

收盘日评

银行间债券市场

常规报告系列



【2024-01-22】

国债

央行公告称，为对冲公开市场逆回购到期、现金投放等因素的影响，维护春节前流动性充裕，1月22日以固定利率、数量招标方式开展了11575亿元14天期逆回购操作，操作利率1.65%。Wind数据显示，当日9595亿元逆回购到期，据此计算，单日净投放1980亿元，为连续八日净投放。

国债方面 273D 200013 1.09； 2.82Y 240022 1.26； 4.48Y 240014 1.38-1.41； 6.42Y 240013 1.5275-1.55； 9.34Y 240011 1.6125-1.6325； 28.73Y 230023 1.92-1.94。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3000	1.2800	1.3850	1.5425	1.6200	1.9450
今日国债(%)	1.2500	1.2800	1.4000	1.5550	1.6300	1.9475
变动(%)	-0.0500	0.0000	0.0150	0.0125	0.0100	0.0025

金融债

金融债方面 184D 240421 1.49； 4.08Y 240203 1.47-1.505； 6.64Y 210215 1.655； 9.68Y 240430 1.715-1.74。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5000	1.5200	1.5700	1.6300	1.7300
今日非国开金融债(%)	1.5000	1.5100	1.5700	1.6300	1.7400
变动(%)	0.0000	-0.0100	0.0000	0.0000	0.0100
昨日国开债(%)	1.5200	1.5000	1.4850	1.6350	1.7010
今日国开债(%)	1.5100	1.5150	1.5050	1.6300	1.7075
变动(%)	-0.0100	0.0150	0.0200	-0.0050	0.0065

短期融资券

今日银行间短融市场交投一般，成交主要集中于2025Q3期限。短端方面，35D 012483143.IB 24 苏州高新 SCP048 成交在2.21%（估值-1），基金出给基金；44D 012482099.IB 24 大众交通 SCP002 成交在2.2%（估值+6），基金出给银行。中长端方面，152D 012483194.IB 24 招商局 SCP012 成交在1.89%（估值-3），理财出给基金；167D 012483850.IB 24 中交一公 SCP008 成交在1.97%（估值-2），基金出给基金。长端方面，261D 012580137.IB 25 鲁黄金 SCP002(科创票据) 成交在1.90%（估值-2），银行出给基金；301D 042480574.IB 24 邮政 CP002 AAA 成交在1.81%（估值-2），银行出给银行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.18		1.98		1.9		1.88		1.8	
	AA+	2.3		2.08		1.98		1.9		1.91	
	AA	2.34		2.2		2.15		2		2.08	
	AA-	2.4		2.26		2.26		2.18		2.13	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.15	3	2	-2	1.95	-5	1.91	-3	1.81	-1
	AA+	2.25	5	2.12	-4	2.05	-7	1.94	-4	1.95	-4
	AA	2.32	2	2.2	0	2.17	-2	2.04	-4	2.11	-3
	AA-	2.35	5	2.2	6	2.19	7	2.14	4	2.1	3

中期票据

今日中票交投情绪平淡，1-3年短端中票，21 汉江国资 MTN001（AAA，1.23Y）在1.91%低估值2bp成交；23 苏交通 MTN001A（AAA，1.32Y）在1.84%低估值2bp位置成交；24 首都机场 MTN002A（AAA，2.54Y）在1.84%低估值2bp位置成交；3到5年期限，24 汇金 MTN001（AAA，4.18Y）在1.845%低估值1.5bp位置成交；24 张江集 MTN002A（AAA，4.62Y）成交在1.99%低估值1bp的位置；25 石交投集 MTN001B（AAA，4.99Y）成交在2.08%低估值2bp位置。5Y及以上期限，24 晋能装备 MTN003（AAA，9.42Y）在2.62%低估值1.5bp成交；25 中化股 MTN001（AAA，9.98Y）成交在2.175%高估值1.5bp位置。总体而言，今日中票收益略有下行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.81		1.82		1.89		2.02		None	
	AAA	1.91		1.99		2.09		None		None	
	AA+	2.1		2.17		2.35		None		None	
	AA	2.22		2.31		2.72		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	1.82	-1	1.81	1	1.89	0	2.01	1	None	None
	AAA	1.91	0	1.98	1	2.09	0	None	None	None	None
	AA+	2.1	0	2.16	1	2.34	1	None	None	None	None
	AA	2.23	-1	2.29	2	2.72	0	None	None	None	None

