



【2025-07-07】

国债

今日央行开展 1065 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3315 亿，逆回购口径资金净回笼 2250 亿。

国债方面 199D 250001 1.3199-1.3199； 2.66Y 250005 1.375-1.3775； 4.58Y 250003 1.465-1.4725； 5.99Y 240013 1.565-1.5675； 8.90Y 240011 1.669-1.672； 28.29Y 230023 1.865-1.87。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3100	1.3775	1.4675	1.5660	1.6660	1.8875
今日国债(%)	1.3199	1.3775	1.4700	1.5680	1.6650	1.8870
变动(%)	0.0099	0.0000	0.0025	0.0020	-0.0010	-0.0005

金融债

金融债方面 197D 250301 1.425-1.43； 3.65Y 240203 1.5725-1.578； 6.55Y 220205 1.685-1.6925； 9.13Y 240311 1.755-1.7575。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.4300	1.5675	1.6225	1.7125	1.7570
今日非国开金融债(%)	1.4300	1.5700	1.6300	1.7175	1.7585
变动(%)	0.0000	0.0025	0.0075	0.0050	0.0015
昨日国开债(%)	1.4500	1.5500	1.5725	1.6900	1.7305
今日国开债(%)	1.4550	1.5575	1.5800	1.6935	1.7280
变动(%)	0.0050	0.0075	0.0075	0.0035	-0.0025

短期融资券

今日银行间短融市场交投活跃，成交主要集中于 2025Q3 期限。短端方面，44D 042480489.IB 24 电网 CP021 AAA 在 1.55%成交（估值-1 位置），基金出给基金；39D 012581397.IB 25 中建八局 SCP009 AAA 在 1.57%成交（估值-5 位置），基金出给基金；中长端方面，106D 012581039.IB 25 南航股 SCP006 AAA 在 1.59%成交（估值-2 位置），银行出给银行；141D 012580523.IB 25 济南高新 SCP003 AAA 在 1.69%成交（估值-2 位置），基金出给基金；长端方面，287D 102380970.IB 23 桂交投 MTN001 AAA 在 1.68%成交（估值-3 位置），基金出给基金；246D 012581458.IB 25 电网 SCP017 AAA 在 1.60%成交（估值-2 位置），银行出给基金；总体而言，短端、中长端和长端收益日内震荡下行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.64		1.59		1.61		1.65		1.68	
	AA+	1.65		1.65		1.67		1.68		1.69	
	AA	1.68		1.7		1.71		1.75		1.78	
	AA-	1.85		2		1.98		1.95		1.9	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.68	-4	1.67	-8	1.68	-7	1.69	-4	1.69	-1
	AA+	1.7	-5	1.7	-5	1.73	-6	1.76	-8	1.73	-4
	AA	1.77	-9	1.77	-7	1.74	-3	1.79	-4	1.76	2
	AA-	1.95	-10	2	0	1.98	0	1.95	0	1.9	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃，1-3 年短端中票，23 金融资本 MTN001（AAA，1.04Y）在 1.785%低估值 1bp 位置成交；22 川发展 MTN002A（AAA，2.02Y）在 1.75%估值成交；25 国联 MTN003（AAA，2.97Y）在 1.83%低估值 2bp 成交；3 到 5 年期限，24 赣州发展 MTN002（AAA，4.22Y）在 2.00%低估值 1bp 成交；25 中燃气 MTN003（AAA，4.88Y）成交在 2.17%高估值 1bp 位置；25 大横琴 MTN001B（AAA，4.97Y）成交在 2.00%低估值 1bp 位置。5Y 及以上期限，24 华能 MTN007（AAA，9.09Y）在 2.035%低估值 0.5bp 成交；25 中化股 MTN004（AAA，9.78Y）成交在 2.14%低估值 2bp 位置。总体而言，今日中票收益在估值附近震荡，略有下行。

