

# 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

【2026-03-31】

## 国债

今日央行开展 325 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 175 亿，逆回购口径资金净投放 150 亿。

国债方面 1.91Y 250005 1.255-1.255； 3.82Y 250003 1.425-1.4275； 5.99Y 250007 1.5875-1.595； 9.41Y 250016 1.806-1.819； 29.41Y 2500006 2.292-2.310。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.1450	1.2450	1.5050	1.6475	1.8065	2.2935
今日国债(%)	1.1800	1.2500	1.5150	1.6500	1.8175	2.3070
变动(%)	0.0350	0.0050	0.0100	0.0025	0.0110	0.0135

## 金融债

金融债方面 295D 260401 1.40-1.408； 2.90Y 240203 1.545-1.5525； 5.80Y 220205 1.7225-1.7275； 9.22Y 250215 1.9075-1.915。

	1y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.3800	1.5250	1.6150	1.8150	1.9100
今日非国开金融债(%)	1.3800	1.5225	1.6150	1.8150	1.9125
变动(%)	0.0000	-0.0025	0.0000	0.0000	0.0025
昨日国开债(%)	1.2100	1.5800	1.6310	1.7875	1.9060
今日国开债(%)	1.2000	1.5900	1.6425	1.7900	1.9140
变动(%)	-0.0100	0.0100	0.0115	0.0025	0.0080

## 银行债

5y 大行二级全天交易十分活跃，买盘情绪好，盘中收益率持续下行，尾盘逐渐上升回到估值位置。非免税券昨收 2.0175 (+0.23)，今开 2.015 (-0.02)。日内最高 2.015 (-0.02)，最低 2.0125 (-0.27)，震荡区间 1.25bp，今收 2.0125 (-0.27)，尾盘对峙为 2.015/2.0125。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 1.9175 (-0.11)，今开 1.92(+0.14)，日内最高 1.92 (+0.14)，最低 1.9125 (-0.61)，今收 1.9125(-0.61)，尾盘对峙为 1.915/1.9125，市场成交依旧火热；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC) 昨收 2.375 (-0.2)，今开 2.38(+0.3)，最高 2.38(+0.3)，最低 2.37(-0.7)，今收 2.372(-0.72)，尾盘对峙为 2.375/2.372；

5y 股份制二永收益整体震荡下行，尾盘回升。4.68y 25 华夏银行永续债 01 成交在 2.13 (-0.03) 到 2.135 (+0.47)，震荡区间 0.5bp。今日股份制二永成交情绪一般，主要是基金参与。

1-3y 大行二级今日成交收益率盘内持续震荡，整体较昨日小幅下行；1y 大行今开 1.58/1.575，成交在 1.58 (-0.13)，尾盘收在 1.585/1.58。2y 大行今开 1.67/1.66，成交在 1.66 (-1.00) 和 1.6625 (-0.75)，尾盘收在 1.665/1.66。今日 1-3y 大行二级交易情绪清淡，买盘力量强于卖盘，基金、券商、银行与理财机构为主要参与。

商金方面，1-3y 大行主要成在 (-1) 到估值 (+0)。股份制主要成在 (-1) 到估值 (+0)。1.28y 24 中信银行债 01 成在 1.545 (-0.88) 到 1.55 (-0.38)。大城商行今日主要成在 (-2.5) 到 (+0.5)。1.03y 24 上海银行债 01 成在 1.55 (-0.43)。科创今日主要成在 (-1) 到 (+0.5)。2.15y 25 中信银行科创债成在 1.59 (-0.85) 到 1.60 (+0.15)。收益率全天持续走高，尾盘后持续爬升。基金、银行、券商资管/基金、券商资管、券商为主。

## 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 2026Q2Q3 期限。短端方面，56D 012680796.IB 26 中盐 SCP002 AAA 成交在 1.54% (-3.91)，银行出给基金；71D 012583034.IB 25 国能资本 SCP004 AAA 成交在 1.55% (+1.58)，基金出给基金。中长端方面，147D 012680689.IB 26 东航股 SCP005 AAA 成交在 1.54% (-0.27)，银行出给基金；157D 012680363.IB 26 宁沪高 SCP006 AAA 成交在 1.54% (-0.62)，银行出给基金。长端方面，259D 012680719.IB 26 京能源 SCP001 AAA 成交在 1.56% (-1.05)，基金出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均小幅下行。

