



【2026-01-12】

国债

今日央行开展 861 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 500 亿，逆回购口径资金净投放 361 亿。

国债方面 2.12Y 250005 1.3775-1.38； 4.04Y 250003 1.55-1.5625； 6.20Y 250007 1.705-1.7125； 9.62Y 250016 1.871-1.893； 29.62Y 2500006 2.29-2.313。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.2700	1.4100	1.6370	1.7480	1.8890	2.3010
今日国债(%)	1.2350	1.4150	1.6250	1.7410	1.8710	2.2925
变动(%)	-0.0350	0.0050	-0.0120	-0.0070	-0.0180	-0.0085

金融债

金融债方面 24D 250401 1.39-1.40; 3.11Y 240203 1.71-1. 7185； 6.01Y 220205 1.8875-1.90； 9.43Y 250215 1.9625-1.978。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5400	1.6800	1.7850	1.9750	2.0250
今日非国开金融债(%)	1.5335	1.6750	1.7625	1.9675	2.0170
变动(%)	-0.0065	-0.0050	-0.0225	-0.0075	-0.0080
昨日国开债(%)	1.4875	1.7400	1.7710	1.9450	1.9710
今日国开债(%)	1.4900	1.7375	1.7640	1.9375	1.9640
变动(%)	0.0025	-0.0025	-0.0070	-0.0075	-0.0070

银行债

5y 大行二级今日区间内震荡后触底反弹。 非免税券前收 2.1975（+0.52）， 今开 2.19（-0.23）.日内最高 2.19（-0.23）， 最低 2.18（-1.23）， 震荡区间 3.75bp， 今收 2.18(-1.23),尾盘对峙为 2.18/2.1750。 盘中与同期限大行永续相差约 3.5bp,券商基金为主要参与方；

五年 25 工行二级资本债 02BC 前收 2.105（+0.14）,今开 2.11(+0.64),日内最高 2.11(+0.64), 最低 2.09(-1.36）, 今收 2.09(-1.36),尾盘对峙为 2.09/2.085,市场成交依旧火热；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC)昨收 2.59（+1.01） 今开 2.57(-0.99),最高 2.57(-0.99), 最低 2.57(-0.99),今收 2.57(-0.99),尾盘对峙为 2.57/2.56; 5y 股份制二永收益下行。4.93 华夏永续成交在 2.36（-0.69）到 2.3675（+0.06）， 震荡区间 0.75bp 。今日股份制二永成交清淡，基金有参与 1-3y 大行二级今日成交收益率盘中先下后上， 尾盘仍有上行趋势； 1y 大行今开 1.71/1.70， 成交在 1.71（+0.52）， 尾盘收在 1.72/1.71。 2y 大行今开 1.78/1.77， 成交在 1.775（-0.37）和 1.78（+0.13）， 尾盘收在 1.78/1.775。 今日 1-3y 大行二级交易情绪平稳， 买卖盘力量均衡， 其中基金、银行、理财为主要参与机构。 商金方面， 1-3y 大行主要成在估值（+0）到（+1）。 股份制主要成在（-1.5）到（+0.5）。 2.83y 25 光大银行债 03 成在 1.83（-0.65）。 大城商行今日主要成在（-2）到估值（+0）。 科创今日无成交。 收益率动荡， 呈 M 型， 尾盘持续走低。 基金、银行、券商资管/ 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 Q1 期限。短端方面， 95D 012582776.IB 25 楚天智能 SCP003 AAA 在 1.70%成交（估值-0.84 位置）， 券商出给保险； 97D(休 1) 012581744.IB 25 厦港务 SCP004 AAA 在 1.69%成交（估值+1.85 位置）， 银行出给基金； 中长端方面， 133D 012581967.IB 25 广州地铁 SCP006 AAA 在 1.67%成交（估值+1.69 位置）， 基金出给基金； 157D 072510279.IB 25 国金证券 CP010 AAA 在 1.68%成交（估值-0.88 位置）， 基金出给券商资管； 长端方面， 219D 042580423.IB 25 三峡文旅 CP002 AA 在 1.99%成交（估值-5 位置）,券商资管出给基金； 345D 072510320.IB 25 东莞证券 CP007 AAA 在 1.73%成交（估值-0.2 位置） 总体而言， 短端、 中长端和长端收益率在估值附近震荡。