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

绝对收益率	AAA+	1.67		1.78		1.86		2.01		None	
	AAA	1.75		1.9		2.01		None		None	
	AA+	1.83		2.03		2.31		None		None	
	AA	1.93		2.25		2.53		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.66	1	1.78	0	1.86	0	2.02	-1	None	None
	AAA	1.75	0	1.91	-1	2.02	-1	None	None	None	None
	AA+	1.83	0	2.03	0	2.32	-1	None	None	None	None
	AA	1.92	1	2.25	0	2.53	0	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交尚可，基金，券商，保险，理财均有参与。可质押方面，22 首钢 01 AAA 成交在 1.62%，基金卖出，基金买入。23 国君 G2 AAA 成交在 1.59%，基金卖出，基金买入。25 电投 K4 AAA 成交在 1.615%，券商卖出，券商买入。城投方面，21 太新 04 AAA 成交在 1.75%，基金卖出，保险买入。24 通城 02 AAA 成交在 1.75%，基金卖出，基金买入。25 芜湖 04 AA+ 成交在 1.98%，银行卖出，基金买入。长端方面，24 浙资 K2 AAA 成交在 1.98%，基金卖出，基金买入。25 杭交 01 AAA 成交在 2.03%，券商卖出，保险买入。沪国投 K1 AAA 成交在 2.01%，券商卖出，基金买入。

银行债

今日银行债市场成交相对活跃。20 中信银行二级成交 1.58（-1.5），基金买基金和理财。21 中信银行永续债成交 1.64 和 1.65（估值）位置，基金买基金。22 农业银行而自己 01 成交 1.705 和 1.7（估值）位置，基金和券商买银行和券商。22 中行二级资本还在 02A 层绞 1.72 和 1.725（估值）位置，基金理财和券商买银行和券商。24 农行二级资本债 01A 成交 1.785（估值）位置，基金买券商和保险。24 浦发银行二级资本债 02A 成交 1.8575 和 1.86（估值）水平，基金买银行和基金。25 兴业银行永续债 01BC 成交 1.925（-0.4），基金和理财买基金和券商。25 农行 TLAC 非资本债 01C（BC）成交 1.995 和 1.9975（-0.5）位置，券商买券商和基金。商金方面，165D 22 贵州银行小微债成交 1.63 和 1.6 位置，基金买基金。1.13Y 23 兴业银行小微债 01 成交 1.61，银行买基金和银行。2.14Y 24 广州银行小微债 01 成交 1.715，基金和保险买基金。2.87Y 25 浙商银行科创债 01BC 成交 1.67，银行买银行。

美元债

周一市场活跃度有所好转，但买卖双方存在分歧。投资级方面，受上周美债收益率大幅上行影响，标杆券利差收窄 1-3bps，但净价均有一定幅度下跌。城投板块，随供给持续被消化，卖盘收益率再度下行，1-2Y 山东投资级主体卖盘收益率下行至 5.0-5.1%区间。点心债交投主要围绕近期新发券，江苏立恰点心债对峙在 8.3%/8.1%，陆港国际点心债市场成交在 5.9%附近。地产板块，万科、龙湖、新城等小幅下跌 0-0.25pt，华南城继续下跌 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（%）
3D	042480353.IB	24 一汽租赁 CP008	AAA	1.65
3D	042480353.IB	24 一汽租赁 CP008	AAA	1.65
4D	012580895.IB	25 首旅 SCP003	AAA	1.64
9D	012580254.IB	25 杭州热联 SCP002	AA+	1.72
10D	042480365.IB	24 一汽租赁 CP009	AAA	1.65
10D	012483535.IB	24 京电子城 SCP004	AA	1.77
11D	042480362.IB	24 临沂城投 CP003	AAA	1.67
14D	012581213.IB	25 电网 SCP008	AAA	1.55
15D	012483428.IB	24 南京交通 SCP001	估值:1.6415	1.64
19D(休 2)	042480383.IB	24 凤城河 CP004	AA+	1.82
24D	012580694.IB	25 苏州高新 SCP008	AAA	1.62
39D	012581397.IB	25 中建八局 SCP009	AAA	1.57
44D	042480492.IB	24 电网 CP022	AAA	1.55
44D	042480489.IB	24 电网 CP021	AAA	1.55
53D	012581267.IB	25 夏商 SCP013	AA+	1.65
53D	012581257.IB	25 杭实投 SCP002	AAA	1.6
58D	012581292.IB	25 华能集 SCP005	AAA	1.55
58D	012581292.IB	25 华能集 SCP005	AAA	1.55
58D	012581292.IB	25 华能集 SCP005	AAA	1.55
68D(休 2)	042480465.IB	24 高淳建设 CP011	AA	1.72
68D(休 2)	012580207.IB	25 电网 SCP003	AAA	1.59
68D(休 2)	012580207.IB	25 电网 SCP003	AAA	1.6
68D(休 2)	012580207.IB	25 电网 SCP003	AAA	1.6
75D(休 2)	012580742.IB	25 赣国资 SCP001	AAA	1.65
78D	012581483.IB	25 中车 SCP003	AAA	1.57
79D	012581515.IB	25 龙源电力 SCP004	AAA	1.55
80D	012581531.IB	25 潞安 SCP003	AAA	1.62

