



【2026-01-05】

国债

今日央行开展 135 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 4823 亿，逆回购口径资金净回笼 4688 亿。

国债方面 15D 250001 1.11； 2.15Y 250005 1.325； 4.07Y 250003 1.545-1.5575； 6.23Y 250007 1.695-1. 7075； 9.65Y 250016 1.84-1.862； 29.65Y 2500006 2.25-2.285。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3350	1.3620	1.6025	1.7225	1.8450	2.2560
今日国债(%)	1.3375	1.3775	1.6175	1.7390	1.8620	2.2825
变动(%)	0.0025	0.0155	0.0150	0.0165	0.0170	0.0265

金融债

金融债方面 13D 250301 1.2-1. 26； 3.15Y 240203 1.695-1. 71； 6.05Y 220205 1.875-1.885； 9.46Y 250215 1.93-1.95。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5150	1.6550	1.7400	1.9600	1.9900
今日非国开金融债(%)	1.5300	1.6875	1.7600	1.9550	2.0750
变动(%)	0.0150	0.0325	0.0200	-0.0050	0.0850
昨日国开债(%)	1.4550	1.7075	1.7375	1.9200	1.9360
今日国开债(%)	1.4950	1.7300	1.7575	1.9300	1.9499
变动(%)	0.0400	0.0225	0.0200	0.0100	0.0139

银行债

1-3y 大行二级今日成交收益率整体震荡下行，下行近 0.5-1bp；1y 大行今开 1.71/1.69，成交在 1.70（-1.15），尾盘收在 1.705/1.70。2y 大行今开 1.81/1.79，最高成交在 1.7975（-0.43），最低成交在 1.79（-1.18），尾盘收在 1.7925/1.79。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、银行、理财以及券商均有参与。5y 股份制二永收益下行，尾盘上行。4.93 华夏永续成交在 2.36（+0.67）到 2.365（+1.17），震荡区间 0.5bp。今日股份制二永成交清淡，基金，理财有参与。商金方面，1-3y 大行主要成在估值（+0）到（+2）。股份制主要成在估值（+0）到（+2）。1.52y 24 中信银行债 01 在 1.70（+0.42）。大城商行今日主要成在（-0.5）到（+1）。1.36y 24 杭州银行小微债成在 1.71（+0.64）。科创今日无成交。收益率持续走高。基金、银行、券商资管/ 基金、银行、券商为主。5y 大行二级今日区间内震荡。非免税券前收 2.1875（+0.52），今开 2.185（+0.27）。日内最高 2.195（+1.27），最低 2.185（+0.27），震荡区间 1bp，今收 2.19(+0.77),尾盘对峙为 2.195/2.19。盘中与同期限大行永续相差约 4bp,券商基金为主要参与方;五年 25 工行二级资本债 02BC 前收 2.12（+0.72）,今开 2.105(-0.78),日内最高 2.12(+0.72), 最低 2.105(-0.78），今收 2.11(-0.28),尾盘对峙为 2.115/2.1125,市场成交依旧火热;十年 25 农行二级资本债 03B(BC) 今开 2.59(+1.76),最高 2.59(+1.76), 最低 2.59(+1.76),今收 2.59(+1.76), 尾盘对峙为 2.59/2.585。

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 2026Q1 期限。短端方面，30D 012581934.IB 25 沪机场股 SCP004 1.55 AAA 成交在 1.55%（-1.54），基金出给基金；32D 012582676.IB 25 天成租赁 SCP02 1.64 AAA 成交在 1.64%（-3.31），银行出给基金。中长端方面，109D 012583166.IB 25 鲁高速 SCP008 1.65 AAA 成交在 1.65%（+4.97），基金出给基金；128D 012583036.IB 25 招商局 SCP013 1.61 AAA 成交在 1.61%（+0.41），银行出给基金；长端方面，193D 012582786.IB 25 福建金投 SCP001 1.66 AAA 成交在 1.66%（-0.24），基金出给保险；235D 012582924.IB 25 广州地铁 SCP013 1.65 AAA 成交在 1.66%（-0.24），银行出给基金；总体而言，短端、中长端和长端收益日内震荡。