中期票据

今日中票收益早盘在估值左右， 尾盘也收在估值-1 附近。 汇金、 电网成交今日较为活跃， 5y 汇金今日在 2.01%（-0.01）成交。 10Y 电网成在 2.375（+0.13）

1-3Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+3，1.24Y 24 浙江机场 MTN001 成在 1.74%（-0.05），1.85Y 24 南航股 MTN013 成在 1.815%（-0.36），2.67Y 25 江西交投 MTN005 成在 1.87%（-0.29）。成交收益率集中在 1.75%-1.95%，基金、银行/理财、基金为主。

3-5Y，好名字整体成交在估值-3 到估值+3，3.42Y 24 洪市政 MTN004 成在 2.01%（+0.17），4.14Y 20 国新控股 MTN001 成在 2.01%（+0.15），4.93Y 25 南电 MTN020(科创债)成在 2.00%（-1.18），收益率集中在 1.95%-2.05%，银行/券商为主。

5Y+，8.53Y 24 鲁黄金 MTN007(科创票据)成在 2.50%（-0.25）；9.85Y 25 国新控股 MTN002 成在 2.42%（-0.75），成交收益率主要集中在 2.35%-2.60%附近，银行、基金/ 银行为主。

永续中票集中在 3Y、5Y 左右的普通名字，成交收益率大概在估值-3/+3，理财、基金/基金为主。

企业债

交易所信用债全天交投活跃，基金，券商，保险，理财均有参与，基金保险理财为主。全天收益小幅震荡。

1 年内，券商债成交在估值-1 到估值（360D 25 中证 14 1.69），基金理财买，基金卖；非券商债多成交在 1.67-1.74，（316D 21 粤电 03 1.70），基金保险券商资管买，基金券商理财卖；年内科创债今日成交较少（345D 25 大唐 SK 1.69）。

1-3 年，今日券商债成交较为活跃，在估值-1 到估值+1（2.6Y 23 银河 G4(免) 1.79），基金保险买，基金理财卖；非券商债多成交在 1.82-1.97，（2.33Y(休 2) 25 福投 06 1.82），基金保险买，基金保险理财卖。科创债成交尚可，在估值到估值+3（2.82Y 25 京东 K3 1.97），基金保险买，基金理财卖。

3-5 年，券商债今日成交尚可，成交多在估值-0.5 位置；非券商债方面今日成交活跃，成交在估值-1 到估值（3.99Y 25 中化 Y1 2.33），基金券商理财双边参与，保险买，银行卖；科创方面今日成交尚可，成交多在估值-1 到估值（4.84Y 建材 K16 1.98），基金券商资管双边参与，券商买，银行理财卖。

5Y+，券商债成交寥寥；非券商债成交寥寥，（8.51Y 24 中化 10 2.625）；科创方面成交较少，成交多在估值到估值+1 之间，（8.62Y+NY 24 铁 YK08 2.45），主要为基金双边参与买卖盘，券商资管亦有少量卖出。

美元债

上周公布的美国非农数据疲软，市场对降息预期减弱，2 年期美债收益率上行。投资级方面，今天为日本假期，亚洲时段无美债交易，交投整体清淡。城投板块，避险情绪略微升温，高收益名字供给略微增加，买盘则较为谨慎。地产板块，万科小幅下跌 0.1-0.25pt，其余名字变动不大。