81D	012580176.IB	25 桐昆控股 SCP002	AA+	1.78
85D	012580090.IB	25 衢通发展 SCP001	AA+	1.65
106D	012581039.IB	25 南航股 SCP006	AAA	1.59
106D	012581039.IB	25 南航股 SCP006	AAA	1.59
109D	012581131.IB	25 融和融资 SCP003(绿色)	AAA	1.67
109D	072510113.IB	25 国泰海通 CP001	AAA	1.55
134D	012580453.IB	25 鲁商 SCP001	AA+	2.01
141D	012580523.IB	25 济南高新 SCP003	AAA	1.69
165D	012581503.IB	25 远东租赁 SCP005	AAA	1.85
196D	012581015.IB	25 锡交通 SCP005	AAA	1.64
197D	012581029.IB	25 邵阳城投 SCP002	AA+	1.77
246D	012581458.IB	25 电网 SCP017	AAA	1.6
266D	012581560.IB	25 温州现代 SCP001	AA+	1.72
266D	012581560.IB	25 温州现代 SCP001	AA+	1.72
266D	012581560.IB	25 温州现代 SCP001	AA+	1.72

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（%）
3D	102381631.IB	23 青岛国信 MTN005	AAA	1.65
4D	102281510.IB	22 张家公资 MTN001A	AAA	1.65
35D	102281756.IB	22 方洋 MTN001	AA+	1.69
42D	102281837.IB	22 栖霞国资 MTN001	AA+	1.65
42D	102001566.IB	20 苏轨交 MTN002	AAA	1.55
52D+NY	102300459.IB	23 百联集 MTN002	AAA	1.65
52D	102382253.IB	23 乌高新 MTN002	AA+	1.69
74D	102282096.IB	22 陆家嘴 MTN002	AAA	1.6
85D+1Y	102102017.IB	21 柳州投资 MTN002	AA+	2
85D+1Y	102102017.IB	21 柳州投资 MTN002	AA+	2
115D+1Y	102300531.IB	23 晋控华昱 MTN001	AA/AAA	1.63
134D	102282548.IB	22 陕西建工 MTN002	AAA	2.17
147D+3Y	102383235.IB	23 惠民建投 MTN001	AA+	2.1
236D(休 2)	102480610.IB	24 云投 MTN004	AAA	1.76
287D	102380970.IB	23 桂交投 MTN001	AAA	1.68
336D	102383282.IB	23 津城建 MTN014	AAA	1.75
348D(休 2)	102381507.IB	23 杭金投 MTN001	AAA	1.72
352D	102482690.IB	24 湘高速 MTN007	AAA	1.68
354D	102480010.IB	24 苏新国资 MTN001	AA+	1.7
354D	102480010.IB	24 苏新国资 MTN001	AA+	1.7
1.04Y	102381764.IB	23 昆明经开 MTN001	AA/AA+	2.25
1.04Y+NY	102381745.IB	23 温州城建 MTN001	AAA	1.78
1.04Y+NY	102381745.IB	23 温州城建 MTN001	AAA	1.78
1.44Y	102485437.IB	24 招商局 MTN003	AAA	1.69
1.44Y	102485437.IB	24 招商局 MTN003	AAA	1.69
1.75Y	102280733.IB	22 衡阳城投 MTN001	AA+	1.83
1.76Y	102481356.IB	24 鲁钢铁 MTN003A	AAA	2
1.8Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.71
1.8Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.71
1.8Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.71
1.8Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.71
1.98Y	102281442.IB	22 温公用 MTN001(绿色)	AAA	1.81
2.01Y	102482963.IB	24 韵达股份 MTN002	AA+	2.1
2.05Y	102400871.IB	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	AAA	2.21
2.14Y+NY	102483722.IB	24 中冶 MTN009	AAA	1.89
2.14Y(休 1)	102400922.IB	24 邕水务 MTN001	AAA	1.89
2.22Y	102484220.IB	24 吴中经发 MTN004	AA+	1.83

