 01(免)     | AA+/AAA | 1.72   |
| 1.4Y+5Y    | 2228041.IB   | 22 农业银行二级 01(免)     | AA+/AAA | 1.72   |
| 1.4Y+5Y    | 2228041.IB   | 22 农业银行二级 01(免)     | AA+/AAA | 1.7175 |
| 1.4Y+5Y    | 2228041.IB   | 22 农业银行二级 01(免)     | AA+/AAA | 1.71   |

|               |              |                        |         |        |
|---------------|--------------|------------------------|---------|--------|
| 1.44Y+5Y      | 092280014.IB | 22 上海银行二级资本债 01(免)     | AAA     | 1.745  |
| 1.44Y+5Y      | 092280014.IB | 22 上海银行二级资本债 01(免)     | AAA     | 1.745  |
| 1.54Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A(免) | AAA     | 1.73   |
| 1.54Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A(免) | AAA     | 1.725  |
| 1.54Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A(免) | AAA     | 1.725  |
| 1.54Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A(免) | AAA     | 1.725  |
| 1.54Y+1Y      | 312410003.IB | 24 建行 TLAC 非资本债 01A(免) | AAA     | 1.725  |
| 1.57Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A(免)      | AAA     | 1.73   |
| 1.57Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A(免)      | AAA     | 1.73   |
| 1.57Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A(免)      | AAA     | 1.73   |
| 1.57Y+5Y(休 1) | 092280065.IB | 22 工行二级资本债 03A(免)      | AAA     | 1.72   |
| 1.59Y+5Y(休 1) | 092280080.IB | 22 光大银行二级资本债 01A(免)    | AAA     | 1.74   |
| 1.59Y+5Y(休 1) | 092280080.IB | 22 光大银行二级资本债 01A(免)    | AAA     | 1.74   |
| 1.59Y+NY      | 092280083.IB | 22 建行永续债 01(免)         | AAA     | 1.75   |
| 1.79Y+5Y      | 092280134.IB | 22 工行二级资本债 04A(免)      | AAA     | 1.7425 |
| 1.79Y+5Y      | 092280134.IB | 22 工行二级资本债 04A(免)      | AAA     | 1.7425 |
| 1.92Y+5Y      | 232280012.IB | 22 广州银行二级资本债 01(免)     | AAA/AA+ | 1.82   |
| 2.07Y         | 2520001.IB   | 25 北京银行小微债 01(免)       | AAA     | 1.72   |
| 2.07Y         | 2520001.IB   | 25 北京银行小微债 01(免)       | AAA     | 1.72   |
| 2.07Y         | 2520001.IB   | 25 北京银行小微债 01(免)       | AAA     | 1.72   |
| 2.15Y+5Y      | 232380006.IB | 23 中行二级资本债 01A(免)      | AAA     | 1.78   |
| 2.15Y+5Y      | 232380006.IB | 23 中行二级资本债 01A(免)      | AAA     | 1.78   |
| 2.16Y         | 212500016.IB | 25 光大银行债 01(免)         | AAA     | 1.71   |
| 2.16Y(休 2)    | 212580005.IB | 25 上海银行债 01(免)         | AAA     | 1.735  |
| 2.17Y+5Y      | 232380008.IB | 23 广州农商行二级资本 债 01(免)   | AAA/AA+ | 1.89   |
| 2.17Y+5Y      | 232380008.IB | 23 广州农商行二级资本 债 01(免)   | AAA/AA+ | 1.89   |
| 2.21Y+5Y      | 232380017.IB | 23 光大二级资本债 01A(免)      | AAA     | 1.795  |

|               |              |                            |         |       |
|---------------|--------------|----------------------------|---------|-------|
| 2.3Y(休 1)     | 332580004.IB | 25 渤海银行科创债 01(免)           | AAA     | 1.8   |
| 2.3Y(休 1)     | 332580004.IB | 25 渤海银行科创债 01(免)           | AAA     | 1.8   |
| 2.32Y         | 212580012.IB | 25 恒丰银行债 02(免)             | AAA     | 1.81  |
| 2.39Y+1Y      | 312510001.IB | 25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免) | AAA     | 1.8   |