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（%）
43D	042580092.IB	25 鹰潭国控 CP001	AA+	1.71
95D	012582776.IB	25 楚天智能 SCP003	AAA	1.7
97D(休 1)	012581744.IB	25 厦港务 SCP004	AAA	1.69
124D(休 2)	012582792.IB	25 四川酒业 SCP004	AA	2.08
128D	072510325.IB	25 中金公司 CP010	AAA	1.66
128D	072510325.IB	25 中金公司 CP010	AAA	1.66
133D	012581967.IB	25 广州地铁 SCP006	AAA	1.67
157D	072510279.IB	25 国金证券 CP010	AAA	1.68
219D	042580423.IB	25 三峡文旅 CP002	AA	1.99

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（%）
107D	102100898.IB	21 华发集团 MTN005	AAA	2.25
127D	102381196.IB	23 河钢集 MTN007	AAA	1.75
183D	102101292.IB	21 渝高速 MTN001	AAA	1.695
244D(休 1)	102101846.IB	21 陕煤化 MTN006	AAA	1.715
281D+NY	102382764.IB	23 大唐集 MTN017	AAA	1.76
303D	102480274.IB	24 津城建 MTN006	AAA	1.81
316D	102103080.IB	21 长兴交投 MTN001(项目收益)	AA+	1.8
336D+NY(休 1)	102485388.IB	24 蜀道投资 MTN020	AAA	1.82
358D	102480029.IB	24 芜湖经开 MTN001	AA	1.85
1.01Y(休 1)	102280113.IB	22 佛公用 MTN001	AAA	1.74
1.02Y+NY	102480188.IB	24 鲁高速 MTN001	AAA	1.83
1.06Y	102480421.IB	24 安阳投资 MTN002	AA	2
1.06Y	102480421.IB	24 安阳投资 MTN002	AA	2
1.24Y+2Y(休 1)	102481428.IB	24 临汾投资 MTN002	AA+	2.08
1.24Y(休 1)	102280742.IB	22 川发展 MTN001	AAA	1.72
1.25Y	102481440.IB	24 新业国资 MTN001	AA+	2.04
1.26Y(休 1)	102481584.IB	24 随州城投 MTN001	AA	2.02
1.27Y+NY	102581746.IB	25 中电投 MTN013	AAA	1.83
1.28Y	102481692.IB	24 福州古厝 MTN004A	AAA	1.77
1.28Y	132480038.IB	24 中国电力 GN001(可持续挂钩)	AAA	1.74
1.29Y	102281040.IB	22 大足国资 MTN002	AA/AA+	1.88
1.3Y	102481869.IB	24 豫航空港 MTN008	AAA	1.925

