



【2025-08-28】

国债

今日央行开展 4161 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 2530 亿，逆回购口径资金净投放 1631 亿。

国债方面 140D 250001 1.335-1.34； 2.50Y 250005 1.425-1.43； 4.41Y 250003 1.595-1.625； 6.57Y 250007 1.70-1.7325； 9.74Y 250011 1.76-1.787； 29.67Y 2500002 1.989-2.034。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.3350	1.4200	1.6000	1.7025	1.7660	1.9925
今日国债(%)	1.3400	1.4300	1.6175	1.7275	1.7850	2.0260
变动(%)	0.0050	0.0100	0.0175	0.0250	0.0190	0.0335

金融债

金融债方面 138D 250301 1.48； 3.49Y 240203 1.735-1.745； 6.39Y 220205 1.865-1.885； 9.59Y 250210 1.86-1.8925。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5125	1.6925	1.7950	1.9075	1.9100
今日非国开金融债(%)	1.5200	1.7030	1.8150	1.9275	1.9360
变动(%)	0.0075	0.0105	0.0200	0.0200	0.0260
昨日国开债(%)	1.5100	1.7200	1.7525	1.8950	1.8625
今日国开债(%)	1.5150	1.7450	1.7775	1.9200	1.8910
变动(%)	0.0050	0.0250	0.0250	0.0250	0.0285

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 2025Q4 期限。短端方面，48D 012581596.IB 25 华能 SCP005 AAA 在 1.57%成交（估值位置），银行出给基金；57D 012582044.IB 25 隧道股份 SCP005 AAA 在 1.62%成交（估值+3.8 位置），银行出给券商资管；中长端方面，120D 012581830.IB 25 苏州高新 SCP013 AAA 在 1.70%成交（估值位置），银行出给保险；145D 072510171.IB 25 国信证券 CP010 AAA 在 1.63%成交（估值位置），基金出给理财；长端方面，232D 012581840.IB 25 沪百联 SCP002 AAA 在 1.69%成交（估值+1.57 位置），银行出给基金；349D 042580403.IB 25 平安租赁 CP007 AAA 在 1.81%成交（估值位置），银行出给理财；总体而言，短端、中长端和长端收益日内震荡上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	1.59		1.62		1.67		1.7		1.83	
	AA+	1.59		1.7		1.8		1.72		1.81	
	AA	1.68		1.73		1.81		1.81		1.84	
	AA-	1.89		1.93		1.96		1.92		2.08	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	1.55	4	1.63	-1	1.65	2	1.65	5	1.8	3
	AA+	1.58	1	1.68	2	1.76	4	1.72	0	1.77	4
	AA	1.7	-2	1.69	4	1.8	1	1.8	1	1.82	2
	AA-	1.89	0	1.95	-2	1.96	0	1.92	0	2.08	0

中期票据

今日中票交投情绪较为平淡，1-3 年短端中票，24 光大集团 MTN005（AAA，2.16Y）在 1.83%低估值 1bp 位置成交；24 龙源电力 MTN004A（AAA，2.07Y）在 1.84%高估值 2bp 成交；25 南航股 MTN005（AAA，2.98Y）在 1.94%估值位置成交；3 到 5 年期限，25 电网 MTN010（AAA，4.89Y）在

2.005%高估值 1bp 位置成交；23 闽高速 MTN005（AAA，3.21Y）成交在 1.96%高估值 2bp 位置；24 大横琴 MTN004A（AAA，3.53Y）成交在 2.18%高估值 4bp 位置。5Y 及以上期限，25 电网 MTN018（AAA，9.58Y）成交在 2.235%高估值 1bp 位置；25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)（AAA，9.78Y）成交在 2.29%估值位置。总体而言，今日中票收益较估值上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	1.7		1.89		2.0		2.16		None	
	AAA	1.79		2.08		2.15		None		None	
	AA+	1.88		2.3		2.45		None		None	
	AA	2.0		2.4		2.71		None		None	
与昨日收益变动对照 （BP）	AAA+	1.7	0	1.88	1	1.99	1	2.12	1	None	None
	AAA	1.78	1	2.07	1	2.14	1	None	None	None	None
	AA+	1.87	1	2.28	2	2.43	2	None	None	None	None
	AA	1.99	1	2.39	1	2.7	1	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，23 陆集 01 AAA 成交在 1.74%。23 路桥 Y1 AAA 成交在 1.80%，基金卖出，券商买入。25GHT01 AAA 成交在 1.85%，银行卖出，保险买入。城投方面，23 南港 01 AA+ 成交在 1.69%，保险卖出，基金买入。23 武城 01 AAA 成交在 1.79%，保险卖出，银行买入。22 锡城 04 AAA 成交在 2.00%，保险卖出，券商资管买入。长端方面，GC 三峡 K2 AAA 成交在 2.20%。25 深投 02 AAA 成交在 2.44%。25 常城 07 AAA 成交在 2.47%。