| 2.39Y+1Y      | 312510001.IB | 25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免) | AAA     | 1.8   |
| 2.39Y+1Y      | 312510001.IB | 25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免) | AAA     | 1.805 |
| 2.39Y+1Y      | 312510001.IB | 25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免) | AAA     | 1.805 |
| 2.45Y+1Y      | 312510006.IB | 25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)  | AAA     | 1.805 |
| 2.65Y+5Y      | 232380057.IB | 23 中行二级资本债 02A(免)          | AAA     | 1.82  |
| 2.66Y+NY      | 242380021.IB | 23 建行永续债 02(免)             | AAA     | 1.855 |
| 2.66Y+NY      | 242380021.IB | 23 建行永续债 02(免)             | AAA     | 1.855 |
| 2.66Y         | 212580032.IB | 25 建行小微债 01BC              | AAA     | 1.75  |
| 2.75Y+5Y      | 232380069.IB | 23 建行二级资本债 02A(免)          | AAA     | 1.83  |
| 2.83Y+5Y      | 232380082.IB | 23 浙商银行二级资本债 02(免)         | AAA     | 1.88  |
| 2.87Y         | 2528033.IB   | 25 浦发银行 03                 | AAA     | 1.785 |
| 2.89Y+5Y      | 232380089.IB | 23 中信银行二级资本债 01A(免)        | AAA     | 1.855 |
| 2.89Y+5Y      | 232380089.IB | 23 中信银行二级资本债 01A(免)        | AAA     | 1.855 |
| 2.89Y+5Y      | 232380089.IB | 23 中信银行二级资本债 01A(免)        | AAA     | 1.85  |
| 2.89Y+5Y      | 232380089.IB | 23 中信银行二级资本债 01A(免)        | AAA     | 1.85  |
| 2.9Y          | 212580057.IB | 25 江苏银行债 04BC              | AAA     | 1.8   |
| 3.02Y+5Y      | 232480006.IB | 24 建行二级资本债 01A(免)          | AAA     | 1.86  |
| 3.02Y+5Y      | 232480003.IB | 24 恒丰银行二级资本债 01(免)         | AAA     | 2.01  |
| 3.02Y+5Y      | 232480003.IB | 24 恒丰银行二级资本债 01(免)         | AAA     | 2.01  |
| 3.02Y+5Y      | 232480003.IB | 24 恒丰银行二级资本债 01(免)         | AAA     | 2.01  |
| 3.02Y+5Y      | 232480006.IB | 24 建行二级资本债 01A(免)          | AAA     | 1.855 |
| 3.03Y+5Y      | 232480004.IB | 24 农行二级资本债 01A(免)          | AA+/AAA | 1.855 |
| 3.13Y+NY      | 242400005.IB | 24 农行永续债 01(免)             | AA+/AAA | 1.905 |
| 3.14Y+NY(休 1) | 242400004.IB | 24 邮储永续债 01(免)             | AAA     | 1.9   |

|               |              |                       |         |        |
|---------------|--------------|-----------------------|---------|--------|
| 3.16Y+5Y(休 1) | 1928007.IB   | 19 工商银行二级 02(免)       | AAA     | 1.875  |
| 3.16Y+5Y(休 1) | 1928007.IB   | 19 工商银行二级 02(免)       | AAA     | 1.8725 |
| 3.16Y+5Y(休 1) | 1928007.IB   | 19 工商银行二级 02(免)       | AAA     | 1.8725 |
| 3.19Y+5Y(休 1) | 232480008.IB | 24 中行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.88   |
| 3.2Y+5Y       | 1928008.IB   | 19 农业银行二级 03(免)       | AA+/AAA | 1.875  |
| 3.23Y+5Y(休 1) | 232400013.IB | 24 渤海银行二级资本债<br>01(免) | AAA     | 2.18   |
| 3.24Y+5Y      | 232480011.IB | 24 农行二级资本债<br>02A(免)  | AA+/AAA | 1.88   |
| 3.25Y+5Y(休 4) | 232480014.IB | 24 交行二级资本债<br>01A(免)  | AAA     | 1.885  |
| 3.25Y+5Y(休 4) | 232480014.IB | 24 交行二级资本债<br>01A(免)  | AAA     | 1.885  |
| 3.25Y+5Y(休 4) | 232480014.IB | 24 交行二级资本债<br>01A(免)  | AAA     | 1.885  |
| 3.25Y+5Y(休 4) | 232480014.IB | 24 交行二级资本债<br>01A(免)  | AAA     | 1.885  |