1.34Y	102400752.IB	24 邮政 MTN001	AAA	1.73
1.37Y	102582178.IB	25 大众汽车 MTN001BC	AAA	1.93
1.38Y+2Y(休 2)	102400778.IB	24 光谷金控 MTN001(科创票据)	AAA	1.88
1.46Y	102482812.IB	24 丰县建投 MTN002	AA	2.02
1.57Y(休 1)	102483422.IB	24 辽港集团 MTN002A	AAA	1.91
1.75Y	102484382.IB	24 株国投 MTN007	AA+	1.98
1.77Y	102484487.IB	24 长电 MTN001A	AAA	1.78
1.8Y(休 2)	102484738.IB	24 鄂尔国投 MTN001	AAA	2.12
1.8Y(休 2)	102484738.IB	24 鄂尔国投 MTN001	AAA	2.12
1.83Y	102484862.IB	24 国航 MTN003	AAA	1.815
1.87Y+4Y	102584969.IB	25 广州控股 MTN005	AAA	1.9
1.87Y+1Y(休 2)	102585004.IB	25 赣出版 MTN005	AAA	1.87
1.87Y+1Y(休 2)	102585005.IB	25 赣出版 MTN004	AAA	1.87
1.93Y	102485456.IB	24 中电投 MTN030	AAA	1.79
1.96Y	102485582.IB	24 石狮国运 MTN001	AA+	1.96
2.12Y	102580744.IB	25 汇金 MTN002	AAA	1.81
2.15Y	102380389.IB	23 张家城投 MTN001B	AA+	1.92
2.17Y+NY	102581112.IB	25 中电投 MTN004(能源保供特别债)	AAA	1.96
2.2Y+2Y	102581398.IB	25 晋江城投 MTN003	AA+	1.92
2.2Y	102581357.IB	25 浙小商 MTN001	AAA	1.91
2.28Y(休 2)	102581749.IB	25 吉利 MTN001A(科创票据)	AAA	2.15
2.29Y	102581939.IB	25 物产中大 MTN002	AAA	2.01
2.38Y+2Y(休 1)	102582202.IB	25 荆门城投 MTN001	AA	2.09
2.39Y+NY(休 1)	102582238.IB	25 首旅 MTN005	AAA	2.19
2.39Y+NY(休 1)	102582238.IB	25 首旅 MTN005	AAA	2.19
2.4Y	102582244.IB	25 晋城国资 MTN001	AA+	2.09
2.4Y	102582275.IB	25 光大控股 MTN001	AAA	2.13
2.4Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.84
2.41Y	102582279.IB	25 义乌国资 MTN003	AAA	1.9
2.41Y	102582279.IB	25 义乌国资 MTN003	AAA	1.9
2.42Y	102381407.IB	23 蜀道投资 MTN004	AAA	1.885
2.43Y(休 1)	102582483.IB	25 京国资 MTN006	AAA	1.85
2.5Y	102582856.IB	25 河北国控 MTN001	AA+	2.46
2.5Y	102582856.IB	25 河北国控 MTN001	AA+	2.46
2.5Y	102582869.IB	25 三峡新能 MTN003(科创债)	AAA	1.865
2.5Y	102582869.IB	25 三峡新能 MTN003(科创债)	AAA	1.865
2.53Y(休 1)	132580072.IB	25 中核租赁 GN002(碳中和债)	AAA	1.96
2.53Y(休 1)	102583026.IB	25 津保投 MTN006	AAA	2.18
2.56Y(休 2)	102501513.IB	25 昌平科技 MTN003	AA	2.14
2.57Y	102583184.IB	25 湘高速 MTN016	AAA	1.895
2.57Y	102583259.IB	25 苏交通 MTN008	AAA	1.855
2.58Y	102583373.IB	25 武进经发 MTN004	AAA	1.98
2.59Y+2Y	102583504.IB	25 东营财金 MTN002A	AA+	2.18
2.62Y	102583603.IB	25 十堰国投 MTN001	AA	2.18
2.63Y	102583709.IB	25 铜陵有色 MTN001	AAA	2.06
2.64Y(休 2)	132580086.IB	25 中核租赁 GN003(碳中和债)	AAA	1.99
2.66Y	102583741.IB	25 闽能源 MTN003	AAA	1.88
2.66Y	102583741.IB	25 闽能源 MTN003	AAA	1.88
2.7Y+NY(休 2)	102501610.IB	25 鞍山钢铁 MTN002	AAA	2.22
2.76Y	102584289.IB	25 华润 MTN006A	AAA	1.88
2.78Y	102584428.IB	25 湘高速 MTN021	AAA	1.92
2.78Y	102584454.IB	25 苏交通 MTN009	AAA	1.87