中期票据

今日中票收益早盘在估值-1 左右，尾盘也收在估值+1 附近。汇金、电网成交今日清淡，5y 汇金今日在 2.00%（+1.89）成交。10Y 电网成在 2.37（+0.84）。1-3Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+2，1.21Y 22 中信集团 MTN004A 成在 1.705%（-1.26），1.67Y 22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)成在 1.76%（+0.32），2.97Y24 湘高速 MTN023 成在 1.93%（-0.15）。成交收益率集中在 1.75%-1.95%，基金 资管/银行为主。3-5Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+2，3.80Y 24 宁波通商 MTN001(科创票据)成在 2.01%（-0.28），3.96Y 24 湘高速 MTN022 成在 2.05%（-2.42），4.89Y 25 广州城投 MTN003 成在 2.12%（+0.71），收益率集中在 2.00%-2.15%，基金/银行为主。5Y+，8.28Y 24 诚通控股 MTN011A 成在 2.46%（+2.03）；9.12Y 25 中化

股 MTN002 成在 2.66%（+2.00），成交收益率主要集中在 2.40%-2.70%附近，银行/ 券商为主。永续中票集中在 3Y 左右的好名字，成交收益率大概在估值-2/+3，保险/保险为主。

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。1 年内，券商债成交在估值到估值+2（349D 23 中证 30 1.66），基金买，基金券商卖；非券商债多成交在 1.64-1.72，（357D+2Y 21 湘路 11 1.72），基金买，基金保险卖；年内科创债今日成交寥寥（232D 25 管网 SK 1.57）。1-3 年，今日券商债成交较为活跃，在估值-1 到估值+1（2.97Y(休 1) 25 招证 G4 1.83），基金保险买，基金理财卖；非券商债多成交在 1.77-1.90，（2.96Y(银休 2) 25 沪资 02 1.88），基金券商买，基金保险券商卖。科创债成交尚可，在估值-1 到估值+2（2.92Y GC 三峡 K7 1.77），基金保险买，基金券商卖。3-5 年，券商债今日成交尚可，整体成交在估值+0 到估值+1；非券商债方面今日成交活跃，成交在估值-1 到估值+1（4.81Y 25 中煤 01 2.00），基金券商资管双边参与，券商保险买，理财卖；科创方面今日成交寥寥，成交多在估值-0.5 到估值+1（3.68Y 延长 KY12 2.10），基金券商资管双边参与，保险买，理财卖。5Y+，券商债成交寥寥；非券商债成交寥寥，（8.53Y 24 中化 10 2.61）；科创方面成交较多，成交多在估值+2 到估值+3 之间，（9.81Y 2 京投 K4 2.45）。

美元债

周一市场维持观望情绪。投资级方面，好名字点心债持续有少量卖盘供给，但买卖双方分歧较大。城投板块，部分性价比名字出现少量获利了结卖盘，买盘则偏好高评级主体。地产板块整体平稳。

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（%）
10D	072510060.IB	25 国信证券 CP005	AAA	1.45
30D	012581934.IB	25 沪机场股 SCP004	AAA	1.55
32D	012582676.IB	25 天成租赁 SCP026	AAA	1.64
65D	012581474.IB	25 电网 SCP018	AAA	1.5
66D	042580134.IB	25 胶州湾 CP001	AA+	1.89
67D	012583131.IB	25 夏商 SCP025	AA+	1.64
76D(休 1)	012581779.IB	25 电网 SCP022	AAA	1.5875
109D	012583166.IB	25 鲁高速 SCP008	AAA	1.65
128D	012583036.IB	25 招商局 SCP013	AAA	1.61
148D	012582161.IB	25 华友钴业 SCP007(科创债)	AA+	2.23
193D	012582786.IB	25 福建金投 SCP001	AAA	1.66
193D	012582786.IB	25 福建金投 SCP001	AAA	1.66
204D	042580374.IB	25 电网 CP001	AAA	1.6075
235D	012582924.IB	25 广州地铁 SCP013	AAA	1.65
256D	042580661.IB	25 南山集 CP006(科创债)	AAA	2.75
295D	042580563.IB	25 滁州同创 CP002	AA+	1.85
338D	042580651.IB	25 泉州发展 CP003	AAA	1.73
10D	072510060.IB	25 国信证券 CP005	AAA	1.45
30D	012581934.IB	25 沪机场股 SCP004	AAA	1.55
32D	012582676.IB	25 天成租赁 SCP026	AAA	1.64