2.22Y	102484322.IB	24 青岛城投 MTN005	AAA	1.84
2.31Y	102484695.IB	24 常德城投 MTN003A	AA+	1.83
2.36Y	102484913.IB	24 太仓城投 MTN003	AA+	1.83
2.41Y+2Y(休 1)	102485278.IB	24 金华融盛 MTN005	AA	2.05
2.54Y	102580363.IB	25 徐州经开 MTN002	AA+	1.885
2.54Y	102580363.IB	25 徐州经开 MTN002	AA+	1.885
2.66Y(休 2)	102580901.IB	25 东风汽车 MTN001(两新)	AAA	1.78
2.66Y(休 2)	102580901.IB	25 东风汽车 MTN001(两新)	AAA	1.78
2.7Y	102581264.IB	25 洪市政 MTN002	AAA	1.795
2.7Y	102581264.IB	25 洪市政 MTN002	AAA	1.795
2.79Y	102581703.IB	25 沪国际 MTN002	AAA	1.79
2.8Y+NY	102581851.IB	25 鲁高速 MTN004	AAA	1.91
2.8Y+NY	102581851.IB	25 鲁高速 MTN004	AAA	1.91
2.81Y+2Y(休 5)	102501354.IB	25 长沙经开 MTN002	AA+	1.88
2.87Y	102582116.IB	25 苏交通 MTN003	AAA	1.76
2.88Y	102582133.IB	25 国航 MTN005	AAA	1.76
2.88Y	102582133.IB	25 国航 MTN005	AAA	1.76
2.92Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.755
2.93Y	102582361.IB	25 巴斯夫 MTN001A(BC)	AAA	1.94
2.93Y	102582361.IB	25 巴斯夫 MTN001A(BC)	AAA	1.94
2.93Y	102582361.IB	25 巴斯夫 MTN001A(BC)	AAA	1.94
2.93Y	102582361.IB	25 巴斯夫 MTN001A(BC)	AAA	1.94
2.93Y	102582361.IB	25 巴斯夫 MTN001A(BC)	AAA	1.94
2.93Y	102582405.IB	25 万华化学 MTN006(科创债)	AAA	1.83
2.99Y	102582697.IB	25 福建能化 MTN002	AAA	1.83
3.03Y	102580354.IB	25 电网 MTN002	AAA	1.76
3.03Y	102580354.IB	25 电网 MTN002	AAA	1.76
3.78Y	102481659.IB	24 赣州城投 MTN002	AA+	2.01
3.78Y	102481659.IB	24 赣州城投 MTN002	AA+	2.01
3.89Y	102482075.IB	24 豫航空港 MTN009	AAA	2.35
3.89Y	102482075.IB	24 豫航空港 MTN009	AAA	2.35
3.99Y	102482821.IB	24 招商公路 MTN001	AAA	1.8
4.21Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.845
4.22Y	102484334.IB	24 赣州发展 MTN002	AAA	2
4.51Y	102580150.IB	25 无锡新发 MTN001	AA+	2.03
4.51Y	102580150.IB	25 无锡新发 MTN001	AA+	2.03
4.51Y	102580150.IB	25 无锡新发 MTN001	AA+	2.03
4.51Y	102580150.IB	25 无锡新发 MTN001	AA+	2.03
4.69Y(休 1)	102581143.IB	25 张家建设 MTN001B	AA	2.74
4.78Y+5Y	102581657.IB	25 中车集 MTN001	AAA	1.85
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.8575
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.858
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.858
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.86
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.86
4.92Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	1.86
4.92Y(休 1)	102582302.IB	25 招商资本 MTN001(科创债)	AAA	2.02
4.93Y	102582342.IB	25 宁德交投 MTN002	AA+	2.05
5.03Y	102580350.IB	25 电网 MTN006	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	1.865
5.04Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	1.865