银行债

今日银行债成交活跃，收益率整体上行。5Y 大行次级早盘成交在估值+0.5 附近，随后持续 gvn 到估值+1.5 位置成交，午后成交到估值+3 附近，收盘在估值+4。券商、理财和基金出给银行、券商、基金和理财。25 工行二级资本债 01BC（4.51Y）早盘成交在 2.0275%（+0.52），下午上行至 2.0525%，收盘成交到 2.065%（+4.27），券商、银行和基金出给券商和基金。3Y 附近今日交投尚可，成交在估值至估值+2 之间，收益率整体上行。券商、理财和基金出给基金、银行和券商。23 农行二级资本债 01A（2.57Y+5Y）在 1.865%（+1.22）成交，基金出给银行理财。短端成交量一般，全天成交都在估值至估值+3 之间，基金、券商和理财参与双边。商金方面，成交多在估值-1 到估值+3 之间，基金和理财出给资管、银行和基金。25 浦发银行 01（2.67Y）在 1.82%（+2）成交多笔，基金出给银行。

美元债

周四市场整体交投清淡。投资级方面，中资主体供给稀缺，市场维持淡静。城投板块，好名字美元债维持供给稀缺，而点心债分歧较大，对峙较远。高收益方面，新发的运城发展 3 年期点心债溢价 10-20cents。地产板块，万达、万科、龙湖等微跌 0-0.1pt。

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（%）
5D	012483934.IB	24 知识城 SCP003	AAA	1.6
8D	012581682.IB	25 沪电力 SCP007	AAA	1.56
48D	012581596.IB	25 华能 SCP005	AAA	1.57
56D	042480529.IB	24 百业源 CP002	AA+	1.77
57D	012582044.IB	25 隧道股份 SCP005	AAA	1.62
61D	042580258.IB	25 安阳钢铁 CP001(科创票据)	AA+	2.1
70D	012580349.IB	25 鲁招金 SCP001(科创票据)	AAA	1.66
82D	042480569.IB	24 永川高新 CP004	AA+	1.72
83D	012580521.IB	25 创元投资 SCP003	AAA	1.7
88D	012580704.IB	25 国新保理 SCP001	AAA	1.68
103D	012580676.IB	25 武金控 SCP003	AAA	1.73
103D	012580676.IB	25 武金控 SCP003	AAA	1.73
103D	012580676.IB	25 武金控 SCP003	AAA	1.73
104D	012581366.IB	25 国家能源 SCP006	AAA	1.59
105D	072510190.IB	25 中航证券 CP004	AAA	1.7
111D	042480629.IB	24 象屿 CP001	AAA	1.74
113D	012580754.IB	25 海康集团 SCP001	AAAsti	1.65
119D	042480648.IB	24 象屿 CP002	AAA	1.75
120D	012581830.IB	25 苏州高新 SCP013	AAA	1.7
145D	072510171.IB	25 国信证券 CP010	AAA	1.63
147D	042580055.IB	25 黄石城投 CP001	AA	1.83
174D(休 6)	012582029.IB	25 申能股 SCP005	AAA	1.8
187D	012581293.IB	25 海诺投资 SCP003	AA+	1.81
192D(休 1)	012581340.IB	25 凤凰传媒 SCP002	AAA	1.7
206D(休 1)	012581779.IB	25 电网 SCP022	AAA	1.65