2.79Y	102382915.IB	23 汇金 MTN006B	AAA	1.865
2.79Y	102382915.IB	23 汇金 MTN006B	AAA	1.865
2.98Y+2Y(休 2)	102680007.IB	26 临汾投资 MTN001	AA+	2.4
3.18Y	102400686.IB	24 万州经开 MTN004	AA+	2.535
3.22Y	102481333.IB	24 福州古厝 MTN003	AAA	1.98
3.34Y	102481959.IB	24 大唐发电 MTN004	AAA	1.9325
3.57Y	102483365.IB	24 泸州窖 MTN004	AAA	2.05
3.57Y	102483365.IB	24 泸州窖 MTN004	AAA	2.05
3.57Y	102483365.IB	24 泸州窖 MTN004	AAA	2.05
3.61Y	102483669.IB	24 通顺交投 MTN002	AA+	2.32
3.67Y	102484053.IB	24 陕有色 MTN004	AAA	2.1
3.82Y	102484825.IB	24 南昌建投 MTN007	AAA	2.07
3.84Y	102401037.IB	24 粤电发 MTN006A	AAA	2.03
3.92Y+5Y	131900025.IB	19 武汉地铁 GN001	AAA	2.01
3.92Y+5Y	131900025.IB	19 武汉地铁 GN001	AAA	2.01
4.12Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	2.005
4.12Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	2.005
4.12Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	2.005
4.12Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	2.005
4.12Y(休 1)	102580743.IB	25 汇金 MTN001	AAA	2.005
4.38Y	102582215.IB	25 合川投资 MTN001	AA	2.78
4.4Y	102582268.IB	25 汇金 MTN003	AAA	2.015
4.51Y	102580349.IB	25 电网 MTN005	AAA	2.01
4.51Y	102580349.IB	25 电网 MTN005	AAA	2.01
4.51Y	102580334.IB	25 电网 MTN003	AAA	2.01
4.52Y(休 2)	102580400.IB	25 电网 MTN008	AAA	2.01
4.52Y(休 2)	102580397.IB	25 电网 MTN010	AAA	2.01
4.6Y+NY	102583544.IB	25 陕延油 MTN001(科创债)	AAA/AAAsti	2.255
4.78Y	102584544.IB	25 南电 MTN017	AAA	2.01
4.98Y	102680017.IB	26 云投 MTN001	AAA	100
5.46Y(休 1)	102585380.IB	25 电网 MTN049(科创债)	AAA	2.05
5.46Y(休 1)	102585381.IB	25 电网 MTN048(科创债)	AAA	2.05
8.13Y+NY	102400628.IB	24 陕煤化 MTN002	AAA	2.8
8.64Y	102483933.IB	24 张江集 MTN002B	AAA	2.43
9.28Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.3725
9.28Y	102581808.IB	25 电网 MTN019	AAA	2.3725
9.36Y	102582132.IB	25 中化股 MTN005	AAA	2.65
9.41Y(休 2)	102582273.IB	25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)	AAA	2.4

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（%）
1D+2Y	184687.SH	23 宿城 02	AA/AAA	1.97
60D	250277.SH	23 诸城 03	AA+	1.74
114D	152866.SH	21 山高 01	AAA	1.65
114D	152866.SH	21 山高 01	AAA	1.65
178D+2Y	152948.SH	21 阳山债	AA/AAA	1.8
193D	251593.SH	23 阜城 03	AA	2
198D	1980225.IB	19 亳州城建债	AA/AA+	1.85
209D(休 1)	251955.SH	23 虞旅 01	AA+	1.84
219D+NY	149605.SZ	21 申证 Y2(免)	AAA	1.72
258D(休 1)	240039.SH	23 扬子 G3	AAA	1.75
259D	184588.SH	22 荣开债	AA/AAA	1.85
293D(休 1)	240123.SH	23 扬州 G2	AAA	1.72
347D	152370.SH	19 益阳 01	AA/AAA	1.95