## 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普通，5y 汇金今日在 1.865% (-0.77) 成交。9Y 电网今日在 2.20% (-0.30) 成交。

1-3Y，好名字整体成交在估值-5 到估值+2，1.55Y 22 中化股 MTN009 成在 1.66% (-0.88)，1.99Y 26 鲲鹏投资 MTN001(并购)成在 1.74% (-1.36)，2.96Y 26 苏交通 MTN002 成在 1.75% (-1.46)。成交收益率集中在 1.60%-2.05%，银行、券商出给基金、银行。

3-5Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+1，3.66Y 24 国新控股 MTN003 成在 1.82% (-0.96)，4.37Y 25 蜀道投资 MTN002 成在 1.92% (-0.17)，4.95Y 26 渝高速 MTN001 成在 1.93% (-1.10)，收益率集中在 1.80%-2.10%，券商、银行出给基金。

5Y+，6.08Y 25 川发展 MTN002B 成在 2.02% (-1.12)；9.33Y 25 临港经济 MTN001 成在 2.34% (-1.48)，成交收益率主要集中在 2.10%-2.50%。永续中票集中在 3Y、5Y 的好名字，成交收益率大概在估值-5 到估值+1，理财、基金出给保险、券商。

## 企业债

交易所信用债全天交投较为活跃，基金，券商，保险，理财均有参与。全天收益小幅震荡，略有下行。

1年内，券商债成交在估值到估值-2 (332D+1Y 26 中金 K1 1.58)，基金理财双边参与；非券商债多成交在 1.55-1.64，(358D 25 申宏 01 1.60)，基金券商理财买，基金理财卖；年内科创债今日成交寥寥 (206D+2Y 23 浦创 K1 1.58)

1-3年，今日券商债成交较为活跃，成交多在估值到估值-1 (2.95Y 26 招证 G4 1.75)，基金券商买，基金保险卖；非券商债成交尚可，多成交在估值-1 附近 (2.05Y 25 沪国 03 1.69)，基金理财券商资管买，基金券商银行卖。科创债成交尚可 (2.98Y 26 电投 K2 1.73)。

3-5年，券商债今日成交较少；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 (3.49Y 24 深业 03 1.94)，基金券商及资管银行双边参与，保险买；科创方面今日成交寥寥，成交在估值-2 到估值 (4.98Y+NY 延长 KY28 2.05)，基金券商双边参与，券商资管买，保险理财卖。

5Y+，券商债成交寥寥；非券商债亦成交较活跃，成交多在估值-1 到估值-2 附近 (8.21Y 24 中化 07 2.41)，基金和券商双边参与买卖盘；科创方面亦成交较少，多成交在估值到估值-1 附近 (8.03Y 24 中交 K2 2.23)，基金双边参与买卖盘。

## 美元债

周二市场整体平稳。城投板块，担保结构美元债需求转好，6%-8%美元债持续有买盘需求。地产板块整体变动不大。

### 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 (%)
17D	042580221.IB	25 滨建投 CP002	AAA	1.55
56D	012680796.IB	26 中盐 SCP002	AAA	1.54
56D	012680796.IB	26 中盐 SCP002	AAA	1.54
71D	012583034.IB	25 国能资本 SCP004	AAA	1.55
102D(休 2)	042580350.IB	25 乌城轨 CP001	AA+	1.64
102D(休 2)	042680089.IB	26 许昌投资 CP001	AA+	1.68
128D	012680347.IB	26 沪机场股 SCP001	AAA	1.51
157D	012680363.IB	26 宁沪高 SCP006	AAA	1.54
157D	012680363.IB	26 宁沪高 SCP006	AAA	1.54
161D	012500484.IB	25 蜀道投资 SCP005	AAA	1.59
171D	072510261.IB	25 国信证券 CP016	AAA	1.55
175D	012680779.IB	26 中交建筑 SCP001	AAA	1.57
175D	012680779.IB	26 中交建筑 SCP001	AAA	1.57
175D	012680779.IB	26 中交建筑 SCP001	AAA	1.57
175D	012680779.IB	26 中交建筑 SCP001	AAA	1.57
197D	042580524.IB	25 蜀道投资 CP002	AAA	1.57
206D	072610058.IB	26 开源证券 CP003	AAA	1.58
226D	072510276.IB	25 国信证券 CP017	AAA	1.56
226D	072510276.IB	25 国信证券 CP017	AAA	1.56
253D	042580652.IB	25 唐山实业 CP001	AAA	1.63
255D	042580655.IB	25 石交投 CP006	AA	1.65
259D	012680719.IB	26 京能源 SCP001	AAA	1.56