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（%）
39D	102380188.IB	23 济南城投 MTN002	AAA	1.68
166D(休 2)	102381502.IB	23 赣投 MTN001	AAA	1.68
193D	102381688.IB	23 北城建设 MTN001	AA+	1.75
193D	102381688.IB	23 北城建设 MTN001	AA+	1.75
235D+2Y	102382257.IB	23 宁经开 MTN002	AA+	1.81
256D	102382489.IB	23 张家国资 MTN004	AAA	1.7
256D	102382489.IB	23 张家国资 MTN004	AAA	1.7
288D	102382760.IB	23 苏州交投 MTN001(乡村振兴)	AAA	1.7
298D	102382931.IB	23 铜陵有色 MTN001	AAA	1.76
340D+NY	102485356.IB	24 蜀道投资 MTN019	AAA	1.77
340D+NY	102485356.IB	24 蜀道投资 MTN019	AAA	1.77
342D(休 1)	102485409.IB	24 滨建投 MTN017	AAA	1.84
342D(休 1)	102485409.IB	24 滨建投 MTN017	AAA	1.84
352D+1Y	102585318.IB	25 华光环保 MTN005(科创债)	AA+	1.79

357D	102383458.IB	23 坪山城投 MTN002	AA+	1.82
1.02Y+NY	102480143.IB	24 晋能山西 MTN001	AA+	2.18
1.05Y(休 1)	102480267.IB	24 保利发展 MTN001A	AAA	2.27
1.06Y+2Y	102480338.IB	24 邯郸建投 MTN001	AA+	1.87
1.08Y+2Y	102480425.IB	24 长沙经开 MTN001	AA+	1.83
1.16Y	102480635.IB	24 广西路桥 MTN001(科创票据)	AA+	2.01
1.17Y	102480782.IB	24 保利发展 MTN002	AAA	2.32
1.2Y+NY(休 2)	102480974.IB	24 中冶 MTN004	AAA	1.87
1.2Y(休 2)	102481016.IB	24 贵州交通 MTN001	AAA	1.97
1.22Y+NY	102481167.IB	24 鲁高速 MTN003	AAA	1.84
1.29Y	102280832.IB	22 华电股 MTN002B	AAA	1.71
1.29Y	102481638.IB	24 台州经济 MTN001	AA+	1.84
1.3Y	102481830.IB	24 崇川国资 MTN003	AA+	1.84
1.38Y+NY	102482024.IB	24 鲁高速 MTN005	AAA	1.88
1.52Y	102281516.IB	22 中化股 MTN006	AAA	1.77
1.6Y	102483468.IB	24 华电股 MTN004A	AAA	1.75
1.64Y+NY(休 2)	102483789.IB	24 中冶 MTN011	AAA	1.97
1.71Y	102484170.IB	24 溧阳城建 MTN003	AA+	1.87
1.81Y	102282361.IB	22 武侯产业 MTN001	AA+	1.89
1.81Y	102282361.IB	22 武侯产业 MTN001	AA+	1.89
1.87Y(休 2)	102485004.IB	24 蚌埠高新 MTN001	AA	2.09
1.87Y(休 2)	102485004.IB	24 蚌埠高新 MTN001	AA	2.09
1.88Y+NY(休 1)	102485005.IB	24 中色 MTN005	AAA	1.99
1.91Y	102585047.IB	25 津城建 MTN016	AAA	1.96
1.91Y	102585047.IB	25 津城建 MTN016	AAA	1.96
1.95Y+NY	102585256.IB	25 厦港务 MTN004	AAA	2.02
1.95Y(休 2)	102485467.IB	24 五矿集 MTN007	AAA	1.8
1.95Y(休 2)	102485462.IB	24 苏交通 MTN013	AAA	1.785