8.55Y	102480288.IB	24 川能投 MTN001	AAA	2.14
9.09Y	102400894.IB	24 华能 MTN007	AAA	2.035
9.09Y	102400894.IB	24 华能 MTN007	AAA	2.035
9.53Y	102580265.IB	25 中化股 MTN001	AAA	2.14
9.62Y	102580637.IB	25 中化股 MTN002	AAA	2.14
9.78Y	102581647.IB	25 扬子国资 MTN003	AAA	2.235
9.79Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.025
9.89Y	102501374.IB	25 鲁招金 MTN002(科创债)	AAA	2.27
9.96Y(休 2)	102582543.IB	25 诚通控股 MTN002A	AAA	2.075
9.96Y(休 2)	102582543.IB	25 诚通控股 MTN002A	AAA	2.075
9.96Y(休 2)	102582543.IB	25 诚通控股 MTN002A	AAA	2.075
9.96Y(休 2)	102582543.IB	25 诚通控股 MTN002A	AAA	2.07
9.96Y(休 2)	102582543.IB	25 诚通控股 MTN002A	AAA	2.07
9.99Y	102582692.IB	25 上实 MTN003	AAA	2.13
18.75Y	102481338.IB	24 诚通控股 MTN010A	AAA	2.17

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(休 1)	137500.SH	22 格力 K1	AAA	1.68
21D+2Y	149999.SZ	22 电建 04	AAA	2.33
40D(休 2)	148425.SZ	23 国证 07	AAA	1.56
45D	167503.SH	20 桂城 02	AA	2
74D	137817.SH	22 远东九	AAA	1.8
75D(休 2)	137843.SH	22 首钢 01	AAA	1.62
78D	122000002.IB	20 南京建设 PRN001	AA/AAA	1.74
105D	148088.SZ	22 华股 03	AAA	1.59
123D	241840.SH	24 光证 C3	AAA	1.57
132D(休 1)	148485.SZ	23 中山投控 K1	AAA/AAAsti	1.52
142D	2022052.IB	20 工银投资债 02	AAA	1.56
143D	175445.SH	20 亦庄 03	AAA	1.64
154D	252280001.IB	22 信达金融债 01	AAA	1.64
167D(休 1)	253416.SH	23 景旅 06	AA+	2
186D	138807.SH	23 国君 G2	AAA	1.59
239D+5Y	1680080.IB	16 鲁铁投债	AAA	1.65
263D	148223.SZ	23 申证 C3	AAA	1.6
269D	175931.SH	21 人居债	AA/AAA	1.7
278D(休 2)	258219.SH	25 菏工 D1	AA+	2.05
291D	115277.SH	23 苏信 K1	AAA	1.55
303D	152195.SH	PR 红发债	AA	2.25
310D	188105.SH	21 陆集 01	AAA	1.7
354D+2Y	251521.SH	23 威高 01	AA+	2.2
1.05Y	115674.SH	23 浦土 01	AAA	1.7
1.07Y	188479.SH	21 太新 04	AAA	1.75
1.09Y	115764.SH	23 方正 G2	AAA	1.68
1.1Y	188568.SH	21 招证 10	AAA	1.63
1.2Y(休 2)	255839.SH	24 济产 01	AA+	1.99
1.32Y(休 1)	252380004.IB	23 信达金融债 01	AAA	1.745
1.32Y	188943.SH	21 中信 01	AAA	1.65
1.32Y	188943.SH	21 中信 01	AAA	1.65
1.39Y	241028.SH	24 中财 G2	AAA	1.64
1.58Y+2Y	253847.SH	24 洛旅 02	AA+	2.25
1.68Y	254041.SH	24 桂债 01	AAA	2.18
1.68Y+2Y(休 1)	240700.SH	24 通城 02	AAA	1.75
1.68Y+2Y(休 1)	240700.SH	24 通城 02	AAA	1.75
1.78Y	240885.SH	24 华创 01	AAA	1.83