企业债

今日企业债成交较一般，基金，券商，保险均有参与。可质押方面，23 宁证 03 AAA 成交在 1.83%，保险卖出，基金买入。23 川能 Y3 AAA 成交在 1.98%，券商卖出，基金买入。鄂交 YK08 AAA 成交在 2.13%，券商卖出，保险买入。城投方面，22 九江 01 AAA 成交在 2.08%，银行理财卖出，银行买入。24 宁东 01 AAA 成交在 2.17%，银行理财卖出，保险买入。22 湖投 03 AA 成交在 2.35%，基金卖出，基金买入。长端方面，24 中化 04 AAA 成交在 2.13%，券商资管卖出，基金买入。24 深铁 10 AAA 成交在 2.28%，基金卖出，银行理财买入。

银行债

今日银行债成交活跃，收益率全天上行，盘中略有反弹。5Y 大行次级早盘成交在估值附近直至午盘，成交到估值-2 位置，下午开盘收益率开始上行，成交来到估值-1 位置，临近收盘收益率加速上行，收盘在估值+1 附近。银行、券商和基金出给基金、券商和理财。24 建行二级资本债 03BC（4.94Y）早盘成交在 1.865%（-0.25）成交，随后不断下行，在 1.86%至 1.84%均有成交，而后开始上行，收盘成交在 1.87%（+0.25）。银行、券商和基金出给基金、理财和券商。3Y 附近今日交投尚可，早盘成交在估值-2.5 附近，随后不断上行，收盘成交在估值-1 位置，银行和基金出给券商和基金。22 中行二级资本债 02A（2.76Y）在 1.80%（-2.5）率先成交，随后上行至 1.81%（-1.5）直至收盘，银行和基金出给基金和理财。短端成交一般，全天成交在估值至估值+2 之间，基金、保险和理财参与双边。商金方面，成交多在估值-1 到估值-2.5 之间，基金和银行参与双边。

美元债

节日氛围愈加浓厚，市场交投整体清淡。投资级方面，除少量短券交投外，中长期限整体清淡。城投板块供给稀缺，买盘倾向于性价比较高的收息资产，26 年到期广州基金成交在 5.35%左右，高收益主体方面，供给持续减少出现供小于求局面。地产板块，万科曲线再度回落 4-6pt，万达下跌 0.5-1pt。

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（%）
20D	012481591.IB	24 古井 SCP001	AA+	2.5
35D	012483143.IB	24 苏州高新 SCP048	AAA	2.21
44D	012482099.IB	24 大众交通 SCP002	AAA	2.2
48D	012481836.IB	24 瀚瑞投资 SCP004	AA+	2.38
73D(休 2)	012482384.IB	24 中航租赁 SCP006	AAA	2.2
75D	012482105.IB	24 赣国资 SCP004	AAA	2.03
75D	012482105.IB	24 赣国资 SCP004	AAA	2.03
89D	012483384.IB	24 连云港港 SCP002	AA	2.18
114D	012483030.IB	24 平安点创 SCP005	AA+	99.83
114D	012483030.IB	24 平安点创 SCP005	AA+	99.83
118D	042480375.IB	24 电网 CP015	AAA	1.87
118D	042480379.IB	24 电网 CP012	AAA	1.87
118D	042480379.IB	24 电网 CP012	AAA	1.87
118D	042480379.IB	24 电网 CP012	AAA	1.87
118D	042480375.IB	24 电网 CP015	AAA	1.87
118D	042480379.IB	24 电网 CP012	AAA	1.87
118D	042480377.IB	24 电网 CP013	AAA	1.85
149D	012483140.IB	24 兴化交通 SCP002	AA	2.25
156D	012483224.IB	24 晋江城投 SCP004	AA+	2.06
163D	012580208.IB	25 远东租赁 SCP001	AAA	2.11
167D	012483850.IB	24 中交一公 SCP008	AAA	1.97
177D	072410267.IB	24 银河证券 CP018	AAA	1.83
198D	072410271.IB	24 方正证券 CP006	AAA	1.87
205D	012484024.IB	24 苏州高新 SCP062	AAA	1.97
205D	012484024.IB	24 苏州高新 SCP062	AAA	1.97
233D	072410185.IB	24 中信建投 CP004	AAA	1.8
235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1
235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1