1.95Y(休 2)	102485462.IB	24 苏交通 MTN013	AAA	1.785
1.95Y(休 2)	102485467.IB	24 五矿集 MTN007	AAA	1.8
1.95Y(休 2)	102485467.IB	24 五矿集 MTN007	AAA	1.8
1.96Y	102585306.IB	25 汇金 MTN008	AAA	1.775
1.96Y+NY	102485524.IB	24 中电投 MTN033B	AAA	1.92
1.97Y+NY(休 2)	102585355.IB	25 华能集 MTN009(能源保供特别债)	AAA	100
1.98Y+NY	102485584.IB	24 中电投 MTN034	AAA	1.94
2.1Y(休 2)	102580509.IB	25 车谷城发 MTN001	AAA	1.93
2.2Y	102581187.IB	25 淮南矿 MTN001	AAA	1.97
2.2Y+NY(休 2)	102581173.IB	25 华电股 MTN003(能源保供特别债)	AAA	1.97
2.34Y(休 1)	102582025.IB	25 湘高速 MTN009	AAA	1.88
2.42Y	102582247.IB	25 皖交控 MTN001	AAA	1.83
2.42Y	102582247.IB	25 皖交控 MTN001	AAA	1.83
2.45Y	102582439.IB	25 浙交投 MTN003	AAA	1.84
2.45Y	102582439.IB	25 浙交投 MTN003	AAA	1.84
2.45Y	102582439.IB	25 浙交投 MTN003	AAA	1.84
2.45Y	102582515.IB	25 深业 MTN001	AAA	2.15
2.53Y(休 1)	102582900.IB	25 云建投 MTN005	AAA	2.39
2.54Y	102580398.IB	25 电网 MTN007	AAA	1.825
2.59Y	102501522.IB	25 重庆物流 MTN001A	AA+	2.17
2.59Y	102583259.IB	25 苏交通 MTN008	AAA	1.84
2.59Y	102583241.IB	25 长飞光纤 MTN001(科创债)	AAA	2.08
2.6Y	102583367.IB	25 京国资 MTN009	AAA	1.845
2.63Y	102382159.IB	23 汇金 MTN005	AAA	1.83
2.72Y	102584124.IB	25 南航股 MTN008	AAA	1.89

2.82Y	102584574.IB	25 浙能源 MTN007(科创债)	AAA	1.865
2.84Y	102584675.IB	25 苏交通 MTN010	AAA	1.875
2.84Y	102584675.IB	25 苏交通 MTN010	AAA	1.875
2.84Y	102584675.IB	25 苏交通 MTN010	AAA	1.875
2.93Y(休 1)	102585137.IB	25 张家城投 MTN004	AA+	2.02
2.97Y	102585357.IB	25 光大集团 MTN008	AAA	1.885
2.97Y	102585357.IB	25 光大集团 MTN008	AAA	1.885
2.99Y(休 2)	102585393.IB	25 越秀集团 MTN014(支持养老产业)	AAA	2.05
2.99Y(休 2)	102585393.IB	25 越秀集团 MTN014(支持养老产业)	AAA	2.05
3.09Y	102480505.IB	24 陕延油 MTN004	AAA	1.96
3.34Y	102481929.IB	24 晋能电力 MTN004	AAA	2.23
3.78Y	102484419.IB	24 太湖新城 MTN004	AAA	2.05
4.14Y+NY	102580756.IB	25 苏新国资 MTN002	AA+	2.47
4.14Y+NY	102580756.IB	25 苏新国资 MTN002	AA+	2.47
4.42Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	2
5.48Y(休 1)	102585381.IB	25 电网 MTN048(科创债)	AAA	2.04
5.48Y(休 1)	102585381.IB	25 电网 MTN048(科创债)	AAA	2.04
8.49Y	102482831.IB	24 晋能电力 MTN006	AAA	2.83