347D	152370.SH	19 益阳 01	AA/AAA	1.95
1.01Y+2Y(休 1)	253585.SH	24 济运 01	AA+	2.04
1.05Y	253683.SH	24 兴阳 01	AA	2.02
1.05Y	253683.SH	24 兴阳 01	AA	2.02
1.11Y(休 1)	242445.SH	25 平证 01(免)	AAA	1.7
1.15Y(休 1)	2422007.IB	24 招银金租债 01(免)	AAA	1.72
1.18Y	184295.SH	22 水集 01	AAA	2.08
1.25Y+2Y	184328.SH	22 建德 G2	AA/AAA	1.9
1.28Y	2422022.IB	24 国银金租债 01(免)	AAA	1.74
1.37Y	241030.SH	24 豫港 01	AAA	1.97
1.41Y	243095.SH	25 万联 K1(免)	AAA	1.78
1.44Y+NY	243216.SH	尧矿 KY04	AAA	1.89
1.56Y	148007.SZ	22 重发 01	AAA	1.82
1.58Y+3Y	152994.SH	21 厦居 01	AAA	1.88
1.61Y	255620.SH	24 邛崃 01	AA	2.34
1.86Y+2Y(休 1)	242008.SH	风电 WK02	AA+	1.89
2.14Y+3Y	184260.SH	22 厦居 01	AAA	1.93
2.14Y(休 2)	257574.SH	25 余城 01	AAA	2
2.14Y(休 2)	257574.SH	25 余城 01	AAA	2
2.15Y+2Y	184709.SH	23 萧开 01	AA+/AAA	1.9
2.25Y	2522008.IB	25 江南金租债 01(免)	AAA	1.94
2.28Y	258437.SH	25 华靖 02	AA+	2.16
2.33Y(休 2)	524271.SZ	25 福投 06	AAA	1.82
2.37Y+5Y	272380007.IB	23 人民人寿资本补充债 01(免)	AAA	1.94
2.53Y(休 1)	259392.SH	25 合高 01	AA+	2.14
2.57Y+NY	243401.SH	25 甬投 Y2	AAA	2.12
2.78Y	252634.SH	23 常城 03	AAA	2.07
2.82Y	244112.SH	25 联达 01	BBB+	2.1
2.82Y	244165.SH	25 京东 K3	AAA/AAAsti	1.97
2.83Y(休 1)	184110.SH	21 桃源 02	AA/AAA	2.24
2.83Y(休 1)	2180451.IB	21 桃源城投债 02	AA/AAA	2.24
2.83Y(休 1)	2180451.IB	21 桃源城投债 02	AA/AAA	2.24
2.86Y+2Y	134640.SZ	25 惠州交投 01	A	2.1
2.91Y+NY	282380003.IB	23 人保健康永续债(免)	AAA	2.07
2.94Y+2Y	281056.SH	25 安新 01	AA+/AAA	2.3
2.94Y	524607.SZ	25 东财证券 09	AAA	2.02
2.95Y(休 1)	281061.SH	25 漳龙 07	AAA	2.24
3.04Y	240532.SH	24 浙商 G1	AAA	2.2
3.04Y	240532.SH	24 浙商 G1	AAA	2.22
3.19Y+NY	240783.SH	24 沪建 Y2	AAA	2.28
3.28Y+NY	240940.SH	赣投 YK03	AAA	2.09
3.37Y(休 1)	241034.SH	24 银河 C4(免)	AAA	2.03
3.44Y	255133.SH	24 常发 01	AAA	2.445
3.5Y(休 2)	194932.SH	22 锡城 02	A+	2.145
3.88Y	184635.SH	22 宿城债	AA/AAA	2.33
3.99Y+NY	242264.SH	25 中化 Y1	AAA	2.33
4.13Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.13
4.13Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.13
4.13Y	242427.SH	25 银河 C2(免)	AAA	2.13
4.18Y	092000004.IB	20 中国信达债 02BC(品种二)(免)	AAA	2.19
4.58Y	243928.SH	25 华泰 12	AAA	1.95
4.58Y	243928.SH	25 华泰 12	AAA	1.95
4.68Y	134498.SZ	25 惠东 03	AA+	2.56