| 3.25Y+5Y(休 4) | 232400014.IB | 24 民生银行二级资本债<br>01(免) | AAA     | 2.09   |
| 3.37Y+NY      | 242480004.IB | 24 华夏银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.39Y+NY      | 242480005.IB | 24 杭州银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.03   |
| 3.4Y+NY       | 242400011.IB | 24 广发银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.4Y+NY       | 242400011.IB | 24 广发银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.4Y+NY       | 242400011.IB | 24 广发银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.4Y+NY       | 242400011.IB | 24 广发银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.4Y+NY       | 242400011.IB | 24 广发银行永续债<br>01(免)   | AAA     | 2.02   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.44Y+5Y(休 1) | 232480033.IB | 24 建行二级资本债<br>02A(免)  | AAA     | 1.91   |
| 3.45Y+5Y      | 232480032.IB | 24 兴业银行二级资本债<br>02(免) | AAA     | 1.9225 |
| 3.45Y+5Y      | 232480032.IB | 24 兴业银行二级资本债<br>02(免) | AAA     | 1.9225 |

|               |              |                      |         |        |
|---------------|--------------|----------------------|---------|--------|
| 3.45Y+5Y      | 232480032.IB | 24 兴业银行二级资本债02(免)    | AAA     | 1.9225 |
| 3.53Y+5Y      | 232480050.IB | 24 上海银行二级资本债01(免)    | AAA     | 1.96   |
| 3.55Y+5Y      | 232480052.IB | 24 浦发银行二级资本债01A(免)   | AAA     | 1.94   |
| 3.56Y+NY(休 1) | 242400016.IB | 24 民生银行永续债01(免)      | AAA     | 2.22   |
| 3.58Y+NY(休 1) | 242400019.IB | 24 江苏银行永续债02(免)      | AAA     | 2.05   |
| 3.58Y+NY      | 242400020.IB | 24 交行永续债 01BC(免)     | AAA     | 1.975  |
| 3.58Y+NY      | 242400020.IB | 24 交行永续债 01BC(免)     | AAA     | 1.975  |
| 3.59Y+5Y      | 232480061.IB | 24 工行二级资本债01A(BC)(免) | AAA     | 1.935  |
| 3.59Y+5Y      | 232480061.IB | 24 工行二级资本债01A(BC)(免) | AAA     | 1.935  |
| 3.59Y+5Y      | 232480061.IB | 24 工行二级资本债01A(BC)(免) | AAA     | 1.91   |
| 3.59Y+5Y      | 232480061.IB | 24 工行二级资本债01A(BC)(免) | AAA     | 1.92   |
| 3.66Y+5Y(休 1) | 1928029.IB   | 19 中国银行二级 02(免)      | AAA     | 1.945  |
| 3.75Y+5Y(休 1) | 232480073.IB | 24 工行二级资本债02BC(免)    | AAA     | 1.96   |
| 3.75Y+5Y(休 1) | 232480073.IB | 24 工行二级资本债02BC(免)    | AAA     | 1.96   |
| 3.75Y+5Y(休 1) | 232480073.IB | 24 工行二级资本债02BC(免)    | AAA     | 1.9475 |
| 3.92Y+5Y(休 2) | 232480106.IB | 24 建行二级资本债03BC(免)    | AAA     | 1.965  |
| 3.92Y+5Y(休 2) | 232480106.IB | 24 建行二级资本债03BC(免)    | AAA     | 1.97   |
| 3.99Y         | 2528002.IB   | 25 农业银行三农债02(免)      | AA+/AAA | 1.805  |
| 4.07Y+NY      | 242580002.IB | 25 邮储永续债 01BC(免)     | AAA     | 2.075  |
| 4.07Y+NY      | 242580002.IB | 25 邮储永续债 01BC(免)     | AAA     | 2.075  |
| 4.1Y+5Y(休 1)  | 232580001.IB | 25 工行二级资本债01BC(免)    | AAA     | 2      |
| 4.1Y+NY       | 242580003.IB | 25 平安银行永续债01BC(免)    | AAA     | 2.2075 |
| 4.1Y+NY       | 242580003.IB | 25 平安银行永续债01BC(免)    | AAA     | 2.2075 |
| 4.1Y+NY       | 242580003.IB | 25 平安银行永续债01BC(免)    | AAA     | 2.2075 |
| 4.16Y+NY      | 242500036.IB | 25 杭州银行永续债01(免)      | AAA     | 2.15   |