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（%）
106D+NY	2128016.IB	21 民生银行永续债 01(免)	AAA	1.71
217D+5Y	2128025.IB	21 建设银行二级 01(免)	AAA	1.7
231D	2328021.IB	23 兴业银行小微债 01(免)	AAA	1.61
231D+5Y	2128028.IB	21 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.69
231D+5Y	2128028.IB	21 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.69
250D(休 2)	222380007.IB	23 齐鲁银行绿债 01(免)	AAA	1.66
287D+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01(免)	AAA	1.735
287D+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01(免)	AAA	1.735
294D+5Y	2128032.IB	21 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
310D+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级(免)	AAA	1.73
310D+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级(免)	AAA	1.73
310D+5Y	2128036.IB	21 平安银行二级(免)	AAA	1.73
315D+5Y	2128039.IB	21 中国银行二级 03(免)	AAA	1.7
324D+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02(免)	AAA	1.7
324D+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02(免)	AAA	1.7
344D+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02(免)	AAA	1.695
344D+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02(免)	AAA	1.6975
344D+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02(免)	AAA	1.7
357D+5Y	2121062.IB	21 北京农商二级(免)	AAA	1.76
357D+5Y	2121062.IB	21 北京农商二级(免)	AAA	1.76
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.02Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.04Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.05Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.05Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.05Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.05Y+5Y(休 1)	2228006.IB	22 中国银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.14Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.705
1.14Y+5Y	2228014.IB	22 交通银行二级 01(免)	AAA	1.705

1.15Y	212480001.IB	24 建行债 01A(免)	AAA	1.66
1.15Y	212480001.IB	24 建行债 01A(免)	AAA	1.66
1.15Y	212480001.IB	24 建行债 01A(免)	AAA	1.66
1.17Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.705
1.27Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01(免)	AAA	1.75
1.31Y+NY	2221017.IB	22 重庆农商永续债(免)	AAA	1.83
1.31Y+NY	2221017.IB	22 重庆农商永续债(免)	AAA	1.83
1.36Y+1Y	312400001.IB	24 工行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.73
1.36Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03(免)	AAA	1.705
1.36Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03(免)	AAA	1.705
1.36Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03(免)	AAA	1.705
1.37Y	2421001.IB	24 中山农商小微债(免)	AA+	1.79
1.37Y+1Y	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.74
1.37Y+1Y	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.74
1.45Y	2420026.IB	24 北部湾银行绿色债(免)	AAA	1.8
1.46Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.745
1.5Y+5Y	092280014.IB	22 上海银行二级资本债 01(免)	AAA	1.78
1.52Y	212400007.IB	24 中信银行债 01(免)	AAA	1.7
1.54Y+5Y	092280021.IB	22 上海农商行二级资本债 02(免)	AAA	1.8
1.58Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01(免)	AAA	1.795
1.58Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01(免)	AAA	1.79
1.6Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.765
1.6Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.765
1.6Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.765
1.6Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.765
1.63Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A(免)	AAA	1.77
1.64Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01(免)	AAA	1.78
1.64Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01(免)	AAA	1.785
1.65Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.785
1.65Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.785
1.65Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.785
1.65Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.785
1.65Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.77
1.65Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.77
1.65Y+1Y	312410005.IB	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.77
1.67Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02(免)	AAA	1.81
1.72Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A(免)	AAA	1.78
1.72Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A(免)	AAA	1.785
1.81Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.79
1.84Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7925
1.85Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.7975
1.85Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.7975
1.85Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.7975