232D	012581840.IB	25 沪百联 SCP002	AAA	1.69
233D(休 2)	012581756.IB	25 国新租赁 SCP003	AAA	1.75
344D	072510163.IB	25 平安证券 CP009	AAA	1.7
349D	042580403.IB	25 平安租赁 CP007	AAA	1.81
349D	042580403.IB	25 平安租赁 CP007	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（%）
8D+NY	102382372.IB	23 晋能煤业 MTN005	AAA	1.75 行权
11D	102382420.IB	23 平安租赁 MTN004	AAA	1.66
11D	102382420.IB	23 平安租赁 MTN004	AAA	1.66
14D	102001760.IB	20 浙能源 MTN004	AAA	1.54
18D	102382465.IB	23 云南机场 MTN001	AAA	1.67
22D	102282097.IB	22 通用 MTN006	AAA	1.56
47D	102282240.IB	22 海淀国资 MTN001	AAA	1.62
59D(休 1)	102001989.IB	20 乐山国资 MTN001	AA+	1.73
183D	102580805.IB	25 邮政 MTN002	AAA	1.64
191D(休 2)	102480781.IB	24 京科技园 MTN002	AA+	2.15
194D	102380441.IB	23 中轻集 MTN001	AA+	1.83
194D	102380441.IB	23 中轻集 MTN001	AA+	1.83
204D	102580374.IB	25 兴化国资 MTN002	AA+	1.81
229D	102380897.IB	23 华发集团 MTN002	AAA	1.82
229D	102380897.IB	23 华发集团 MTN002	AAA	1.82
237D	102100768.IB	21 广州城投 MTN001	AAA	1.7
285D	102381347.IB	23 河钢集 MTN008	AAA	1.8
294D	102101132.IB	21 舜通 MTN002	AA+	1.78
323D+2Y	102381697.IB	23 光大水务 MTN002	AAA	1.75 行权
355D+2Y	102382120.IB	23 湖州经开 MTN002	AA+	1.85 行权
355D	102382135.IB	23 溧水城建 MTN002	AA+	1.8
359D(休 2)	102382175.IB	23 国联 MTN007	AAA	1.77
360D(休 1)	102101634.IB	21 吉林高速 MTN002	AAA	1.84
360D(休 1)	102483745.IB	24 湘高速 MTN012	AAA	1.75
362D	102382226.IB	23 石交投集 MTN002	AAA	1.81
1.01Y	102101775.IB	21 华发集团 MTN009	AAA	1.96
1.13Y	102382711.IB	23 济南城建 MTN004A	AAA	1.78
1.2Y(休 1)	102102217.IB	21 邹平国投 MTN001	AA	1.87
1.28Y	102300547.IB	23 华电租赁 MTN002	AAA	1.89
1.41Y(休 1)	102480264.IB	24 西安高新 MTN001	AAA	2.15
1.41Y	102480330.IB	24 中金岭南 MTN002(科创票据)	AA+	1.87
1.41Y	102480330.IB	24 中金岭南 MTN002(科创票据)	AA+	1.87
1.49Y	132480011.IB	24 河钢集 GN003(科创票据)	AAA	2.09
1.65Y+2Y	102481670.IB	24 烟台业达 MTN001A	AA+	2.11 行权
1.77Y(休 2)	102582253.IB	25 平安租赁 MTN008	AAA	2.13
1.77Y(休 2)	102582253.IB	25 平安租赁 MTN008	AAA	2.13
1.77Y(休 2)	102582253.IB	25 平安租赁 MTN008	AAA	2.13
1.94Y	102483317.IB	24 武进经发 MTN005	AAA	1.96
1.99Y+1Y(休 2)	102583635.IB	25 吴江城投 MTN001	AAA	1.89 行权
2Y+1Y(休 1)	102583662.IB	25 招商租赁 MTN002	AAA	2.00 行权
2Y+1Y(休 1)	102583662.IB	25 招商租赁 MTN002	AAA	2.00 行权
2Y(休 2)	102483862.IB	24 电网 MTN002	AAA	1.81
2.06Y	102484200.IB	24 河钢集 MTN016	AAA	2.16
2.07Y	102484209.IB	24 龙源电力 MTN004A	AAA	1.84
2.16Y(休 1)	102484606.IB	24 光大集团 MTN005	AAA	1.83
2.17Y+2Y	102401017.IB	24 平湖国资 MTN001	AA+	1.98 行权

