



【2026-02-04】

国债

今日央行开展 750 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 3775 亿，逆回购口径资金净回笼 3025 亿。

国债方面 2.06Y 250005 1.335-1.3375； 3.98Y 250003 1.503-1.51； 6.14Y 250007 1.645-1.649； 9.56Y 250016 1.805-1.813； 29.56Y 2500006 2.248-2.253。

	1y	3y	5y	7y	10y	30y
昨日国债(%)	1.2125	1.3650	1.5650	1.6825	1.8120	2.2500
今日国债(%)	1.2300	1.3700	1.5675	1.6830	1.8120	2.2509
变动(%)	0.0175	0.0050	0.0025	0.0005	0.0000	0.0009

金融债

金融债方面 349D 260401 1.5775-1.58; 3.05Y 240203 1.66-1. 665； 5.96Y 220205 1.822-1.825； 9.37Y 250215 1.956-1.962。

	1 y	3y	5y	7y	10y
昨日非国开金融债(%)	1.5480	1.6450	1.7175	1.8950	1.9850
今日非国开金融债(%)	1.5400	1.6425	1.7200	1.8950	1.9875
变动(%)	-0.0080	-0.0025	0.0025	0.0000	0.0025
昨日国开债(%)	1.5200	1.6880	1.7280	1.8800	1.9610
今日国开债(%)	1.5150	1.6875	1.7275	1.8825	1.9570
变动(%)	-0.0050	-0.0005	-0.0005	0.0025	-0.0040

银行债

5y 大行二级收益率今日开盘后区间内持续大幅震荡。非免税券前收 2.1225（+0.08），今开 2.13（+0.83）.日内最高 2.13（+0.83），最低 2.1225（+0.08），震荡区间 0.75bp，今收 2.1225(+0.08), 尾盘对峙为 2.125/2.1225。盘中与同期限大行永续相差约 5bp,券商基金为主要参与方；

五年 25 工行二级资本债 02BC 前收 2.056（+0.68）,今开 2.06(+0.18),日内最高 2.06(+0.18), 最低 2.0575(-0.07）, 今收 2.0575(-0.07),尾盘对峙为 2.0575/2.055，市场成交依旧火热；

十年 25 农行二级资本债 03B(BC)昨收 2.4775（-0.44）今开 2.485(+0.31),最高 2.4925(+1.06), 最低 2.485(+0.31),今收 2.4925(+1.06),尾盘对峙为 2.495/2.4925;

5y 股份制二永收益震荡上行。4.82y 华夏永续成交在 2.31（+0.25）到 2.3125（+0.50），震荡区间 0.25 bp。今日股份制二永成交情绪清淡，基金，理财有参与。

1-3y 大行二级今日成交收益率盘内来回震荡，振幅在 0.5bp 内；1y 大行今开 1.70/1.68，成交在 1.70（+0.14），尾盘收在 1.70/1.69。2y 大行今开 1.78/1.77，成交在（+0.10），尾盘收在 1.7725/1.77。今日 1-3y 大行二级交易情绪较平稳，盘内买盘力量稍强于卖盘，基金、银行、理财、券商资管均在参与。

商金方面，1-3y 大行主要成在（-1.5）到（+1）。1.07y 24 建行债 01A 成在 1.64（-1.47）到 1.645（-0.97）。股份制主要成在（-0.5）到（+0.5）。2.85y 25 浦发银行 031 成在 1.79（+0.47）。大城商行今日主要成在（-1）到（+1）。2.05y 25 北京银行小微债 01 成在 1.7375（-0.71）到 1.74（-0.46）。科创今日成在（-0.5）到（-2）。收益率动荡，持续走高。基金、银行/ 银行、基金为主。

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 2026Q1Q2 期限。短端方面，63D 012582182.IB 25 皖交控 SCP010 AAA 成交在 1.63%（+0.79），基金出给基金；72D 012582247.IB 25 东航股 SCP008 AAA 成交在 1.64%（-0.49），基金出给银行。中长端方面，170D 072510158 25 光大证券 CP001 AAA 成交在 1.62%（-2.64），基金出给基金；184D 072610007 26 中信建投 CP002 AAA 成交在 1.65%（-1.26），基金出给保险。长端方面，337D 042680009 26 汉江国资 CP001 AAA 成交在 1.70%（-2.85），基金出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益日内均小幅下行。