235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1
235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1
235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1
235D(休 1)	012483968.IB	24 苏盐业 SCP003	AA+	2.1
242D(休 1)	012484025.IB	24 南电 SCP005	AAA	1.88
245D	042480487.IB	24 淮安经开 CP002	AA+	2.12
261D	012580137.IB	25 鲁黄金 SCP002(科创票据)	AAA	1.9
296D	072410216.IB	24 国信证券 CP019	AAA	1.78
301D	042480574.IB	24 邮政 CP002	AAA	1.81

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（%）
2D	132280005.IB	22 苏高新 GN001	AAA	2.45
23D	102000123.IB	20 闽投 MTN002	AAA	2.3
23D+NY	102000115.IB	20 华电 MTN001B	AAA	2.3
23D+NY	102000115.IB	20 华电 MTN001B	AAA	2.3
33D+NY(休 1)	102280338.IB	22 首钢 MTN002	AAA	2.35
42D	102000230.IB	20 南京浦口 MTN001	AA+	2.3
48D+2Y	102000294.IB	20 南昌工业(疫情防控债)MTN001	AA+	2.21
54D+2Y	102280544.IB	22 松江国投 MTN001	AAA	2.13
54D+2Y	102280544.IB	22 松江国投 MTN001	AAA	2.13
75D+2Y	102280712.IB	22 太原国投 MTN001	AA+	2.1
75D+NY	102300316.IB	23 大唐陕西 MTN002	AAA	2.18
104D	102281054.IB	22 沪杭甬 MTN001	AAA	1.95
149D	102482339.IB	24 昆明轨道 MTN003	AAA	2.26
149D	102482339.IB	24 昆明轨道 MTN003	AAA	2.26
151D(休 1)	102281352.IB	22 深圳特发 MTN002	AAA	1.89
198D+2Y(休 1)	102281727.IB	22 金霞发展 MTN001	AA+	2.07
202D+2Y	102281784.IB	22 沪信投 MTN001	AAA	1.97
212D+1Y(休 2)	102382187.IB	23 河北国控 MTN002	AA+	2.36
212D+1Y(休 2)	102382187.IB	23 河北国控 MTN002	AA+	2.36
217D	102480562.IB	24 云投 MTN003	AAA	2.12
217D	102480562.IB	24 云投 MTN003	AAA	2.12
243D+NY(休 2)	102282102.IB	22 晋能煤业 MTN023	AAA	2.11
275D+NY	102200249.IB	22 招商局 MTN004	AAA	1.95
279D+NY	102282400.IB	22 中交集 MTN002	AAA	1.97
284D(休 1)	102484689.IB	24 昆明安居 MTN003A	AA+	2.65
285D	102383002.IB	23 津城建 MTN010	AAA	2.1
362D	102400595.IB	24 鲁宏桥 MTN001	AA+	2.31
1.17Y	102380677.IB	23 北控 MTN001	AAA	1.85
1.22Y(休 1)	102400717.IB	24 鲁宏桥 MTN005	AA+	2.44
1.23Y	102100688.IB	21 汉江国资 MTN001	AAA	1.91
1.23Y	102100688.IB	21 汉江国资 MTN001	AAA	1.91
1.23Y+NY	102400721.IB	24 知识城 MTN002	AAA	2.36
1.24Y	102380924.IB	23 鲲鹏投资 MTN001	AAA	1.935
1.26Y	102100875.IB	21 济南轨交 MTN001	AAA	1.88
1.32Y	102381191.IB	23 苏交通 MTN001A	AAA	1.84
1.49Y+NY(休 1)	102381724.IB	23 鲁高速 MTN007	AAA	1.97
1.68Y(休 1)	102382646.IB	23 吉林电力 MTN001(可持续挂钩)	AAA	1.95
1.94Y	102103355.IB	21 齐河城投 MTN001	AA/AAA	2.13
1.96Y+2Y	102480045.IB	24 光大水务 MTN001	AAA	1.95
1.97Y	102480125.IB	24 阜阳投资 MTN001	AA+	2.04
1.99Y(休 1)	102480160.IB	24 株洲城建 MTN001	AA+	2.1
1.99Y+2Y	102480205.IB	24 宜昌交旅 MTN001	AA	2.27