2.22Y	102484976.IB	24 邯郸交投 MTN004	AA+	2.09
2.23Y+NY(休 2)	102484984.IB	24 乌城轨 MTN003	AA+	2.27 行权
2.25Y+2Y	102485105.IB	24 盐城国投 MTN002	AA+	2.09 行权
2.3Y	102485453.IB	24 湘高速 MTN021	AAA	1.92
2.48Y+NY	102580701.IB	25 豫交投 MTN001	AAA	2.1 行权
2.54Y+2Y	102581064.IB	25 威经开 MTN001	AA	2.69 行权
2.54Y+2Y	102581064.IB	25 威经开 MTN001	AA	2.69 行权
2.55Y	102581140.IB	25 深圳资本 MTN001	AAA	1.94
2.55Y	102581140.IB	25 深圳资本 MTN001	AAA	1.94
2.63Y	102380879.IB	23 普陀城投 MTN001	AA	2.1
2.64Y	102581705.IB	25 光明 MTN001	AAA	1.88
2.77Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.86
2.77Y	102582267.IB	25 汇金 MTN004	AAA	1.86
2.78Y+2Y	102582327.IB	25 吉林高速 MTN001	AAA	2.18 行权
2.78Y+2Y	102582327.IB	25 吉林高速 MTN001	AAA	2.18 行权
2.81Y	102582537.IB	25 河钢集 MTN013	AAA	2.32
2.89Y	102381711.IB	23 中交投 MTN001B	AAA	1.99
2.92Y+NY(休 2)	102583131.IB	25 锦江国际 MTN002	AAA	2.15 行权
2.94Y(休 1)	102583238.IB	25 湘建工 MTN002(科创债)	AAA	2.24
2.94Y	102583184.IB	25 湘高速 MTN016	AAA	1.97
2.94Y	102583184.IB	25 湘高速 MTN016	AAA	1.97
2.96Y+2Y	102583426.IB	25 丰城发投 MTN001	AA+	2.30 行权
2.98Y(休 2)	102583530.IB	25 闽高速 MTN001	AAA	1.93
2.98Y(休 2)	102583530.IB	25 闽高速 MTN001	AAA	1.93
2.98Y(休 1)	102583559.IB	25 南航股 MTN005	AAA	1.94
2.99Y	102382201.IB	23 鲁黄金 MTN005(科创票据)	AAA	1.94
3Y(休 1)	102583671.IB	25 南航集 MTN001	AAA	100.00 净价
3Y	102583696.IB	25 格力 MTN004	AAA	2.2
3.21Y	102383041.IB	23 闽高速 MTN005	AAA	1.96
3.53Y(休 1)	102480787.IB	24 大横琴 MTN004A	AAA	2.18
3.53Y(休 1)	102480787.IB	24 大横琴 MTN004A	AAA	2.18
3.81Y	102482387.IB	24 威海城投 MTN002B	AA+	2.49
3.81Y	102482387.IB	24 威海城投 MTN002B	AA+	2.49
3.88Y	102483035.IB	24 湖南能源 MTN005B	AA+	2.21
3.97Y	102400904.IB	24 上虞国投 MTN002	AA+	2.23
3.97Y	102400904.IB	24 上虞国投 MTN002	AA+	2.23
3.97Y	102400904.IB	24 上虞国投 MTN002	AA+	2.23
3.97Y	102400904.IB	24 上虞国投 MTN002	AA+	2.23
4.07Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.98
4.07Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.98
4.07Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.98
4.07Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.98
4.07Y(休 1)	102484217.IB	24 汇金 MTN007	AAA	1.98
4.39Y	102580263.IB	25 西永电子 MTN001	AA+	2.58
4.41Y	102580457.IB	25 临沂投资 MTN001	AA+	3.02
4.41Y	102580457.IB	25 临沂投资 MTN001	AA+	3.02
4.52Y	102501224.IB	25 陕西金控 MTN001	AAA	2.4
4.69Y	102582003.IB	25 舟山交投 MTN002	AA+	2.34
4.88Y	102580334.IB	25 电网 MTN003	AAA	2
4.88Y	102580350.IB	25 电网 MTN006	AAA	2
4.89Y(休 2)	102580397.IB	25 电网 MTN010	AAA	2.005
4.9Y	102582988.IB	25 青岛海科 MTN001B	AA	3.8
4.96Y	102583405.IB	25 连云金控 MTN001B	AA+	2.55
4.97Y(休 1)	102583517.IB	25 曲文控 MTN001	AAA	100.00 净价
5.87Y(休 2)	102482984.IB	24 津城建 MTN027	AAA	2.87