中期票据

今日中票收益早盘在估值-1 左右，尾盘成在估值+0.5 左右。汇金、电网成交活跃度今日较低，5y 汇金今日在 1.95%（-0.48）成交。10Y 电网成在 2.3075%（+0.74）。

1-3Y，好名字整体成交在估值-1 到估值+1，2.73Y 23 天津港 MTN001(科创票据) 成在 2.00%（-0.05），1.79Y 24 招商局 MTN001 成在 1.78%（+1.06），1.45Y 24 中电投 MTN012 成在 1.73%（-0.16）。成交收益率集中在 1.80%-2.00%，基金/银行为主。

3-5Y，好名字整体成交在估值-2 到估值+1，3.45Y 24 义乌国资 MTN003 成在 2.00%（+1.94），3.29Y 24 潞安 MTN003 成在 2.05%（-2.05），3.91Y 25 五矿集 MTN002 成在 1.96%（-0.26），收益率集中在 1.90%-2.10%，基金/银行、资管为主。

5Y+，8.14Y 24 蜀道投资 MTN005 成在 2.44%（+0.72）；8.95Y 25 中化股 MTN001 成在 2.575%（+0.26），成交收益率主要集中在 2.40%-2.60% 永续中票集中在 5Y 左右的普通名字，成交收益率大概在估值-3/+1，资管/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。全天收益震荡。

1 年内，券商债成交在估值-1 到估值+1（359D 2 中证 01(免) 1.65），理财基金买，基金券商理财卖；非券商债多成交在 1.66-1.78，（292D 23 皖投 01 1.715），基金保险理财买，基金理财券商卖；年内科创债今日成交活跃（313D 23 招路 K2 1.70）。

1-3 年，今日券商债成交尚可，在估值-1 到估值+1（2.94Y 26 上证 01 1.88），基金券商理财买，基金券商卖；非券商债多成交在 1.73-1.88，（2.12Y(休 2) 25 兴杭 02 1.88），基金券商买，基金理财保险卖。科创债成交尚可，在估值附近（2.5Y(休 1) 25 招路 K2 1.81）。

3-5 年，券商债今日成交寥寥；非券商债方面今日成交尚可，成交在估值-2 到估值+1（4.72Y+NY 25 陕煤 Y1 2.21），基金券商及其资管双边参与，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+0.5（3.7Y+NY 延长 KY16 1.98），基金、券商以及券商资管为主要参与机构。

5Y+，券商债成交寥寥；非券商债成交较活跃，（13.27Y 24 中化 06 2.82），成交多在估值附近，基金券商自营双边参与买卖盘；科创方面成交寥寥。

美元债

周四市场整体平稳。城投板块，点心债获利了结卖盘增加，AAA 担保券出现 4.4-5.0%区间卖盘，上月新发的张店国资 3 年期点心债成交在 6.89%附近。地产板块，绿地、万科下跌 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（%）
6D	012680116.IB	26 华能 SCP001	AAA	1.6
7D	012581211.IB	25 苏国信 SCP009	AAA	1.63
65D	012680344.IB	26 南通高新 SCP002	AA+	1.7
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
162D	012583095.IB	25 上海华谊 SCP002	AAA	1.67
190D	042580404.IB	25 荆州开发 CP001	AA	1.86
219D	012583049.IB	25 晋江城投 SCP003B	AA+	1.73
250D	012680122.IB	26 昆明轨道 SCP001	AAA	2.18
250D	012680122.IB	26 昆明轨道 SCP001	AAA	2.18
254D	012680174.IB	26 新凤鸣控 SCP001	AA+	1.84
310D	042580655.IB	25 石交投 CP006	AA	1.81
6D	012680116.IB	26 华能 SCP001	AAA	1.6
7D	012581211.IB	25 苏国信 SCP009	AAA	1.63
65D	012680344.IB	26 南通高新 SCP002	AA+	1.7
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
153D	042580338.IB	25 临沂城投 CP002	AAA	1.73
162D	012583095.IB	25 上海华谊 SCP002	AAA	1.67
190D	042580404.IB	25 荆州开发 CP001	AA	1.86
219D	012583049.IB	25 晋江城投 SCP003B	AA+	1.73
250D	012680122.IB	26 昆明轨道 SCP001	AAA	2.18
250D	012680122.IB	26 昆明轨道 SCP001	AAA	2.18
254D	012680174.IB	26 新凤鸣控 SCP001	AA+	1.84
310D	042580655.IB	25 石交投 CP006	AA	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（%）
65D+NY	102481206.IB	24 湘高速 MTN003	AAA	1.74
65D+NY	102481206.IB	24 湘高速 MTN003	AAA	1.74