1.99Y+2Y	102480205.IB	24 宜昌交旅 MTN001	AA	2.27
2.01Y	102480308.IB	24 河钢集 MTN001	AAA	2.2
2.01Y	102480308.IB	24 河钢集 MTN001	AAA	2.21
2.03Y+2Y	102480422.IB	24 华发集团 MTN002	AAA	2.7
2.03Y+2Y	102480422.IB	24 华发集团 MTN002	AAA	2.7
2.1Y(休 1)	102480624.IB	24 苏通 MTN001	AA	2.18
2.22Y	102481444.IB	24 攀钢集 MTN001A(科创票 据)	AAA	2.07
2.26Y	102481828.IB	24 汇金 MTN002	AAA	1.8
2.27Y	102481839.IB	24 西安经发 MTN001	AA+	2.45
2.36Y+2Y(休 1)	102482132.IB	24 怀化城投 MTN001A	AA	2.42
2.37Y(休 2)	102482163.IB	24 邮政 MTN003	AAA	1.83
2.37Y(休 2)	102482163.IB	24 邮政 MTN003	AAA	1.83
2.42Y(休 2)	102482725.IB	24 蜀道投资 MTN009	AAA	1.92
2.47Y(休 1)	102482947.IB	24 华电股 MTN003	AAA	1.84
2.5Y	102483136.IB	24 河钢集 MTN011	AAA	2.32
2.54Y	102483357.IB	24 首都机场 MTN002A	AAA	1.84
2.62Y(休 1)	102483985.IB	24 汇金 MTN006	AAA	1.79
2.62Y	102483990.IB	24 华电股 MTN006A	AAA	1.84
2.64Y(休 2)	102484031.IB	24 河钢集 MTN015	AAA	2.33
2.78Y	102484769.IB	24 鄂州城投 MTN004	AA	2.42
2.78Y	102484769.IB	24 鄂州城投 MTN004	AA	2.42
2.82Y	102484959.IB	24 株国投 MTN008A	AA+	2.28
2.84Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.8
2.84Y	102485100.IB	24 汇金 MTN008	AAA	1.8
2.96Y(休 1)	102580113.IB	25 深圳高速 MTN001	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	102580114.IB	25 深圳高速 MTN002	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	102580114.IB	25 深圳高速 MTN002	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	102580114.IB	25 深圳高速 MTN002	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	102580114.IB	25 深圳高速 MTN002	AAA	1.85
2.96Y(休 1)	102580114.IB	25 深圳高速 MTN002	AAA	1.85
2.99Y	102580351.IB	25 邮政 MTN001	AAA	1.85
2.99Y	102580351.IB	25 邮政 MTN001	AAA	1.85
2.99Y	102580351.IB	25 邮政 MTN001	AAA	1.85
4.02Y	102480368.IB	24 晋能煤业 MTN004	AAA	2.24
4.1Y	102480542.IB	24 义乌国资 MTN001	AAA	2.07
4.18Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	1.845
4.18Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	1.845
4.18Y	102481294.IB	24 汇金 MTN001	AAA	1.845
4.46Y	102482913.IB	24 津城建 MTN026	AAA	2.76
4.52Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.85
4.52Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.85
4.52Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.85
4.52Y	102483261.IB	24 汇金 MTN005	AAA	1.86
4.62Y	102483932.IB	24 张江集 MTN002A	AAA	1.99
4.62Y	102483932.IB	24 张江集 MTN002A	AAA	1.99
4.62Y	102483932.IB	24 张江集 MTN002A	AAA	1.99
4.99Y	102580331.IB	25 石交投集 MTN001B	AAA	2.08
4.99Y	102580331.IB	25 石交投集 MTN001B	AAA	2.08
4.99Y(休 1)	102580368.IB	25 光大集团 MTN002A	AAA	1.89
4.99Y(休 1)	102580368.IB	25 光大集团 MTN002A	AAA	1.89
4.99Y(休 1)	102580368.IB	25 光大集团 MTN002A	AAA	1.89
4.99Y(休 1)	102580368.IB	25 光大集团 MTN002A	AAA	1.89
5.49Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	100
5.49Y(休 2)	102580396.IB	25 电网 MTN011	AAA	100