### 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 (%)
12D(休 1)	102481452.IB	24 溧水经开 MTN003	AA+	1.65
12D(休 1)	102481452.IB	24 溧水经开 MTN003	AA+	1.65
29D	102100891.IB	21 汉江国资 MTN002	AAA	1.53
76D+2Y	102381395.IB	23 渝两江 MTN001A	AAA	1.58 行权
76D+2Y	102381395.IB	23 渝两江 MTN001A	AAA	1.58 行权
82D(休 1)	102101127.IB	21 渤海投资 MTN001	AA+	1.66
110D(休 1)	102381718.IB	23 徐州新盛 MTN004	AAA	1.59
133D	102382027.IB	23 湖南轨道 MTN001	AAA	1.62
147D	102101675.IB	21 汉江国资 MTN005	AAA	1.58

153D	102382330.IB	23 江阴公 MTN004	AA+	1.59
171D	102382497.IB	23 柯桥开发 MTN003	AAA	1.61
171D	102382497.IB	23 柯桥开发 MTN003	AAA	1.61
172D(休 1)	132680028.IB	26 国轩高科 GN001	AA+	1.9
210D	102382892.IB	23 临沂城投 MTN002	AAA	1.62
258D+NY(休 1)	102401094.IB	24 鄂联投 MTN012	AAA	1.68 行权
293D	102280125.IB	22 华发集团 MTN001	AAA	2.35
308D+2Y	102400611.IB	24 怀化交投 MTN001	AA	1.70 行权
308D+2Y	102400611.IB	24 怀化交投 MTN001	AA	1.70 行权
341D(休 1)	102480714.IB	24 赣国资 MTN001	AAA	1.61
1.05Y+2Y	102481581.IB	24 津临港投 MTN001	AA+	1.77 行权
1.07Y+NY	102481785.IB	24 甬交投集 MTN001	AAA	1.69 行权
1.07Y+NY	102481785.IB	24 甬交投集 MTN001	AAA	1.69 行权
1.07Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.58
1.08Y	102481886.IB	24 光明 MTN002	AAA	1.595
1.08Y	102481886.IB	24 光明 MTN002	AAA	1.595
1.13Y	102400752.IB	24 邮政 MTN001	AAA	1.6
1.15Y	102482044.IB	24 邮政 MTN002	AAA	1.6
1.16Y	102582155.IB	25 平安租赁 MTN007	AAA	1.72
1.19Y(休 1)	102281215.IB	22 浏阳城乡 MTN003	AAA	1.685
1.22Y(休 1)	102482397.IB	24 胶州城投 MTN002	AA+	1.85
1.22Y(休 1)	102482397.IB	24 胶州城投 MTN002	AA+	1.85
1.22Y(休 1)	102482397.IB	24 胶州城投 MTN002	AA+	1.85
1.22Y(休 1)	102482397.IB	24 胶州城投 MTN002	AA+	1.85
1.24Y+NY(休 2)	102400813.IB	24 中建五局 MTN001(科创票 据)	AAA	1.74 行权
1.26Y	102482888.IB	24 浦东开发 MTN001	AAA	1.65
1.26Y	102482888.IB	24 浦东开发 MTN001	AAA	1.65
1.27Y	102482904.IB	24 万盛经开 MTN002	AA	1.98
1.28Y(休 2)	102482928.IB	24 云建投 MTN013A	AAA	1.75
1.3Y	102281588.IB	22 临港经济 MTN001	AAA	1.67
1.36Y(休 1)	102483445.IB	24 佛山建设 MTN002	AAA	1.71
1.37Y(休 2)	102483524.IB	24 怀化高新 MTN002	AA	1.9
1.49Y(休 1)	102501616.IB	25 冀中峰峰 MTN003	AA+	2.44
1.54Y	102484376.IB	24 南京地铁 MTN007	AAA	1.65
1.54Y+NY(休 2)	102584271.IB	25 陕西交通 MTN010	AAA	1.73 行权
1.55Y	102282286.IB	22 中化股 MTN009	AAA	1.66
1.57Y(休 1)	102484549.IB	24 晋中公用 MTN002	AA+	1.74
1.64Y	102485071.IB	24 天恒置业 MTN005	AA+	2.26
1.65Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.64
1.66Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.64
1.66Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.65
1.66Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.65
1.69Y+NY	102485315.IB	24 中铁四局 MTN001(科创票 据)	AAA	1.84 行权
1.75Y+NY	102585383.IB	25 中化股 MTN011	AAA	1.73 行权
1.75Y+NY	102585383.IB	25 中化股 MTN011	AAA	1.73 行权
1.78Y(休 1)	102580143.IB	25 大兴发展 MTN001	AAA	1.71
1.81Y(休 2)	102680270.IB	26 京科技园 MTN001	AA+	2.61
1.91Y(休 1)	102680619.IB	26 海尔金盈 MTN002	AAA	1.94
1.91Y(休 1)	102680619.IB	26 海尔金盈 MTN002	AAA	1.94
1.92Y	102300295.IB	23 临沂城发 MTN001	AA+	1.8
1.94Y	102580994.IB	25 天津能源 MTN001	AAA	1.87
1.95Y+NY	102680824.IB	26 光大控股 MTN002	AAA	1.98 行权
1.95Y+NY	102680824.IB	26 光大控股 MTN002	AAA	1.98 行权