69D	102380891.IB	23 萧山交投 MTN001	AA+	1.7
69D	102380891.IB	23 萧山交投 MTN001	AA+	1.7
81D(休 1)	102100828.IB	21 中煤能源 MTN001	AAA	1.68
81D(休 1)	102100828.IB	21 中煤能源 MTN001	AAA	1.68
81D(休 1)	102100828.IB	21 中煤能源 MTN001	AAA	1.68
82D	102381109.IB	23 招金 MTN002(科创票据)	AAA	1.68
153D	102381606.IB	23 徐州交通 MTN002	AAA	1.71
160D	102101289.IB	21 张家城投 MTN003	AA+	1.73
167D	102381767.IB	23 赣天然气 MTN001	AA+	1.73
180D	102101444.IB	21 知识城 MTN005	AAA	1.73
214D(休 1)	102101806.IB	21 徐州新盛 MTN006	AAA	1.725
236D	102101981.IB	21 宏泰国资 MTN002	AAA	1.74
268D	102382925.IB	23 常城建 MTN007	AAA	1.71
322D+2Y	102103319.IB	21 湘高速 MTN007	AAA	1.72
356D	102480298.IB	24 泰州城建 MTN001	AAA	1.73
356D	102480298.IB	24 泰州城建 MTN001	AAA	1.73
1Y(休 10)	102480427.IB	24 盐城交投 MTN001	AAA	1.8
1.06Y	102580764.IB	25 国网租赁 MTN001	AAA	1.78
1.1Y+NY(休 2)	102480826.IB	24 鲁黄金 MTN002(科创票据)	AAA/AAAsti	1.81
1.13Y+NY	102581321.IB	25 象屿 MTN003	AAA	2.32
1.13Y+NY	102581321.IB	25 象屿 MTN003	AAA	2.32
1.13Y	102400689.IB	24 华远地产 MTN001	AA+/AAAu	2.42
1.13Y	102400689.IB	24 华远地产 MTN001	AA+/AAAu	2.42
1.15Y	102481296.IB	24 豫航空港 MTN004	AAA	1.85
1.18Y+1Y(休 2)	102581526.IB	25 赣出版 MTN002	AAA	1.75
1.2Y+NY(休 1)	102581702.IB	25 中电投 MTN012	AAA	1.78
1.26Y+2Y(休 1)	102481917.IB	24 赣发租赁 MTN001	AA	2.08
1.39Y(休 2)	102482761.IB	24 泰交通 MTN002	AA+	1.8
1.41Y+1Y	102381590.IB	23 鲁钢铁 MTN001	AAA	1.96
1.52Y+1Y	102382018.IB	23 鲁钢铁 MTN004	AAA	1.95
1.52Y+1Y	102382018.IB	23 鲁钢铁 MTN004	AAA	1.96
1.54Y+NY	132480074.IB	24 乌江水电 GN002	AAA	1.98
1.56Y	102483732.IB	24 苏州高技 MTN003A	AAA	1.96
1.56Y(休 2)	102483859.IB	24 电网 MTN004	AAA	1.745
1.56Y(休 2)	102483859.IB	24 电网 MTN004	AAA	1.745
1.56Y(休 2)	102483858.IB	24 电网 MTN005	AAA	1.745
1.56Y(休 2)	102483858.IB	24 电网 MTN005	AAA	1.745
1.58Y(休 2)	102483934.IB	24 静安投资 MTN002	AAA	1.79
1.59Y	102282050.IB	22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	AAA	1.75
1.6Y+NY(休 1)	102484042.IB	24 光大绿环 MTN003	AAA	2.02
1.62Y	102484186.IB	24 福瑞能源 MTN004	AAA	1.77
1.63Y	102484211.IB	24 京国资 MTN004	AAA	1.75
1.64Y	102484292.IB	24 阳江城投 MTN001	AA	1.89
1.75Y+NY	102584615.IB	25 闽能源 MTN005	AAA	1.85
1.75Y+NY	102584615.IB	25 闽能源 MTN005	AAA	1.85
1.79Y+NY	102484926.IB	24 豫交投 MTN010	AAA	1.93
1.81Y(休 1)	102585019.IB	25 汇金 MTN007	AAA	1.77
1.87Y+2Y	102485454.IB	24 海宁资产 MTN002	AA+	1.86
1.88Y	102585306.IB	25 汇金 MTN008	AAA	1.775
1.9Y+2Y	102485598.IB	24 拉萨城投 MTN002	AA+	1.86
1.93Y+2Y(休 2)	102501127.IB	25 光大水务 MTN001	AAA	1.83
1.99Y	102680411.IB	26 复星医药 MTN001(科创债)	AAA	2.5
2.02Y	102380173.IB	23 蓉城轨交 MTN001	AAA	1.79
2.02Y	102380173.IB	23 蓉城轨交 MTN001	AAA	1.79