9.42Y(休 2)	102482686.IB	24 晋能装备 MTN003	AAA	2.62
9.98Y	102580265.IB	25 中化股 MTN001	AAA	2.175

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（%）
24D(休 2)	133422.SZ	23 高控 01	AAA	2.94
26D	163147.SH	20 津投 04	AAA	2.2
26D	163147.SH	20 津投 04	AAA	2.2
26D	163147.SH	20 津投 04	AAA	2.2
34D+1Y	114936.SZ	21 临投 01	AA+	2.73
51D	185536.SH	22 天地一	AA/AA+	3.3
97D	163482.SH	20 华泰 G3	AAA	1.88
119D	149125.SZ	20 深投 03	AAA	1.95
125D	194568.SH	22 靖投 01	AA	2.37
149D	115547.SH	23 宁证 02	AAA	1.86
159D+364D	196526.SH	21 驻投 03	AA+	2.3
159D+364D	196526.SH	21 驻投 03	AA+	2.3
171D(休 2)	194831.SH	22 宣控 03	AA+	2.11
177D	115655.SH	23 宁证 03	AAA	1.83
184D	137563.SH	22 平证 05	AAA	1.81
185D(休 2)	137555.SH	22 海通 04	AAA	1.88
185D(休 2)	194915.SH	22 西旅 01	AA/AAA	2.15
218D+3Y	115876.SH	23 山钢 05	AAA	2.03
219D+2Y(休 1)	133300.SZ	22 九江 01	AAA	2.08
243D	182719.SH	22 云港 05	AA+	2.15
243D+NY(休 2)	137844.SH	22 三峡 Y1	AAA	2.08
279D+2Y	137998.SH	22 渝合 G1	AA+	2.23
310D	148129.SZ	22DJLQ02	AAA	1.9
350D	175601.SH	甬交投 01	AAA	1.88
357D	175629.SH	21 财金 01	AAA	1.9
362D	240504.SH	24 中证 G1	AAA	1.77
1.02Y	148592.SZ	24 国证 02	AAA	1.78
1.17Y+5Y	2123004.IB	21 中邮人寿 01	AAA	1.94
1.32Y	149474.SZ	21 深投 02	AAA	1.86
1.33Y	188128.SH	21 国君 G4	AAA	1.79
1.38Y	188173.SH	21 松建 01	AAA	1.92
1.4Y	115522.SH	23 国元 G1	AAA	1.9
1.47Y+NY	148371.SZ	23 川能 Y3	AAA	1.98
1.51Y	188358.SH	21 舟投 01	AA+	2
1.62Y+2Y	2180358.IB	21 海宁新区债 02	AA/AA+	2.05
1.62Y+2Y	2180358.IB	21 海宁新区债 02	AA/AA+	2.05
1.66Y+NY	240010.SH	23JTYK02	AAA	1.91
1.81Y(休 2)	241910.SH	24 信投 G8	AAA	1.82
1.89Y	148545.SZ	23 招路 K2	AAA	1.86
1.97Y(休 1)	163112.SH	20 金隅 02	AAA	1.94
1.99Y(休 1)	149780.SZ	22 广铁 01	AAA	1.88
2.02Y+NY	240552.SH	鲁高 KY04	AAA	2
2.11Y	253892.SH	24 开化 01	AA	2.23
2.33Y(休 1)	2222003.IB	22 国开金融债	AAA	1.87
2.33Y(休 1)	2222003.IB	22 国开金融债	AAA	1.87
2.48Y(休 1)	241311.SH	24 光明 03	AAA	1.84
2.55Y+2Y	184524.SH	22 湖投 03	AA/AA+	2.35
2.75Y+NY	241765.SH	24 唐新 Y4	AAA	2.04
2.89Y	148155.SZ	22 蛇口 10	AAA	2.125
2.92Y+NY(休 2)	242141.SH	鄂交 YK07	AAA	2.06