1.98Y	194823.SH	GC 临投 01	AA+	2.07
2.01Y(休 1)	2422039.IB	24 兴业消费金融债 05	AAA	1.83
2.28Y(休 1)	241757.SH	24 银河 G1	AAA	1.69
2.3Y	241820.SH	24 同辐 K1	AAA/AAAsti	1.72
2.32Y(休 1)	256177.SH	24 洛投 02	AA+	2.15
2.39Y	242049.SH	24 京投 K8	AAA	1.6
2.41Y(休 1)	242018.SH	24 国君 C5	AAA	1.8
2.69Y	242610.SH	GK 三峰 03	AAA	1.77
2.7Y	524185.SZ	25 东北 C1	AAA/AA+	2.09
2.76Y	242494.SH	25 北汽 K3	AAA	1.88
2.78Y+2Y(休 1)	242714.SH	25 保置 03	AAA	2.32
2.8Y	148275.SZ	23 粤财 01	AAA	1.77
2.8Y	148275.SZ	23 粤财 01	AAA	1.77
2.8Y	148275.SZ	23 粤财 01	AAA	1.77
2.8Y	148275.SZ	23 粤财 01	AAA	1.77
2.93Y	243074.SH	25 厦轨 01	AAA	100
2.96Y	243211.SH	25 电投 K4	AAA	1.615
2.97Y(休 1)	259136.SH	25 靖滨 02	AA	2.2
2.97Y+2Y	259038.SH	25 芜湖 04	AA+	1.98
2.97Y+2Y	259038.SH	25 芜湖 04	AA+	1.98
3.01Y+NY	115650.SH	铁工 YK02	AAA	1.8
3.01Y+NY	115650.SH	铁工 YK02	AAA	1.8
3.95Y	255056.SH	24 绵兴 02	AA	2.51
4.03Y	255382.SH	24 绵金 01	AA/AAA	2.52
4.8Y+NY	242831.SH	山招 YK06	AAA/AAAsti	2.04
4.89Y	258696.SH	25 温公 01	AAA	2.2
7.68Y	115048.SH	23 渝富 02	AAA	2.08
7.68Y	115048.SH	23 渝富 02	AAA	2.08
9.02Y(休 2)	241288.SH	24 浙资 K2	AAA	1.98
9.09Y	241395.SH	24 赣交 K1	AAA	1.92
9.43Y	242128.SH	24 中信 08	AAA	2
9.96Y(休 1)	242966.SH	25 杭交 01	AAA	2.03
13.68Y	148641.SZ	24 深铁 06	AAA	2.43
13.68Y	148641.SZ	24 深铁 06	AAA	2.43
14.77Y(休 1)	242757.SH	沪国投 K1	AAA	2.01
18.42Y	240359.SH	GC 三峡 K2	AAA/AAAsti	1.9
115D+3Y	032381040.IB	23 景国资 PPN001	AA+	1.94
115D+3Y	032381040.IB	23 景国资 PPN001	AA+	1.94
211D	032380024.IB	23 重南新城 PPN001	AA+	1.87
341D(休 2)	032380538.IB	23 济南城建 PPN002	AAA	1.75
348D+1Y(休 2)	032480527.IB	24 豫能源 PPN002	AAA	2.3
1.57Y(休 1)	032480109.IB	24 青岛城阳 PPN001	AA+	1.98
1.65Y(休 1)	032400623.IB	24 珞璜开发 PPN001	AA	2.09
2.05Y+2Y(休 2)	032480804.IB	24 青岛黄岛 PPN001	AA+	2.05
4.37Y(休 1)	032400967.IB	24 乐山国资 PPN002B	AA+	2.37
31D+5Y	2020043.IB	20 苏州银行二级	AAAspc/AA+	1.6
38D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	1.58
38D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	1.58
38D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	1.58
38D+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	1.58
77D+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	1.6
104D(休 1)	2228051.IB	22 平安银行小微债	AAA	1.56
165D	2220090.IB	22 贵州银行小微债	AAA	1.6
165D	2220090.IB	22 贵州银行小微债	AAA	1.63
198D+5Y	2128002.IB	21 工商银行二级 01	AAA	1.61