1.97Y(休 1)	102581182.IB	25 腾海投资 MTN003	AA	1.98
1.99Y(休 1)	102601902.IB	26 华昱能源 MTN001	AA	1.89
2.27Y(休 2)	102582759.IB	25 平安租赁 MTN010	AAA	2.12
2.27Y(休 2)	102582759.IB	25 平安租赁 MTN010	AAA	2.12
2.36Y	102583337.IB	25 黄河路桥 MTN002	AA+	2.05
2.42Y(休 2)	102583755.IB	25 南昌交投 MTN003	AAA	1.81
2.58Y+NY(休 1)	102501668.IB	25 苏州高新 MTN005	AAA	1.9 行权
2.64Y	102584851.IB	25 招商租赁 MTN004	AAA	1.825
2.65Y	102501703.IB	25 即墨城投 MTN003	AA+	2.09
2.72Y+NY	102585301.IB	25 晋能煤业 MTN021(科创债)	AAA	2.08 行权
2.72Y+NY	102585301.IB	25 晋能煤业 MTN021(科创债)	AAA	2.09 行权
2.72Y+NY	102585301.IB	25 晋能煤业 MTN021(科创债)	AAA	2.09 行权
2.77Y(休 1)	102680044.IB	26 柯桥国资 MTN001	AA+	1.89
2.77Y(休 1)	102680044.IB	26 柯桥国资 MTN001	AA+	1.89
2.78Y	102680079.IB	26 柯桥国资 MTN002	AA+	1.89
2.78Y	102680079.IB	26 柯桥国资 MTN002	AA+	1.89
2.85Y	102680445.IB	26 珠海港股 MTN001(并购)	AA+	1.91
2.85Y	102680485.IB	26 鼓风机 MTN002(科创债)	AA+	1.94
2.85Y	102680485.IB	26 鼓风机 MTN002(科创债)	AA+	1.94
2.85Y	102680485.IB	26 鼓风机 MTN002(科创债)	AA+	1.94
2.86Y	102680519.IB	26 鄂能源 MTN002	AAA	1.78
2.96Y+2Y	102680887.IB	26 天心城发 MTN001	AA+	1.85 行权
2.96Y+2Y	102680887.IB	26 天心城发 MTN001	AA+	1.85 行权
2.96Y(休 1)	102680928.IB	26 苏交通 MTN002	AAA	1.75
2.96Y+2Y	102680929.IB	26 水发集团 MTN003A	AAA	2.45 行权
2.97Y	102681010.IB	26 闽投 MTN002	AAA	1.76
2.97Y	102681010.IB	26 闽投 MTN002	AAA	1.76
2.97Y	102681010.IB	26 闽投 MTN002	AAA	1.76
2.98Y+NY(休 2)	102681042.IB	26 铁建昆仑 MTN001	AAA	2.06 行权
2.99Y	102681152.IB	26 粤珠江 MTN003	AAA	3.33
2.99Y	102681152.IB	26 粤珠江 MTN003	AAA	3.33
2.99Y	102681152.IB	26 粤珠江 MTN003	AAA	3.33
2.99Y	102681152.IB	26 粤珠江 MTN003	AAA	3.33
2.99Y	102681152.IB	26 粤珠江 MTN003	AAA	3.33
3.1Y	102400747.IB	24 株洲高科 MTN005	AA+	2.2
3.19Y	102482214.IB	24 太湖新城 MTN003	AAA	1.84
3.19Y	102482214.IB	24 太湖新城 MTN003	AAA	1.84
3.19Y	102482214.IB	24 太湖新城 MTN003	AAA	1.84
3.3Y+NY	102483073.IB	24 闽漳龙 MTN003	AAA	2.05 行权
3.37Y	102483499.IB	24 如皋经贸 MTN005	AA+	1.97
3.37Y	102483498.IB	24 山东金融 MTN001	AAA	1.96
3.48Y(休 2)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.775
3.66Y	102485171.IB	24 国新控股 MTN003(稳增长扩投资专项债)	AAA	1.82
3.66Y	102485171.IB	24 国新控股 MTN003(稳增长扩投资专项债)	AAA	1.82
3.67Y	101901629.IB	19 吉林高速 MTN003	AAA	2
3.99Y	102581385.IB	25 赣州开投 MTN002	AA	2.42
4.16Y	102582207.IB	25 鲁国资 MTN002	AAA	1.93
4.16Y	102582207.IB	25 鲁国资 MTN002	AAA	1.93
4.36Y(休 1)	102583372.IB	25 大兴发展 MTN002	AAA	1.92
4.45Y	102583816.IB	25 汇金 MTN005	AAA	1.865
4.66Y	102584992.IB	25 汉江国资 MTN001B	AAA	2.01
4.77Y	102680030.IB	26 江北新区 MTN001	AAA	2.07
4.77Y	102680030.IB	26 江北新区 MTN001	AAA	2.07