3.36Y	2180201.IB	21 开福集团债 01	AA+	2.1
3.63Y	2180357.IB	21 肥西城投债 02	AA+	2.1
3.63Y	2180357.IB	21 肥西城投债 02	AA+	2.1
4.21Y	271163.SH	24 河钢 01	AAA	2.36
4.21Y	271163.SH	24 河钢 01	AAA	2.36
4.21Y	271163.SH	24 河钢 01	AAA	2.36
4.38Y	241092.SH	24 铁工 K3	AAA	1.89
4.38Y	241092.SH	24 铁工 K3	AAA	1.89
4.52Y(休 1)	255414.SH	24 宁东 01	AAA	2.17
4.55Y	241421.SH	24 融和 05	AAA	2.14
4.87Y	242029.SH	24 信投 11	AAA	1.83
4.92Y+NY	242142.SH	鄂交 YK08	AAA	2.13
4.98Y+NY	524105.SZ	25 兴城 YK02	AAA	100
9.25Y(休 2)	240924.SH	24 中化 04	AAA	2.13
9.25Y(休 2)	240924.SH	24 中化 04	AAA	2.13
14.41Y(休 1)	148787.SZ	24 深铁 10	AAA	2.28
180D	032280649.IB	22 海兴 PPN001	AA+	2.11
195D	032280690.IB	22 芜湖建设 PPN001	AAA	2.09
1.11Y+2Y	032380174.IB	23 宜宾发展 PPN001	AAA	1.98
2.1Y+2Y	032400626.IB	24 沛县国资 PPN004	AA	2.2
2.75Y+2Y	032481124.IB	24 沧州交通 PPN003	AA+	2.27
2.85Y	032481568.IB	24 建安投资 PPN005	AA+	2.3
27D	2220010.IB	22 宁波银行 01	AAA	2.12
27D	2220010.IB	22 宁波银行 01	AAA	2.12
27D	2220011.IB	22 北京银行小微债 01	AAA	2.12
30D	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	2.1
34D+NY	2028003.IB	20 平安银行永续债 01	AAA	2.15
51D	2228019.IB	22 兴业银行 01	AAA	1.9
69D+NY	2020016.IB	20 江苏银行永续债	AAA	2.15
98D+NY	2028014.IB	20 中国银行永续债 01	AAA	2.025
168D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.98
168D+NY	2028023.IB	20 招商银行永续债 01	AAA	1.98
226D	2228049.IB	22 招商银行绿色金融债 02	AAA	1.73
243D+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	1.9
327D+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	1.82
327D+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	1.82
331D	2228058.IB	22 中国银行绿色金融债 02	AAA	1.62
1.16Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	1.82
1.17Y+NY	2120020.IB	21 厦门银行永续债 01	AAA/AA+	1.95
1.18Y	2328002.IB	23 邮储银行小微债 01	AAA	1.73
1.18Y+5Y(休 2)	2120018.IB	21 东莞银行二级 01	AAA/AA+	1.88
1.26Y+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.85
1.26Y(休 1)	2328011.IB	23 浙商银行小微债 01	AAA	1.77
1.38Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.84
1.38Y+NY	2128021.IB	21 工商银行永续债 01	AAA	1.83
1.42Y	2320025.IB	23 北京银行 01	AAA	1.75
1.49Y	212380008.IB	23 交行债 01	AAA	1.73
1.51Y	2320033.IB	23 厦门银行小微债 01	AAA	1.78
1.68Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	1.795
1.8Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.795
1.8Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.8
1.8Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.8
1.8Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	1.79
1.82Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.8
1.82Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.8