| 4.21Y+NY(休 1) | 242580004.IB | 25 江苏银行永续债01BC(免)    | AAA     | 2.18   |
| 4.21Y+NY(休 1) | 242580004.IB | 25 江苏银行永续债01BC(免)    | AAA     | 2.18   |

|               |              |                          |         |        |
|---------------|--------------|--------------------------|---------|--------|
| 4.24Y+NY      | 242580007.IB | 25 兴业银行永续债<br>01BC(免)    | AAA     | 2.145  |
| 4.29Y+NY      | 242580011.IB | 25 工行永续债 01BC(免)         | AAA     | 2.11   |
| 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     | 2.11   |
| 4.31Y+5Y(休 1) | 232580009.IB | 25 中信银行二级资本债<br>01BC(免)  | AAA     | 2.045  |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580012.IB | 25 中行二级资本债<br>01BC(免)    | AAA     | 2.0275 |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580011.IB | 25 北部湾银行二级资本<br>债 01(免)  | AAA/AA+ | 2.55   |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580011.IB | 25 北部湾银行二级资本<br>债 01(免)  | AAA/AA+ | 2.55   |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580011.IB | 25 北部湾银行二级资本<br>债 01(免)  | AAA/AA+ | 2.55   |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580012.IB | 25 中行二级资本债<br>01BC(免)    | AAA     | 2.01   |
| 4.33Y+5Y(休 1) | 232580012.IB | 25 中行二级资本债<br>01BC(免)    | AAA     | 2.01   |
| 4.33Y+NY      | 242580015.IB | 25 招商银行永续债<br>02BC(免)    | AAA     | 2.16   |
| 4.33Y+NY      | 242580015.IB | 25 招商银行永续债<br>02BC(免)    | AAA     | 2.1525 |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.175  |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.17   |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.1675 |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.165  |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.165  |
| 4.37Y+NY      | 242580019.IB | 25 浦发银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.165  |
| 4.39Y+5Y      | 232580016.IB | 25 农行二级资本债<br>01A(BC)(免) | AA+/AAA | 2.03   |
| 4.4Y+NY(休 1)  | 242580022.IB | 25 民生银行永续债<br>01(免)      | AAA     | 2.37   |
| 4.46Y+5Y(休 1) | 232580022.IB | 25 工行二级资本债<br>03BC(免)    | AAA     | 2.025  |
| 4.49Y+5Y      | 232580026.IB | 25 建行二级资本债<br>02A(BC)(免) | AAA     | 2.035  |
| 4.49Y+5Y      | 232580026.IB | 25 建行二级资本债<br>02A(BC)(免) | AAA     | 2.025  |
| 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<br>02BC       | AAA     | 2.24   |
| 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     | 2.245  |

|               |              |                       |         |        |
|---------------|--------------|-----------------------|---------|--------|
| 4.64Y+5Y      | 232580035.IB | 25 农行二级资本债<br>03A(BC) | AA+/AAA | 2.0975 |
| 4.76Y+NY      | 242580045.IB | 25 农行永续债 02BC         | AA+/AAA | 2.1875 |
| 4.76Y+NY      | 242580045.IB | 25 农行永续债 02BC         | AA+/AAA | 2.1875 |
| 4.79Y+NY(休 1) | 242580047.IB | 25 工行永续债 02BC         | AAA     | 2.19   |
| 4.79Y+5Y      | 232580042.IB | 25 华润银行二级资本债<br>02    | AAA/AA+ | 2.49   |
| 4.79Y+5Y      | 232580042.IB | 25 华润银行二级资本债<br>02    | AAA/AA+ | 2.49   |
| 4.8Y+5Y(休 2)  | 2028050.IB   | 20 工商银行二级 03(免)       | AAA     | 2.07   |