1.85Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.7975
1.86Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7975
1.86Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7975
1.86Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7975
1.86Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.8
1.88Y(休 1)	212480072.IB	24 厦门国际银行债 02(免)	AAA	1.86
1.88Y(休 1)	212480072.IB	24 厦门国际银行债 02(免)	AAA	1.86
2.21Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.84
2.21Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.84
2.27Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A(免)	AAA	1.84
2.27Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A(免)	AAA	1.84
2.45Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01(免)	AAA	1.915
2.45Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01(免)	AAA	1.915
2.51Y+NY	242300001.IB	23 宁波银行永续债 01(免)	AAA	1.9725
2.62Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.62Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.62Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.62Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.65Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A(免)	AAA	1.89
2.67Y	2520039.IB	25 杭州银行 03	AAA	1.83
2.71Y+5Y	232380057.IB	23 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.9
2.82Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A(免)	AAA	1.9075
2.86Y+1Y	312510014.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03A(BC)	AAA	1.94
2.88Y	212580041.IB	25 南京银行债 02BC	AAA	1.84
3.07Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.935
3.07Y+5Y	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.9425
3.09Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.94
3.09Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.95
3.09Y+5Y	232480004.IB	24 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.95
3.19Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01(免)	AAA	2.02
3.2Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01(免)	AAA	2.015
3.25Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.96
3.25Y+5Y(休 1)	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.96
3.3Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01(免)	AAA	2.075
3.3Y+NY	242480002.IB	24 兴业银行永续债 01(免)	AAA	2.08
3.3Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A(免)	AAA	1.965
3.31Y+5Y(休 4)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01(免)	AAA	2.21
3.41Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01(免)	AAA	2.125
3.41Y+NY(休 1)	242400008.IB	24 江苏银行永续债 01(免)	AAA	2.125
3.41Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02(免)	AAA	2.05
3.45Y+5Y(休 2)	232400022.IB	24 成都银行二级资本债 01(免)	AAA	2.12
3.46Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01(免)	AAA	2.13
3.5Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.9925
3.5Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.9925
3.5Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	2
3.5Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	2
3.51Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02(免)	AAA	2.045
3.52Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01(免)	AAA	2.0725
3.58Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.085
3.61Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.06
3.62Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01(免)	AAA	2.33

3.62Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01(免)	AAA	2.33
3.63Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01(免)	AAA	2.09
3.64Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02(免)	AAA	2.165
3.65Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	2.015
3.81Y+5Y(休 1)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.038
3.81Y+5Y(休 1)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.0325
3.81Y+5Y(休 1)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.055
3.98Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.0625
3.98Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.0625
4.16Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1
4.22Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1
4.3Y+NY	242580007.IB	25 兴业银行永续债 01BC(免)	AAA	2.225
4.3Y+5Y	232500043.IB	25 南京银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.19
4.3Y+5Y	232500043.IB	25 南京银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.19
4.32Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.11
4.32Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.11
4.37Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.165
4.39Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1225
4.39Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.125
4.39Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.12
4.39Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.12
4.45Y+5Y	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	2.1325
4.46Y+NY(休 1)	242580022.IB	25 民生银行永续债 01(免)	AAA	2.45
4.47Y+NY	242500041.IB	25 威海银行永续债 01(免)	AAA/AA+	2.67
4.52Y+5Y(休 1)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.135
4.52Y+5Y(休 1)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.135
4.52Y+5Y(休 1)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.13
4.52Y+5Y(休 1)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.13
4.64Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.23
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.3
4.7Y+5Y	232580035.IB	25 农行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.19
4.82Y+NY	242580045.IB	25 农行永续债 02BC	AAA	2.24
4.82Y+NY	242580045.IB	25 农行永续债 02BC	AAA	2.24
4.82Y+NY	242580045.IB	25 农行永续债 02BC	AAA	2.24
4.85Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.24
4.85Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.24
4.85Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.24
4.85Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.24
4.87Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AAA	2.195
4.87Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AAA	2.1975
4.87Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AAA	2.1975
4.87Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AAA	2.1975
4.87Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AAA	2.1975
4.9Y+5Y(休 1)	232580051.IB	25 长沙银行二级资本债 01	AAA	2.4
4.9Y+5Y(休 1)	232580051.IB	25 长沙银行二级资本债 01	AAA	2.4
4.91Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.365