2.04Y(休 2)	102580656.IB	25 华能 MTN002	AAA	1.8
2.08Y(休 1)	102580927.IB	25 巢湖城镇 MTN001	AA	2
2.13Y	102581279.IB	25 开封交建 MTN001	AA	2.38
2.13Y	102581279.IB	25 开封交建 MTN001	AA	2.38
2.2Y(休 1)	102581628.IB	25 中国城乡 MTN001A	AAA	1.96
2.2Y(休 1)	102581628.IB	25 中国城乡 MTN001A	AAA	1.96
2.22Y(休 1)	102581814.IB	25 蚌埠投资 MTN002	AA+	2.24
2.3Y	102582130.IB	25 台州金融 MTN001	AA+	1.96
2.31Y(休 3)	102582142.IB	25 韵达股份 MTN002(科创债)	AA+	2.17
2.34Y	102582262.IB	25 溧阳高新 MTN001	AA+	1.9
2.47Y	102583060.IB	25 江西交投 MTN003	AAA	1.83
2.47Y	102381824.IB	23 南京交建 MTN001(混合型 科创票据)	AAA	1.86
2.51Y	102583259.IB	25 苏交通 MTN008	AAA	1.82
2.72Y	102584427.IB	25 南航股 MTN010	AAA	1.85
2.72Y+2Y	102584407.IB	25 常德城投 MTN002	AA+	1.92
2.75Y	102382989.IB	23 粤交投 MTN006	AAA	1.85
2.77Y	102584684.IB	25 北京燃气 MTN003(科创债)	AAA	1.85
2.81Y	102585028.IB	25 金华金投 MTN002	AA+	2.01
2.85Y+2Y	102585165.IB	25 海通恒信 MTN005	AAA	2.12
2.89Y	102585361.IB	25 泰交通 MTN005	AA+	1.92
2.89Y	102585361.IB	25 泰交通 MTN005	AA+	1.92
2.95Y+2Y	102680166.IB	26 常德经建 MTN001	AA+	2.05
2.96Y+NY(休 1)	102680235.IB	26 鲁国资 MTN002	AAA	2.05
2.97Y+NY	102480269.IB	24 光大集团 MTN001	AAA	1.97
2.99Y	102680395.IB	26 张家经开 MTN001	AA+	1.99
2.99Y+2Y	102680392.IB	26 桐乡国控 MTN001	AAA	1.98
2.99Y	102680407.IB	26 宁夏国资 MTN001	AAA	1.965
3.08Y+2Y	102480765.IB	24 济南城投 MTN003A(项目收 益)	AAA	1.95
3.29Y(休 1)	102481968.IB	24 汇金 MTN003	AAA	1.87
3.39Y+NY	102482727.IB	24 陕延油 MTN010	AAA	2.04
3.45Y	102483112.IB	24 义乌国资 MTN003	AAA	2
3.52Y	102483512.IB	24 新津新城 MTN001	AA/AAA	2.28
3.93Y	102501136.IB	25 武夷投资 MTN001	AA	2.37
3.97Y	102580471.IB	25 武汉水务 MTN001	AA+	2.13
4.06Y	102501185.IB	25 涪陵新城 MTN001A	AA+	2.37
4.06Y	102501185.IB	25 涪陵新城 MTN001A	AA+	2.37
4.06Y	102501185.IB	25 涪陵新城 MTN001A	AA+	2.37
4.56Y	102583640.IB	25 洛阳国晟 MTN001	AAA	2.48
5.39Y	102585368.IB	25 电网 MTN045(科创债)	AAA	1.9975
5.4Y(休 1)	102585381.IB	25 电网 MTN048(科创债)	AAA	2
5.4Y(休 1)	102585381.IB	25 电网 MTN048(科创债)	AAA	2
8.1Y	102480824.IB	24 冀建投 MTN001	AAA	2.45