277D	2320013.IB	23 上海银行 01	AAA	1.6
288D+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01	AAA	1.73
293D+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.64
293D+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.64
293D+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.65
316D+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.645
1.01Y+5Y(休 1)	2120062.IB	21 宁波银行二级 02	AAA	1.69
1.02Y+NY	2120064.IB	21 恒丰银行永续债	AAA	1.81
1.02Y+NY	2120064.IB	21 恒丰银行永续债	AAA	1.81
1.13Y+5Y(休 1)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.66
1.13Y	2328021.IB	23 兴业银行小微债 01	AAA	1.61
1.13Y	2328021.IB	23 兴业银行小微债 01	AAA	1.61
1.19Y+5Y(休 1)	2121039.IB	21 成都农商二级 01	AAA	1.71
1.22Y+5Y(休 1)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.665
1.35Y+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级	AAA	1.71
1.36Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	1.685
1.37Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	1.65
1.37Y	2320057.IB	23 长沙银行小微债	AAA	1.65
1.39Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	1.725
1.39Y+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债	AAA	1.725
1.39Y	212380027.IB	23 华夏银行债 05	AAA	1.62
1.45Y(休 2)	2328026.IB	23 华夏银行 06	AAA	1.65
1.54Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.685
1.54Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.685
1.54Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	1.685
1.55Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	1.6825
1.55Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01	AAA	1.68
1.64Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	1.69
1.64Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	1.69
1.64Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01	AAA	1.68
1.89Y	212480013.IB	24 交行债 01	AAA	1.65
1.95Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.7
1.95Y+5Y	2228039.IB	22 建设银行二级 01	AAA	1.7
1.96Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.71
1.96Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.71
1.96Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.71
1.96Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.71
1.96Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01	AAA	1.705
2.13Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A	AAA	1.7125
2.13Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	1.73
2.14Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	1.715
2.14Y	2420039.IB	24 广州银行小微债 01	AAA	1.715
2.15Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.715
2.16Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.745
2.21Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.725
2.3Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.72
2.3Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.725
2.3Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.72
2.3Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.72
2.3Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	1.72
2.31Y(休 2)	212400012.IB	24 交行债 03BC	AAA	1.665
2.34Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	1.73
2.34Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	1.73
2.34Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	1.725