8.87Y	102482996.IB	24 云能投 MTN015	AAA	3.52
9.58Y	102581388.IB	25 电网 MTN018	AAA	2.235
9.78Y(休 2)	102582273.IB	25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)	AAA	2.29
9.92Y(休 2)	102583112.IB	25 临港经济 MTN001	AAA	2.39

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（%）
25D+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	1.575 行权
48D+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	1.63 行权
48D+NY	2028042.IB	20 兴业银行永续债	AAA	1.63 行权
97D+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	1.70 行权
97D+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	1.70 行权
97D+5Y	2020080.IB	20 长沙银行二级	AAA	1.70 行权
109D+NY(休 1)	2028053.IB	20 中国银行永续债 03	AAA	1.64 行权
241D+NY(休 1)	2128017.IB	21 中信银行永续债	AAA	1.71 行权
263D	212380005.IB	23 光大银行债 01	AAA	1.66
264D+NY	2128019.IB	21 中国银行永续债 01	AAA	1.7 行权
275D(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	1.69
275D(休 2)	212380006.IB	23 华夏银行债 02	AAA	1.69
302D	2320025.IB	23 北京银行 01	AAA	1.68
320D	2320027.IB	23 东莞银行	AAA	1.71
347D+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAAspc	1.7025 行权
347D+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAAspc	1.7025 行权
360D+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	1.705 行权
1Y	2320043.IB	23 杭州银行 02	AAA	1.7
1.22Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	1.74 行权
1.25Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	1.73 行权
1.25Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	1.73 行权
1.25Y+NY(休 1)	2128045.IB	21 中国银行永续债 02	AAA	1.73 行权
1.28Y+NY	2128047.IB	21 招商银行永续债	AAA	1.79 行权
1.49Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	1.77 行权
1.53Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.78 行权
1.53Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	1.78 行权
1.62Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	1.79 行权
1.63Y+5Y	2228024.IB	22 工商银行二级 03	AAA	1.77 行权
1.67Y	212480010.IB	24 长沙银行债 01	AAA	1.79
1.87Y	212400007.IB	24 中信银行债 01	AAA	1.775
1.99Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01	AAA	1.83 行权
2Y+5Y(休 1)	092280080.IB	22 光大银行二级资本债 01A	AAA	1.83 行权
2.01Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAAspc	1.825 行权
2.01Y+NY	092280083.IB	22 建行永续债 01	AAAspc	1.825 行权
2.02Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.83 行权
2.02Y+NY(休 1)	092280086.IB	22 农行永续债 02	AAA	1.83 行权
2.07Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A	AAA	1.80 行权
2.19Y(休 2)	212480070.IB	24 江苏银行债 01BC	AAA	1.81
2.34Y+5Y	232280012.IB	22 广州银行二级资本债 01	AAA	1.96 行权
2.57Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.865 行权
2.57Y+5Y	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	AAA	1.87 行权
2.57Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.865 行权
2.57Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.875 行权
2.57Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A	AAA	1.88 行权
2.58Y	2528006.IB	25 中信银行小微债	AAA	1.81
2.58Y	2528006.IB	25 中信银行小微债	AAA	1.81
2.61Y(休 2)	212580007.IB	25 浙商银行小微债 01BC	AAA	1.815