4.91Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.365
4.91Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.365
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.2
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.92Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1975
4.93Y+NY	242580063.IB	25 上海银行永续债 01	AAA	2.395
4.93Y+NY	242580063.IB	25 上海银行永续债 01	AAA	2.395
4.94Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.31
4.94Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.3
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2025
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2025
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2025
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2025
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2025
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2075
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2075
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.2
4.97Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.195
32D	138857.SH	23 华泰 G4(免)	AAA	1.49
50D+2Y	138970.SH	23 济城 G3	AAA	1
50D+2Y	138970.SH	23 济城 G3	AAA	1
91D(休 1)	115169.SH	23 光明 01	AAA	1.64
91D(休 1)	115169.SH	23 光明 01	AAA	1.64
107D	188035.SH	21 中财 G3(免)	AAA	1.59
126D	115337.SH	23 方正 C4(免)	AAA	1.68
144D	258770.SH	25 长开 D1	AA+	1.99
197D	251744.SH	23 合产 K2	AAA	1.78
204D+2Y	148390.SZ	23 重发 03	AAA	1.7
341D(休 2)	252380005.IB	23 交银金租债 01(免)	AAA	1.68
1.04Y	240506.SH	24 招证 G1(免)	AAA	1.66
1.05Y	240516.SH	24 国券 C1(免)	AAA	1.69
1.06Y	149796.SZ	22 龙城 02	AAA	1.82
1.14Y	148603.SZ	24 广发 04(免)	AAA	1.7
1.19Y(休 1)	254034.SH	24 山交 01	AAA	1.87
1.3Y+2Y(休 1)	254583.SH	24 宁德 02	AAA	1.94
1.3Y+NY(休 1)	185732.SH	22 铁建 Y2	AAA	1.81
1.3Y	2422022.IB	24 国银金租债 01(免)	AAA	1.72
1.3Y	2422022.IB	24 国银金租债 01(免)	AAA	1.72
1.3Y	2422022.IB	24 国银金租债 01(免)	AAA	1.72
1.31Y	2422023.IB	24 农银金租债 02(免)	AAA	1.73
1.37Y	252400001.IB	24 交银金租债 02(免)	AAA	1.725
1.38Y	524453.SZ	25 申证 10	AAA	1.75
1.38Y	524453.SZ	25 申证 10	AAA	1.75
1.38Y	524453.SZ	25 申证 10	AAA	1.75
1.39Y+NY	149920.SZ	22 光大 Y3	AAA	1.83
1.39Y+NY	149920.SZ	22 光大 Y3	AAA	1.83
1.39Y+NY	149920.SZ	22 光大 Y3	AAA	1.83
1.39Y	241052.SH	24 苏信 01	AAA	1.7