4.98Y	102681081.IB	26 淮河能源 MTN002(并购/专项乡村振兴)	AAA	2
7.65Y	102383121.IB	23 常城建 MTN008	AAA	2.31
8.44Y	102483982.IB	24 洪市政 MTN007	AAA	2.32
8.99Y	102581378.IB	25 电网 MTN015	AAA	2.19
9.31Y	102583043.IB	25 南电 MTN012	AAA	2.2
9.33Y(休 2)	102583112.IB	25 临港经济 MTN001	AAA	2.34
9.33Y(休 2)	102583112.IB	25 临港经济 MTN001	AAA	2.34
9.33Y(休 2)	102583112.IB	25 临港经济 MTN001	AAA	2.34
9.33Y(休 2)	102583112.IB	25 临港经济 MTN001	AAA	2.34
9.93Y+2Y	102680672.IB	26 沪国投 MTN001(混合型科创债)	AAA	2.26 行权
9.93Y+2Y	102680672.IB	26 沪国投 MTN001(混合型科创债)	AAA	2.26 行权
9.93Y+2Y	102680672.IB	26 沪国投 MTN001(混合型科创债)	AAA	2.26 行权
9.97Y	102681009.IB	26 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)	AAA	2.245
9.97Y	102681009.IB	26 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)	AAA	2.245

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（%）
13D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.44
13D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.44
13D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.44
13D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.44
13D	2328009.IB	23 中信银行 01	AAA	1.45
26D(休 1)	222380003.IB	23 兴业银行绿债 01	AAA	1.46
132D+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	1.515 行权
146D+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.525 行权
225D+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	1.56 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
230D+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03		1.555 行权
237D	2320062.IB	23 华润银行小微债 03	AAA	1.51
258D+5Y(休 1)	2128049.IB	21 建设银行二级 05	AAA	1.56 行权
289D+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01	AAA	1.565 行权
299D+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01		1.56 行权
299D+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01		1.56 行权
299D+5Y(休 2)	2228006.IB	22 中国银行二级 01		1.56 行权
331D+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	1.565 行权
331D+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	1.565 行权
342D+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.565 行权
342D+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.565 行权
347D(休 2)	2420007.IB	24 贵阳银行绿色债 01	AAA	1.54
353D	2420011.IB	24 浙商银行小微债 01	AAA	1.53
1.03Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.55
1.03Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.55
1.03Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行债 01	AAA	1.55
1.07Y	2420016.IB	24 北京银行 02	AAA	1.55
1.08Y	212480010.IB	24 长沙银行债 01	AAA	1.57
1.22Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.58 行权