2.61Y(休 2)	212580007.IB	25 浙商银行小微债 01BC	AAA	1.815
2.67Y	2528007.IB	25 浦发银行 01	AAA	1.82
2.67Y	2528007.IB	25 浦发银行 01	AAA	1.82
2.67Y	2528007.IB	25 浦发银行 01	AAA	1.825
2.8Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	1.9375 行权
2.8Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01	AAA	1.9375 行权
2.94Y	212580021.IB	25 湖南银行债 01	AAA	1.91
3.01Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	1.915 行权
3.08Y+NY	242380021.IB	23 建行永续债 02	AAAspc	1.95 行权
3.16Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.955 行权
3.16Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A	AAAspc	1.955 行权
3.17Y+NY	242380023.IB	23 徽商银行永续债 01	AAA	2.13 行权
3.17Y+NY	242380023.IB	23 徽商银行永续债 01	AAA	2.13 行权
3.22Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	1.96 行权
3.44Y+5Y(休 1)	232480006.IB	24 建行二级资本债 01A	AAAspc	1.97 行权
3.66Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.00 行权
3.66Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.00 行权
3.66Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.00 行权
3.66Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A	AAA	2.00 行权
3.67Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	2.0025 行权
3.67Y+5Y(休 2)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A	AAA	2.0025 行权
3.73Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.09 行权
3.73Y+5Y	232480020.IB	24 兴业银行二级资本债 01	AAA	2.09 行权
3.81Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.12 行权
3.81Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01	AAA	2.12 行权
3.87Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02	AAA	2.09 行权
3.91Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A	AAA	2.025 行权
3.98Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.32 行权
3.98Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.32 行权
3.98Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.32 行权
3.98Y+NY(休 1)	242400016.IB	24 民生银行永续债 01	AAA	2.325 行权
4Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.035 行权
4.19Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.2375 行权
4.19Y+NY	242400031.IB	24 平安银行永续债 01	AAA	2.2375 行权
4.21Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.28 行权
4.21Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.28 行权
4.21Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.28 行权
4.21Y+NY	242400028.IB	24 徽商银行永续债 01	AAA	2.28 行权
4.24Y+NY(休 1)	242400033.IB	24 广发银行永续债 02	AAA	2.17 行权
4.28Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.085 行权
4.28Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.085 行权
4.28Y+5Y(休 1)	232480098.IB	24 浦发银行二级资本债 02A	AAA	2.09 行权
4.34Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	AAAspc	2.0275 行权
4.41Y	2528002.IB	25 农业银行三农债 02	AAA	1.85
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0275 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.03 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.03 行权
4.51Y+5Y(休 2)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC	AAA	2.0325 行权

[illegible]