2.34Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	AAA	1.72
2.34Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A	AAA	1.725
2.39Y(休 1)	212480073.IB	24 上海银行小微债 01	AAA	1.69
2.39Y(休 1)	222480013.IB	24 长沙银行绿债 01B	AAA	1.7
2.46Y+5Y	232280007.IB	22 工行二级资本债 05A	AAA	1.735
2.71Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.74
2.71Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.73
2.71Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.73
2.71Y	212500016.IB	25 光大银行债 01	AAA	1.67
2.71Y	212500016.IB	25 光大银行债 01	AAA	1.67
2.72Y	212580006.IB	25 长沙银行债 01	AAA	1.71
2.77Y	222580005.IB	25 兴业银行绿债 01	AAA	1.635
2.85Y	332580003.IB	25 杭州银行科创债 01	AAA	1.67
2.87Y(休 2)	2520012.IB	25 上海银行科创债 01	AAA	1.665
2.87Y(休 1)	332580005.IB	25 浙商银行科创债 01BC	AAA	1.67
2.87Y(休 1)	332580005.IB	25 浙商银行科创债 01BC	AAA	1.67
2.89Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.8175
2.95Y(休 1)	2520019.IB	25 杭州银行 01	AAA	1.69
2.98Y	212580017.IB	25 江苏银行债 02BC	AAA	1.69
3.57Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	AAA	1.78
3.59Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.785
3.59Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A	AAA	1.785
3.75Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	1.8
3.75Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	AAA	1.8
3.78Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01	AAA	1.87
3.81Y+5Y(休 1)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	1.8
3.81Y+5Y(休 1)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	1.8
3.87Y+5Y	232480019.IB	24 天津银行二级资本债 01	AAA/AA+	2.49
3.93Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01	AAA	1.915
4Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.8175
4Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.815
4Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.815
4.01Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	1.83
4.01Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.8725
4.01Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.87
4.01Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A	AAA	1.87
4.08Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.865
4.08Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.865
4.08Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.865
4.08Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A	AAA	1.865
4.13Y+5Y	232480054.IB	24 重庆银行二级资本债 01	AAA/AA+	1.955
4.14Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02	AAA	1.92
4.15Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.825
4.15Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.82
4.22Y+5Y	1928029.IB	19 中国银行二级 02	AAA	1.825
4.32Y+NY	242400029.IB	24 民生银行永续债 02	AAA	2.16
4.33Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	1.9
4.33Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	1.9
4.39Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	1.9325
4.39Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	1.94
4.39Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	1.94
4.43Y+5Y	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.86
4.43Y+5Y	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.86
4.43Y+5Y	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.8575
4.43Y+5Y	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.8575

4.48Y+5Y(休 1)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.835
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.65Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	1.8325
4.72Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.72Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.72Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.72Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.72Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	AAA	1.8375
4.8Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC	AAA	1.925
4.8Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC	AAA	1.925
4.8Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC	AAA	1.925
4.81Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.8375
4.81Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.84
4.81Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC	AAA	1.8375
4.89Y+NY	242580015.IB	25 招商银行永续债 02BC	AAA	1.93
4.93Y	2528017.IB	25 华夏银行科创债 01	AAA	1.74
4.93Y	2528017.IB	25 华夏银行科创债 01	AAA	1.74
4.93Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01	AAA	1.93
4.93Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01	AAA	1.93
4.93Y+NY	242580019.IB	25 浦发银行永续债 01	AAA	1.93
4.95Y+5Y	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.8375
4.96Y+NY(休 1)	242580022.IB	25 民生银行永续债 01	AAA	2.185
4.99Y	332580010.IB	25 长沙银行科创债 01	AAA	1.79
6.95Y+5Y	2228040.IB	22 建设银行二级 02	AAA	1.95
6.96Y+5Y	2228042.IB	22 农业银行二级 02	AAA	1.95
8.21Y+5Y	232380058.IB	23 中行二级资本债 02B	AAA	1.98
8.3Y+5Y(休 1)	232380067.IB	23 中行二级资本债 03B	AAA	1.98
8.36Y+5Y	232380079.IB	23 交行二级资本债 01B	AAA	1.9775
8.41Y+5Y	232380085.IB	23 中行二级资本债 04B	AAA	1.9825
8.57Y+5Y	232480002.IB	24 中行二级资本债 01B	AAA	1.9775
9.08Y+5Y(休 2)	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.045
9.08Y+5Y(休 2)	232480040.IB	24 广发银行二级资本债 01B	AAA	2.045
9.15Y+1Y	312410007.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01C(BC)	AAA	1.995
9.95Y+5Y(休 1)	232580017.IB	25 农行二级资本债 01B(BC)	AAA	1.9925
9.95Y+5Y(休 1)	232580017.IB	25 农行二级资本债 01B(BC)	AAA	1.9925
9.98Y+1Y(休 2)	312510005.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01C(BC)	AAA	1.995
9.98Y+1Y(休 2)	312510005.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01C(BC)	AAA	1.9975
9.98Y+1Y(休 2)	312510005.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01C(BC)	AAA	1.9975

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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

免责声明：本日报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、发表或引用日报内容。日报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报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。