| 4.81Y+5Y      | 232580044.IB | 25 浦发银行二级资本债<br>01A   | AAA     | 100    |
| 4.81Y+5Y      | 232580044.IB | 25 浦发银行二级资本债<br>01A   | AAA     | 100    |
| 4.81Y+5Y      | 232580044.IB | 25 浦发银行二级资本债<br>01A   | AAA     | 100    |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1175 |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1275 |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1175 |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1175 |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1175 |
| 4.81Y+5Y      | 232580046.IB | 25 农行二级资本债<br>04A(BC) | AA+/AAA | 2.1175 |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.125  |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.125  |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.125  |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.1275 |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.125  |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.1225 |
| 4.83Y+5Y      | 232580050.IB | 25 中行二级资本债<br>02BC    | AAA     | 2.1175 |
| 4.83Y+NY      | 242580057.IB | 25 杭州银行永续债 02         | AAA     | 2.305  |
| 4.83Y+NY      | 242580057.IB | 25 杭州银行永续债 02         | AAA     | 2.295  |
| 4.85Y+NY      | 242580060.IB | 25 华夏银行永续债 01         | AAA     | 2.31   |
| 4.85Y+NY      | 242580060.IB | 25 华夏银行永续债 01         | AAA     | 2.3    |
| 4.86Y+5Y(休 1) | 232580054.IB | 25 建行二级资本债<br>03BC    | AAA     | 2.115  |
| 4.88Y+5Y(休 1) | 232580056.IB | 25 广发银行二级资本债<br>01BC  | AAA     | 2.2375 |
| 4.88Y+5Y(休 1) | 232580056.IB | 25 广发银行二级资本债<br>01BC  | AAA     | 2.24   |

|               |              |                          |         |        |
|---------------|--------------|--------------------------|---------|--------|
| 4.88Y+5Y(休 1) | 232580056.IB | 25 广发银行二级资本债<br>01BC     | AAA     | 2.2375 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.12   |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.12   |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.125  |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.1275 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.1275 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.1275 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.1275 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.125  |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.1225 |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.12   |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.12   |
| 4.91Y+5Y      | 232580067.IB | 25 中行二级资本债<br>03A(BC)    | AAA     | 2.12   |
| 5.14Y+5Y      | 2128009.IB   | 21 中国银行二级 02(免)          | AAA     | 2.105  |
| 5.88Y+5Y      | 2128052.IB   | 21 工商银行二级 03(免)          | AAA     | 2.18   |
| 8.49Y+5Y      | 232480038.IB | 24 交行二级资本债<br>02B(免)     | AAA     | 2.35   |
| 9.39Y+5Y(休 1) | 232580017.IB | 25 农行二级资本债<br>01B(BC)(免) | AA+/AAA | 2.41   |
| 9.39Y+5Y(休 1) | 232580017.IB | 25 农行二级资本债<br>01B(BC)(免) | AA+/AAA | 2.41   |
| 9.64Y+5Y      | 232580036.IB | 25 农行二级资本债<br>03B(BC)    | AA+/AAA | 2.455  |

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。