1.82Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行 二级 03	AAA	1.79
1.84Y+NY	2128044.IB	21 工商银行 永续债 02	AAA	1.83
1.87Y+NY	2128047.IB	21 招商银行 永续债	AAA	1.85
1.99Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行 二级 01	AAA	1.79
2.09Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行 二级 01	AAA	1.79
2.14Y	2420009.IB	24 江苏银行 绿色债 02	AAA	1.69
2.14Y	2420009.IB	24 江苏银行 绿色债 02	AAA	1.69
2.18Y+5Y	2221014.IB	22 杭州联合农商 二级 01	AAA/AA+	1.93
2.18Y+5Y	2221014.IB	22 杭州联合农商 二级 01	AAA/AA+	1.93
2.22Y(休 1)	212480009.IB	24 上海银行 债 01	AAA	1.76
2.22Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行 二级 03	AAA	1.805
2.22Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行 二级 03	AAA	1.8
2.22Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行 二级 03	AAA	1.79
2.22Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行 二级 03	AAA	1.79
2.26Y+NY	2228029.IB	22 中国银行 永续债 02	AAA	1.835
2.26Y+NY	2228029.IB	22 中国银行 永续债 02	AAA	1.835
2.34Y	212480013.IB	24 交行 债 01	AAA	1.72
2.54Y(休 1)	212480018.IB	24 湖南银行 债 01	AAA	1.87
2.55Y	222400005.IB	24 中信银行 绿债 01	AAA	1.68
2.6Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	AAA	1.82
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.815
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.81
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.81
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.79
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.8
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.8
2.67Y+5Y	092200008.IB	22 农行 二级资本债 02A	AAA	1.8
2.68Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行 二级资本债 01	AAA	1.87
2.76Y	222480011.IB	24 建行 绿债 01BC	AAA	1.65
2.76Y	222480011.IB	24 建行 绿债 01BC	AAA	1.65
2.76Y	222480011.IB	24 建行 绿债 01BC	AAA	1.65
2.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行 二级资本债 02A	AAA	1.81
2.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行 二级资本债 02A	AAA	1.8
2.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行 二级资本债 02A	AAA	1.79
2.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行 二级资本债 02A	AAA	1.8
2.77Y(休 2)	212400012.IB	24 交行 债 03BC	AAA	1.715
2.79Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行 债 02BC	AAA	1.725
2.79Y(休 1)	212400013.IB	24 中信银行 债 02BC	AAA	1.725
2.8Y+5Y	092280134.IB	22 工行 二级资本债 04A	AAA	1.8
2.8Y+5Y	092280134.IB	22 工行 二级资本债 04A	AAA	1.8
2.85Y(休 1)	212480073.IB	24 上海银行 小微债 01	AAA	1.75
3.16Y+5Y	232380006.IB	23 中行 二级资本债 01A	AAA	1.82
3.18Y+5Y	232380009.IB	23 建行 二级资本债 01A	AAA	1.82
3.86Y+NY	242380033.IB	23 招行 永续债 01	AAA	1.94
3.91Y+5Y	232380089.IB	23 中信银行 二级资本债 01A	AAA	1.895
4.21Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行 二级资本债 02A	AAA	1.8575
4.21Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行 二级资本债 02A	AAA	1.855
4.21Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行 二级资本债 02A	AAA	1.84
4.21Y+5Y(休 2)	232480008.IB	24 中行 二级资本债 02A	AAA	1.84
4.22Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行 二级 03	AAA	1.86
4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行 二级资本债 02A	AAA	1.8675
4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行 二级资本债 02A	AAA	1.865
4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行 二级资本债 02A	AAA	1.865
4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行 二级资本债 02A	AAA	1.855

4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.855
4.25Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	1.86
4.33Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	1.925
4.36Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	1.99
4.36Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01	AAA	1.99
4.37Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02	AAA	1.92
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.8625
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.855
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.855
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.8525
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.8525
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.85
4.46Y+5Y(休 2)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	AAA	1.84
4.46Y+5Y(休 1)	232400025.IB	24 恒丰银行二级资本债 02	AAA	2.3
4.46Y+5Y(休 1)	232400025.IB	24 恒丰银行二级资本债 02	AAA	2.3
4.47Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.92
4.47Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01	AAA	1.91
4.51Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	1.86
4.54Y+5Y	232480050.IB	24 上海银行二级资本债 01	AAA	1.96
4.56Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	1.93
4.56Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	1.93
4.56Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	1.93
4.56Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	1.92
4.56Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A	AAA	1.92
4.6Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	1.865
4.68Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02	AAA	1.98
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.87
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.87
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.87
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.86
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.8575
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.84
4.76Y+5Y(休 2)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC	AAA	1.86
4.79Y+NY	242480070.IB	24 招行永续债 01BC	AAA	1.95
4.84Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	1.99
4.85Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	1.92
4.85Y+NY	242480082.IB	24 农行永续债 03BC	AAA	1.9225
4.88Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.93
4.88Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.93
4.88Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.93
4.88Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	1.93
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.87
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.865
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.86
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.86
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.8575
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.8575
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.86
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.8525
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.85
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845

4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.845
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.85
4.94Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAA	1.855

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。