4.74Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAA	2.0375 行权
4.74Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAA	2.0375 行权
4.74Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAA	2.0375 行权
4.74Y+5Y(休 2)	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	AAA	2.06 行权
4.75Y+NY	242580015.IB	25 招商银行永续债 02BC	AAA	2.13 行权
4.8Y+5Y(休 1)	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.03 行权
4.8Y+5Y(休 1)	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.03 行权
4.8Y+5Y(休 1)	232580016.IB	25 农行二级资本债 01A(BC)	AAA	2.0375 行权
4.82Y+NY(休 1)	242580022.IB	25 民生银行永续债 01	AAA	2.355 行权
4.87Y+NY	242580026.IB	25 浦发银行永续债 02	AAA	2.13 行权
4.87Y+NY	242580026.IB	25 浦发银行永续债 02	AAA	2.135 行权
4.87Y+NY	242580026.IB	25 浦发银行永续债 02	AAA	2.14 行权
4.88Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	2.03 行权
4.88Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	2.035 行权
4.88Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.88Y+5Y(休 2)	232580022.IB	25 工行二级资本债 03BC	AAA	2.05 行权
4.9Y+5Y	232580024.IB	25 农行二级资本债 02A(BC)	AAA	2.0375 行权
4.9Y+5Y	232580024.IB	25 农行二级资本债 02A(BC)	AAA	2.0375 行权
4.9Y+5Y	232580024.IB	25 农行二级资本债 02A(BC)	AAA	2.0525 行权
4.9Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC	AAA	2.1 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1575 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.16 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.16 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.17 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.17 行权
4.99Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	100.00 净价
5.22Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.05 行权
5.22Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.05 行权
5.22Y+5Y	2028050.IB	20 工商银行二级 03	AAA	2.05 行权
7.56Y+5Y	232380007.IB	23 中行二级资本债 01B	AAA	2.20 行权
7.57Y+5Y	232380005.IB	23 农行二级资本债 01B	AAA	2.20 行权
9.9Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.25 行权
9.9Y+5Y	232580025.IB	25 农行二级资本债 02B(BC)	AAA	2.25 行权
9.91Y+5Y	232580027.IB	25 建行二级资本债 02B(BC)	AAAspc	2.22 行权
29D	240013.SH	23 南港 01	AA+	1.69
88D+NY(休 2)	138638.SH	22 延长 Y1	AAA	1.74 行权
88D+NY	175196.SH	20 银河 Y1	AAA	1.63 行权
111D	175509.SH	20 奉交 01	AA+	1.7
130D	032480017.IB	24 青岛海控 PPN001A	AAA	1.79
130D+3Y	253455.SH	24 濰泽 01	AA+	2.36 行权
134D+2Y(休 1)	114618.SH	23 华港 01	AAA	1.89 行权
166D+2Y	114883.SH	23 海控 01	AAA	1.80 行权
192D(休 1)	250110.SH	23 武城 01	AAA	1.79
201D	115087.SH	23 招证 C4	AAA	1.67
213D(休 1)	133470.SZ	23 龙城 03	AAA	1.78
221D+NY(休 1)	115160.SH	23 路桥 Y1	AAA	1.8 行权
235D	148255.SZ	23 深铁 01	AAA	1.75
236D+NY	188024.SH	21 银河 Y2	AAA	1.7 行权

286D+5Y	2123010.IB	21 中信保诚人寿	AAA	1.80 行权
303D(休 2)	032501244.IB	25 淮安开发 PPN004	AA+	1.88
304D(休 1)	032100719.IB	21 桐庐新城 PPN002	AA	1.89
320D	032100763.IB	21 莆田国资 PPN003	AA+	1.88
330D	251819.SH	23 扬开 02	AA+	1.9
333D+NY	188455.SH	21 中证 Y1	AAA	1.7 行权
333D+NY	188455.SH	21 中证 Y1	AAA	1.7 行权
347D+NY	188529.SH	21 中证 Y2	AAA	1.73 行权
348D+NY	188511.SH	21 赣交 Y3	AAA	1.77 行权
352D(休 2)	115797.SH	23 信投 C8	AAA	1.72
352D(休 2)	115800.SH	23 京发 01	AA	1.9
358D	115850.SH	23 五资 02	AAA	1.98
358D+2Y	251972.SH	23 苏水 01	AA	2.20 行权
360D(休 1)	252093.SH	23 淮建 06	AA+	1.88
361D+NY	115852.SH	建材 YK08	AAA	1.73 行权
362D	243667.SH	25 管网 SK	AAA	1.68
1.02Y	1980257.IB	19 玉环债 01	AA+	1.86
1.02Y	1980257.IB	19 玉环债 01	AA+	1.86
1.05Y+NY	115978.SH	铁工 KY09	AAA	1.81 行权
1.05Y	188752.SH	21 中航 01	AAA	1.73
1.07Y+5Y	184066.SH	21 天投 02	AAA	1.78 行权
1.07Y+5Y	2180391.IB	21 天投债 02	AAA	1.78 行权
1.07Y+NY	188811.SH	21 豫通 Y2	AAA	1.8 行权
1.15Y	115955.SH	23 兴业 C1	AAA	1.78
1.17Y	148976.SZ	24 申证 03	AAA	1.7
1.21Y(休 2)	241910.SH	24 信投 G8	AAA	1.72
1.21Y(休 2)	241943.SH	24 光证 G4	AAA	1.72
1.24Y+NY	185038.SH	21 铁建 Y4	AAA	1.82 行权
1.24Y+NY	185038.SH	21 铁建 Y4	AAA	1.82 行权
1.24Y+10Y	2180465.IB	21 宜控绿色债	AA+	1.91 行权
1.33Y+NY(休 1)	240445.SH	铁建 YK07	AAA	1.81 行权
1.33Y+NY(休 1)	240445.SH	铁建 YK07	AAA	1.81 行权
1.37Y(休 1)	163112.SH	20 金隅 02	AAA	1.8
1.37Y(休 1)	163112.SH	20 金隅 02	AAA	1.8
1.41Y	149796.SZ	22 龙城 02	AAA	1.87
1.5Y(休 1)	253939.SH	24 泰凤 02	AA+	2.02
1.56Y+NY(休 2)	240775.SH	24 中化 Y1	AAA	1.92 行权
1.59Y+2Y(休 1)	254407.SH	24 余交 01	AAA	1.92 行权
1.64Y	254472.SH	24 信投 F3	AAA	1.81
1.71Y	242603.SH	25 招证 K1	AAA	1.72
1.89Y	137540.SH	22 洪产 01	AAA	1.97
1.89Y	137540.SH	22 洪产 01	AAA	1.97
1.95Y	148846.SZ	24 东北 03	AAA	1.9
1.96Y+2Y	255567.SH	24 绍交 02	AAA	1.95 行权
1.96Y+2Y	255567.SH	24 绍交 02	AAA	1.95 行权
1.96Y+NY(休 2)	243546.SH	25 中公 Y7	AAA	2.03 行权
1.99Y+NY	137712.SH	22 信投 Y3	AAA	1.96 行权
2.16Y	241837.SH	24 京投 K7	AAA	1.73
2.22Y	114153.SH	22 锡城 04	AAA	2
2.24Y	148132.SZ	22 润置 13	AAA	2.05
2.25Y	256579.SH	24 余城 02	AAA	1.99
2.28Y+2Y(休 1)	242107.SH	24 国宏 02	AA+	2.25 行权
2.29Y(休 1)	256733.SH	24 中泰 F1	AAA	1.98
2.29Y(休 1)	256733.SH	24 中泰 F1	AAA	1.98
2.29Y(休 1)	256733.SH	24 中泰 F1	AAA	1.98