4.79Y+NY	243974.SH	三峡 YK01	AAA/AAAsti	2.04
4.81Y+5Y(休 1)	272580003.IB	25 中国人寿财险资本补充债 01	AAA	2.36
4.81Y+5Y(休 1)	272580003.IB	25 中国人寿财险资本补充债 01	AAA	2.36
4.81Y+5Y(休 1)	272580003.IB	25 中国人寿财险资本补充债 01	AAA	2.36
4.84Y	244188.SH	建材 K16	AAA/AAAsti	1.98
4.85Y(休 1)	244213.SH	25HPI01K	AAA/AAAsti	1.95
4.87Y(休 1)	244291.SH	25 船舶 K3	AAA	1.95
4.87Y	244266.SH	25 华电 K1	AAA	1.95
4.95Y+5Y	281130.SH	25 西盛 01	AA+	2.66
204D+2Y	032380731.IB	23 衡阳城投 PPN003	AA+	1.79
279D(休 1)	032380998.IB	23 济南城建 PPN004	AAA	1.76
302D	032381067.IB	23 蚌埠城投 PPN004	AA+	1.86
1.61Y+2Y	032480909.IB	24 西岸金融 PPN003	AA/AAA	2.21
105D+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债(免)	AAA	1.655
210D+5Y	2128025.IB	21 建设银行二级 01(免)	AAA	1.68
256D(休 3)	212380020.IB	23 光大银行债 02(免)	AAA	1.685
317D+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02(免)	AAA	1.7
317D+5Y	2128042.IB	21 兴业银行二级 02(免)	AAA	1.7
318D+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债(免)	AAA	1.74
318D+NY	2120107.IB	21 浙商银行永续债(免)	AAA	1.74
337D+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02(免)	AAA	1.705
341D(休 2)	2328026.IB	23 华夏银行 06(免)	AAA	1.66
341D(休 2)	2328026.IB	23 华夏银行 06(免)	AAA	1.66
1.01Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.71
1.01Y+5Y	2228003.IB	22 兴业银行二级 01(免)	AAA	1.71
1.11Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01(免)	AAA	1.72
1.25Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01(免)	AAA	1.73
1.29Y+NY	2228029.IB	22 中国银行永续债 02(免)	AAA	1.73
1.34Y	212480011.IB	24 浙商银行小微债 03(免)	AAA	1.72
1.35Y+1Y	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.73
1.35Y+1Y	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.73
1.37Y	2420021.IB	24 南京银行 01(免)	AAA	1.73
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.44Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AAA	1.74
1.45Y(休 2)	2420028.IB	24 重庆银行小微债 01(免)	AAA	1.745
1.45Y(休 2)	2420028.IB	24 重庆银行小微债 01(免)	AAA	1.745
1.48Y+5Y	092280014.IB	22 上海银行二级资本债 01(免)	AAA	1.775
1.61Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A(免)	AAA	1.76
1.61Y+5Y(休 1)	092280065.IB	22 工行二级资本债 03A(免)	AAA	1.76
1.71Y+5Y	092280098.IB	22 杭州银行二级资本债 01(免)	AAA	1.8
1.82Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.78
1.82Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.78
1.83Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.78
1.83Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.775
1.84Y+5Y	092280139.IB	22 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.78
1.86Y	2420052.IB	24 赣州银行小微债(免)	AA+	1.87