1.22Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.58 行权
1.24Y(休 2)	2420028.IB	24 重庆银行小微债 01	AAA	1.59
1.25Y+5Y	2220054.IB	22 湖北银行二级	AAA	1.69 行权
1.28Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.55
1.28Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.55
1.39Y(休 2)	212480052.IB	24 三峡银行小微债 01	AA+	1.665
1.4Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	1.62 行权
1.6Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A		1.62 行权
1.6Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A		1.62 行权
1.6Y+5Y	092202005.IB	22 国开行二级资本债 01A		1.62 行权
1.61Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.615 行权
1.63Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A	AAA	1.60 行权
1.88Y	212580001.IB	25 浙商银行债 01A	AAA	1.61
1.98Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.6625 行权
1.98Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.6625 行权
1.98Y	212500016.IB	25 光大银行债 01	AAA	1.595
1.98Y	212500016.IB	25 光大银行债 01	AAA	1.595
2.12Y	2528011.IB	25 交通银行科创债 01	AAA	1.59
2.14Y(休 1)	2528014.IB	25 平安银行小微债 01	AAA	1.62
2.16Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.72 行权
2.16Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.72 行权
2.16Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.72 行权
2.16Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.72 行权
2.25Y+1Y(休 2)	312510003.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.69 行权
2.25Y+1Y(休 2)	312510003.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.69 行权
2.31Y+1Y	312510007.IB	25 交行 TLAC 非资本债 02A(BC)	AAA	1.70 行权
2.33Y(休 1)	2520033.IB	25 重庆银行小微债 02	AAA	1.65
2.41Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	1.74 行权
2.42Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	1.705 行权
2.44Y	2520039.IB	25 杭州银行 03	AAA	1.65
2.46Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	1.71 行权
2.46Y	2520045.IB	25 贵州银行绿色债 02	AAA	1.73
2.57Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAA	1.7225 行权
2.59Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	1.7225 行权
2.63Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	1.72 行权
2.63Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	1.72 行权
2.67Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01	AAA	1.8 行权
2.69Y(休 2)	2528031.IB	25 中国银行三农债 01		1.635
2.7Y	2520061.IB	25 徽商银行小微债	AAA	1.68
2.73Y	212580057.IB	25 江苏银行债 04BC	AAA	1.66
2.73Y	212580057.IB	25 江苏银行债 04BC	AAA	1.66
2.75Y+5Y	092303005.IB	23 口行二级资本债 02A		1.75 行权
2.85Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAA	1.745 行权
2.97Y+5Y(休 1)	1928003.IB	19 农业银行二级 01	AAA	1.76 行权
3.07Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.765 行权
3.07Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04	AAA	1.77 行权
3.07Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01	AAA	1.865 行权
3.08Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.965 行权
3.08Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.965 行权
3.08Y+5Y(休 2)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01	AAA	1.965 行权
3.12Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01	AAA	1.815 行权
3.14Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	1.785 行权
3.16Y+NY	242480003.IB	24 广州农商行永续债 01	AAA	2.035 行权