2.29Y(休 1)	256733.SH	24 中泰 F1	AAA	1.98
2.48Y	242402.SH	山交 KV01	AAA	1.81
2.7Y	242969.SH	25GTHT01	AAA	1.85
2.7Y	242969.SH	25GTHT01	AAA	1.85
2.75Y+NY(休 1)	243086.SH	鲁高 KY10	AAA	2.01 行权
2.78Y(休 2)	524297.SZ	25 越资 03	AAA	1.96
2.8Y	115488.SH	23 海通 12	AAA	1.85
2.94Y(休 1)	524395.SZ	25 招路 K2	AAA	1.8
3Y(休 1)	032580564.IB	25 青岛城阳 PPN003	AA+	2.37
3.19Y	240196.SH	23 中证 26	AAA	1.89
3.54Y	240684.SH	24 产融 06	AA+	4.68
3.63Y(休 1)	148693.SZ	24 深港 02	AAA	1.96
3.8Y+NY(休 1)	241120.SH	陕煤 KY09	AAA	2.11 行权
4.14Y	256166.SH	24 泉交 03	AAA	2.2
4.29Y	163073.SH	19 津投 27	AAA	2.55
4.33Y+NY	242142.SH	鄂交 YK08	AAA	2.18 行权
4.64Y	524225.SZ	25 鲲鹏 01	AAA	2.03
4.64Y	524225.SZ	25 鲲鹏 01	AAA	2.03
4.7Y	242903.SH	25 铁发 03	AAA	2.03
4.7Y	242903.SH	25 铁发 03	AAA	2.03
4.88Y	134353.SZ	25 济韵 01	AA+	2.78
9.29Y	242128.SH	24 中信 08	AAA	2.2
9.29Y	242128.SH	24 中信 08	AAA	2.2

文 / Derek Huang, Liyuan Zhong, Austin Lin

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

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯



免责声明：

以上所念及附加的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“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。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

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。