2.19Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.815
2.19Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.815
2.19Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A(免)	AAA	1.815
2.19Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.8125
2.19Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.8125
2.19Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AAA	1.8175
2.43Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01(免)	AAA	1.9
2.43Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.835
2.43Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.835
2.43Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.835
2.46Y+1Y	312510003.IB	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.84
2.49Y+1Y	312510006.IB	25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.8425
2.49Y+1Y	312510006.IB	25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.8425
2.49Y+1Y	312510006.IB	25 中行 TLAC 非资本债 01(BC)(免)	AAA	1.845
2.49Y+NY	242300001.IB	23 宁波银行永续债 01(免)	AAA	1.97
2.6Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.6Y+1Y(休 2)	312510012.IB	25 中行 TLAC 非资本债 02(BC)	AAA	1.9
2.63Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A(免)	AAA	1.865
2.63Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A(免)	AAA	1.87
2.68Y	212580029.IB	25 南京银行债 01BC	AAA	1.84
2.68Y	212580029.IB	25 南京银行债 01BC	AAA	1.84
2.7Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02(免)	AAA	1.93
2.84Y+1Y	312510014.IB	25 交行 TLAC 非资本债 03A(BC)	AAA	1.93
2.84Y+5Y	232380076.IB	23 建行二级资本债 03A(免)	AAA	1.89
2.89Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01(免)	AAA	1.98
2.89Y+NY	242380033.IB	23 招行永续债 01(免)	AAA	1.99
2.94Y	212580057.IB	25 江苏银行债 04BC	AAA	1.86
3.13Y	212480002.IB	24 建行债 01B(免)	AAA	1.8
3.13Y	212480002.IB	24 建行债 01B(免)	AAA	1.8
3.17Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01(免)	AAA	1.99
3.17Y+NY	242400005.IB	24 农行永续债 01(免)	AAA	1.99
3.18Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01(免)	AAA	1.99
3.18Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01(免)	AAA	1.99
3.18Y+NY(休 1)	242400004.IB	24 邮储永续债 01(免)	AAA	1.99
3.27Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01(免)	AAA	2.03
3.28Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01(免)	AAA	2.05
3.28Y+NY	242400007.IB	24 中信银行永续债 01(免)	AAA	2.05
3.29Y+5Y(休 4)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A(免)	AAA	1.955
3.29Y+5Y(休 4)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A(免)	AAA	1.955
3.36Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	2
3.36Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	2
3.36Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01(免)	AAA	2
3.39Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02(免)	AAA	2.035
3.41Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01(免)	AAA	2.1
3.41Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01(免)	AAA	2.1
3.41Y+NY	242480004.IB	24 华夏银行永续债 01(免)	AAA	2.11
3.44Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01(免)	AAA	2.11
3.48Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.985

3.48Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.985
3.48Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.985
3.48Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.985
3.49Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.055
3.49Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.055
3.49Y+5Y	232480035.IB	24 平安银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.05
3.5Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01(免)	AAA	2.05
3.56Y+5Y(休 1)	232400032.IB	24 成都银行二级资本债 02(免)	AAA	2.12
3.58Y+5Y(休 1)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01(免)	AAA	2.0625
3.58Y+5Y(休 1)	232400034.IB	24 杭州银行二级资本债 01(免)	AAA	2.06
3.59Y+5Y	1928020.IB	19 交通银行二级 02(免)	AAA	2.005
3.59Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.035
3.59Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	2.03
3.61Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02(免)	AAA	2.075
3.61Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02(免)	AAA	2.075
3.62Y+NY(休 1)	242400019.IB	24 江苏银行永续债 02(免)	AAA	2.14
3.63Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	2
3.63Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	2.005
3.63Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	2.02
3.82Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01(免)	AAA	2.215
3.87Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02(免)	AAA	2.18
3.91Y+5Y	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A(免)	AAA	2.08
3.96Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.055
4.11Y+NY	242580002.IB	25 邮储永续债 01BC(免)	AAA	2.145
4.14Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.075
4.15Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC(免)	AAA	2.27
4.2Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.08
4.2Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.08
4.25Y+NY(休 1)	242580004.IB	25 江苏银行永续债 01BC(免)	AAA	2.235
4.28Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01(免)	AAA	2.325
4.28Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01(免)	AAA	2.335
4.28Y+5Y	232580006.IB	25 民生银行二级资本债 01(免)	AAA	2.34
4.3Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.09
4.33Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.18
4.33Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.185
4.33Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.18
4.33Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.18
4.35Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.14
4.35Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.14
4.37Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1025
4.37Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1025
4.37Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1025
4.37Y+5Y(休 1)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.1025

[illegible]

4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
4.95Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	100
5.61Y+5Y(休 2)	2128029.IB	21 邮储银行二级 02(免)	AAA	2.265
7.19Y+5Y	232380005.IB	23 农行二级资本债 01B(免)	AAA	2.395
7.63Y+5Y	232380037.IB	23 工行二级资本债 02B(免)	AAA	2.39
7.67Y+5Y	232380053.IB	23 农行二级资本债 02B(免)	AAA	2.395

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。