3.18Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	1.84 行权
3.18Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	1.84 行权
3.2Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.895 行权
3.2Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.9 行权
3.2Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.9 行权
3.22Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	1.9 行权
3.27Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.79 行权
3.28Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	1.80 行权
3.28Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	1.80 行权
3.28Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.84 行权
3.28Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.84 行权
3.28Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.845 行权
3.28Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.845 行权
3.28Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.845 行权
3.32Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.795 行权
3.35Y+5Y(休 2)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.8425 行权
3.37Y+5Y(休 2)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.845 行权
3.37Y+5Y(休 2)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.845 行权
3.37Y+5Y(休 2)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.845 行权
3.37Y+5Y(休 2)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.845 行权
3.37Y+5Y(休 2)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01	AAA	1.845 行权
3.4Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01	AAA	1.85 行权
3.4Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01	AAA	1.85 行权
3.4Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	1.85 行权
3.4Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	1.85 行权
3.4Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02	AAA	1.855 行权
3.48Y+5Y(休 1)	1928029.IB	19 中国银行二级 02		1.82 行权
3.49Y+5Y	232400038.IB	24 台州银行二级资本债 01	AAA	1.97 行权
3.66Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	1.9025 行权
3.66Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	1.9025 行权
3.66Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	1.9025 行权
3.7Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.865 行权
3.7Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.865 行权
3.7Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.865 行权
3.7Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.87 行权
3.7Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC		1.9075 行权
3.7Y+NY	242480086.IB	24 中行永续债 02BC		1.9075 行权
3.75Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.8575 行权
3.75Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.865 行权
3.75Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.87 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.89 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.89 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.895 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.895 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.895 行权
3.92Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.895 行权
3.93Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.04 行权
3.93Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.04 行权
3.93Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC	AAA	2.04 行权
3.99Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.9125 行权
4.04Y+NY(休 1)	242580004.IB	25 江苏银行永续债 01BC	AAA	2.02 行权
4.07Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC	AAA	2 行权
4.08Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.9125 行权
4.12Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC	AAA	1.9675 行权
4.12Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC	AAA	1.9675 行权







8.02Y+5Y	232480009.IB	24 中行二级资本债 02B		2.255 行权
8.02Y+5Y	232480009.IB	24 中行二级资本债 02B		2.255 行权
8.07Y+5Y	232480012.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.2575 行权
8.07Y+5Y	232480012.IB	24 农行二级资本债 02B	AAA	2.2575 行权
8.38Y+5Y	232480053.IB	24 浦发银行二级资本债 01B	AAA	2.31 行权
9.21Y+5Y(休 1)	232580017.IB	25 农行二级资本债 01B(BC)	AAA	2.34 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.34 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.31Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.32Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.345 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.37 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.37 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.3725 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.38 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.38 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.38 行权
9.47Y+5Y	232580036.IB	25 农行二级资本债 03B(BC)	AAA	2.38 行权
18D(休 2)	115250.SH	23 平证 07	AAA	1.615
48D	115362.SH	23 海通 09	AAA	1.45
54D(休 1)	188131.SH	21 安信 G2	AAA	1.45
79D+NY	188270.SH	21 中铁 Y4	AAA	1.59 行权
89D(休 1)	251509.SH	23 桐城 02	AA+	1.62
101D	251712.SH	23 甌江 01	AA	1.65
111D	251716.SH	23 南湖 01	AA	1.67
111D	251716.SH	23 南湖 01	AA	1.67
119D	251864.SH	23 恒澄 02	AA	1.65
172D(休 1)	280149.SH	25 景城 D2	AA	1.8
174D	032580830.IB	25 漯河投资 PPN004	AA+	1.82
201D(休 1)	242591.SH	25 中金 K1	AAA	1.57
206D+2Y	240116.SH	23 浦创 K1	AAA	1.58 行权
206D+2Y	240116.SH	23 浦创 K1	AAA	1.58 行权
259D	253350.SH	23 华泰 F4	AAA	1.525
267D	244454.SH	25 大唐 SK	AAA	1.57
267D	244454.SH	25 大唐 SK	AAA	1.57
294D+2Y	253650.SH	24 海兴 01	AA+	1.67 行权
295D+2Y(休 2)	185300.SH	22 深高 01	AAA	1.55 行权
341D(休 1)	254050.SH	24 青城 02	AAA	1.63
345D	256616.SH	24 招证 F3	AAA	1.55
1.02Y	242639.SH	25 方正 G3	AAA	1.57
1.02Y	259914.SH	25 华泰 F1	AAA	1.62
1.02Y	259914.SH	25 华泰 F1	AAA	1.63
1.04Y+9Y(休 1)	152806.SH	21 温铁 01	AAA	1.63 行权
1.06Y	148711.SZ	24 广发 06	AAA	1.54
1.08Y	184387.SH	22 蓉投 01	AAA	1.67
1.08Y	184387.SH	22 蓉投 01	AAA	1.67
1.15Y+2Y	254829.SH	24 世园 01	AA+	2.20 行权
1.15Y+2Y	254829.SH	24 世园 01	AA+	2.20 行权
1.16Y	241040.SH	24 云资 01	AAA	1.88
1.19Y	185873.SH	22 洪政 03	AAA	1.65
1.23Y+2Y(休 1)	241175.SH	24 厦轨 01	AAA	1.63 行权
1.47Y(休 1)	148906.SZ	24 华控 02	AAA	1.91
1.54Y	155761.SH	19 青城 G1	AAA	1.73
1.58Y(休 2)	241869.SH	24 豫港 06	AAA	1.85