1.4Y(休 1)	148750.SZ	24 工控资本 01	AAA/AA+	1.97
1.4Y(休 1)	148750.SZ	24 工控资本 01	AAA/AA+	1.97
1.4Y(休 1)	148750.SZ	24 工控资本 01	AAA/AA+	1.97
1.41Y+NY	185858.SH	国新 YK01	AAA/AAAsti	1.78
1.48Y+2Y	2280287.IB	22 上虞经控债 01	AA+	1.89
1.48Y+2Y	2280287.IB	22 上虞经控债 01	AA+	1.89
1.48Y+2Y	2280287.IB	22 上虞经控债 01	AA+	1.89
1.84Y	148997.SZ	24 长江 07(免)	AAA	1.76
1.88Y(休 1)	241998.SH	24 财达 02(免)	AAA	1.82
1.89Y(休 2)	271203.SH	24 雄集 02	AAA	1.83
2.19Y	257808.SH	25 横琴 03	AAA	2.17
2.19Y	257808.SH	25 横琴 03	AAA	2.17
2.19Y	257808.SH	25 横琴 03	AAA	2.17
2.19Y	257808.SH	25 横琴 03	AAA	2.17
2.19Y	257808.SH	25 横琴 03	AAA	2.17
2.22Y(休 2)	242661.SH	25 平证 07(免)	AAA	1.81
2.37Y+2Y(休 2)	242990.SH	25 浙商 G3	AAA	2
2.38Y+NY	243003.SH	葛洲 YK10	AAA	1.9
2.45Y+NY	115495.SH	23 豫通 Y2	AAA	2
2.54Y+NY	243391.SH	电投 KY06	AAA	1.95
2.55Y	2522024.IB	25 招银金租绿色债 01(免)	AAA	1.88
2.62Y+NY(休 1)	243630.SH	电投 KY09	AAA	1.965
2.62Y+NY(休 1)	243630.SH	电投 KY09	AAA	1.965
2.64Y+NY	243665.SH	25 华新 Y3	AAA	2.1
2.64Y+NY	243665.SH	25 华新 Y3	AAA	2.1
2.78Y	243965.SH	25 建银 05	AAA	1.83
2.78Y	243965.SH	25 建银 05	AAA	1.83
2.86Y	244234.SH	25 皖交 03	AAA	1.82
2.87Y+NY	240273.SH	23 银河 Y3(免)	AAA	2.09
2.87Y+NY	280751.SH	25 镇控 Y2	AAA	2.29
2.92Y	244361.SH	GC 三峡 K7	AAA/AAAsti	1.77
2.92Y	148540.SZ	23 申证 C4(免)	AAA	1.99
2.94Y+5Y	272380017.IB	23 阳光人寿资本补充债 01(免)	AAA	2.44
2.96Y	244430.SH	25HDGJK1	AAA	1.81
2.97Y(休 1)	244461.SH	25 招证 G4	AAA	1.83
2.97Y(休 1)	244461.SH	25 招证 G4	AAA	1.83
3.18Y	240696.SH	24 翔业 02	AAA	1.9
3.22Y+5Y(休 1)	133790.SZ	24 广开 04	AAA	2.3
3.53Y	241213.SH	24 融和 K2	AAA	2.05
3.68Y+NY	241621.SH	延长 KY12	AAA	2.1
4.04Y(休 1)	257309.SH	25 蓝天 01	AAA	2.45
4.15Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.15
4.15Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.15
4.15Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.15
4.15Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.15
4.15Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.15
4.27Y	242782.SH	25 外高 02	AAA	2.055
4.28Y+NY	242781.SH	25 深高 Y2	AAA	2.24
4.29Y	258221.SH	25 苏国 01	AA+	2.33
4.42Y(休 1)	258891.SH	25 慈东 01	AA/AAA	2.44
4.52Y(休 1)	259259.SH	25 昆城 01	AAA	2.42
4.61Y+5Y	243499.SH	25 蓉产 03	AAA	2.07
4.81Y(休 1)	244088.SH	25 中煤 01	AAA	2
4.83Y+NY	244155.SH	25 佛建 Y2	AAA	2.48

4.87Y(休 1)	244213.SH	25HPI01K	AAA/AAAsti	1.93
4.88Y(休 1)	244297.SH	25 尧矿 K6	AAA	2.02
4.95Y	244433.SH	25 豫通 09	AAA	2.06
4.95Y	244433.SH	25 豫通 09	AAA	2.06
8.28Y	240918.SH	24 焦煤 K1	AAA/AAAsti	2.45
8.53Y	241248.SH	24 中化 10	AAA	2.61
9.01Y	242254.SH	25 京资 K2	AAA	2.36
9.64Y	524416.SZ	25 南网 K1	AAA/AAAsti	2.32
9.81Y(休 1)	244093.SH	25 京投 K4	AAA/AAAsti	2.45
9.81Y(休 1)	244093.SH	25 京投 K4	AAA/AAAsti	2.45
279D(休 1)	032380974.IB	23 常交通 PPN003	AA+	1.81
1.31Y	032480454.IB	24 泰安金控 PPN001B	AA/AAA	2.49
1.31Y	032480454.IB	24 泰安金控 PPN001B	AA/AAA	2.49
1.93Y+2Y(休 2)	032401011.IB	24 绍兴柯桥 PPN002	AA+	2.03
1.93Y+2Y(休 2)	032401011.IB	24 绍兴柯桥 PPN002	AA+	2.03
2.98Y(休 3)	032580838.IB	25 余杭城投 PPN014	AAA	2.135
4.72Y	032580632.IB	25 东台城投 PPN003	AA+	2.62
4.72Y	032580632.IB	25 东台城投 PPN003	AA+	2.62

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。