1.7Y(休 2)	256879.SH	24 万盛 05	AA	2.2
1.89Y	257526.SH	25 六城 01	AA+	1.845
1.93Y	242464.SH	25 兴杭 01	AAA	1.76
1.96Y(休 2)	257786.SH	25 南新 02	AA+	1.94
1.98Y(休 2)	032580246.IB	25 抚州投资 PPN002	AA+	1.855
2.03Y	258239.SH	25 港投 04	AAA	1.98
2.04Y(休 1)	258300.SH	25 港投 05	AAA	2
2.08Y(休 5)	258478.SH	25 融控 05	AAA	1.9
2.1Y(休 2)	258374.SH	25 济产 01	AA+	2.08
2.1Y(休 2)	258374.SH	25 济产 01	AA+	2.08
2.11Y	258509.SH	25 沧交 01	AA+	1.9
2.2Y	524306.SZ	25 长城 01	AAA	1.7
2.2Y	524306.SZ	25 长城 01	AAA	1.7
2.36Y+2Y	259613.SH	25 狮投 02	AA	1.95 行权
2.41Y(休 1)	032580563.IB	25 昆明轨道 PPN001	AAA	2.58
2.41Y(休 1)	259761.SH	25 浙租 K1	AAA	1.91
2.78Y+12Y	281203.SH	26 温铁 01	AAA	1.915 行权
2.78Y+12Y	281203.SH	26 温铁 01	AAA	1.915 行权
2.79Y	524620.SZ	26 华股 01	AAA	1.8
2.81Y	253654.SH	24 张投 02	AA+	1.96
2.85Y(休 2)	281593.SH	26 明投 01	AAA	2.07
2.93Y	032480218.IB	24 重庆科城 PPN002B	AA+	2.05
2.95Y+NY(休 1)	244820.SH	大唐 YK11	AAA	1.83 行权
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.95Y	244787.SH	26 招证 G4	AAA	1.75
2.96Y(休 2)	244855.SH	26 万联 G2	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	244851.SH	26 长电 K2	AAA	1.73
2.96Y(休 1)	244851.SH	26 长电 K2	AAA	1.73
2.97Y	032680160.IB	26 常德城投 PPN001	AA+	2.01
2.97Y+2Y	244870.SH	26 浦建 01	AA+	1.89 行权
2.97Y	244882.SH	26 中证 G7	AAA	1.75
2.98Y	240689.SH	24 甬城 02	AAA	1.8
2.98Y	244880.SH	26 电投 K2	AAA	1.73
2.98Y	244880.SH	26 电投 K2	AAA	1.73
2.98Y	244880.SH	26 电投 K2	AAA	1.73
2.98Y	244883.SH	26 银河 K1	AAA	1.74
3Y	244945.SH	26 电投 K3	AAA	1.74
3Y	244945.SH	26 电投 K3	AAA	1.74
3.21Y	254916.SH	24 渝南 03	AA	2.4
3.21Y	254990.SH	24 淮发 01	AAA	2.02
3.22Y(休 1)	254984.SH	24 长通 03	AAA	2.25
3.22Y	255100.SH	24 开封 03	AA	2.4
3.22Y	255100.SH	24 开封 03	AA	2.4
3.24Y	255063.SH	24 鹰控 05	AA+	2.16
3.24Y	255063.SH	24 鹰控 05	AA+	2.16
3.24Y	255063.SH	24 鹰控 05	AA+	2.16
3.43Y	255688.SH	24 金发 02	AA+	2.21
3.49Y	148927.SZ	24 格力 03	AAA	2.17
3.49Y	148931.SZ	24 深业 03	AAA	2.22
3.49Y	148931.SZ	24 深业 03	AAA	2.22