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（%）
36D+5Y	2123003.IB	21 泰康养老(免)	AAA	1.68
36D	244242.SH	25 招 S15	AAA	1.62
60D(休 2)	242331.SH	25 华泰 G1(免)	AAA	1.67
60D(休 2)	242331.SH	25 华泰 G1(免)	AAA	1.67
72D	524181.SZ	25 广发 C1(免)	AAA	1.63
78D	244636.SH	26 光证 S2	AAA	1.67
79D	115292.SH	23 东证 C1(免)	AAA	1.65
126D	188173.SH	21 松建 01	AAA	1.72
126D	188173.SH	21 松建 01	AAA	1.72

131D	115487.SH	23 海通 11(免)	AAA	1.62
131D	115487.SH	23 海通 11(免)	AAA	1.62
159D+2Y	148366.SZ	23 克投 01	AA+	1.8
180D	251742.SH	23 铜控 02	AA/AAA	1.8
195D	149607.SZ	21 长江 03(免)	AAA	1.64
206D(休 2)	252101.SH	23 西南 02	AA/AA+	1.81
206D(休 2)	252101.SH	23 西南 02	AA/AA+	1.81
215D+NY(休 1)	115125.SZ	21 广发 Y1(免)	AAA	1.74
282D	243922.SH	25 东吴 05	AAA	1.7
292D	240227.SH	23 皖投 01	AAA	1.715
313D	148545.SZ	23 招路 K2	AAA	1.7
325D(休 2)	253503.SH	23 中电 01	AAA	1.76
327D	253516.SH	23 湖产 Z1	AAA	1.85
340D+2Y(休 1)	185214.SH	22 嵊州 01	AA+	1.81
1.06Y	148603.SZ	24 广发 04(免)	AAA	1.66
1.06Y	148603.SZ	24 广发 04(免)	AAA	1.66
1.08Y+2Y	240635.SH	24 中金 G2(免)	AAA	1.67
1.08Y(休 2)	2422006.IB	24 光大金租债 01(免)	AAA	1.69
1.08Y+NY(休 1)	148628.SZ	24 深能 Y1	AAA	1.76
1.09Y	149826.SZ	22 申宏 02	AAA	1.72
1.09Y	149826.SZ	22 申宏 02	AAA	1.72
1.09Y	240649.SH	24 财通 C1(免)	AAA/AA+	1.7
1.1Y(休 1)	240691.SH	24 青城 03	AAA	1.78
1.1Y(休 1)	240691.SH	24 青城 03	AAA	1.78
1.18Y+NY(休 1)	240878.SH	24 甬投 Y1	AAA	1.8
1.18Y+2Y(休 1)	148683.SZ	24TCLK2	AAA	1.83
1.18Y+NY(休 1)	240878.SH	24 甬投 Y1	AAA	1.8
1.31Y	241033.SH	24 银河 C3(免)	AAA	1.72
1.34Y	254975.SH	24 广信 01	AA	2.08
1.47Y+2Y	2280325.IB	22 海宁专项债	AA+	1.81
1.47Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1(免)	AAA	1.79
1.47Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1(免)	AAA	1.79
1.47Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1(免)	AAA	1.79
1.47Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1(免)	AAA	1.79
1.47Y+NY	148005.SZ	22 申证 Y1(免)	AAA	1.79
1.61Y+2Y	2280406.IB	22 奉化债	AA+	1.83
1.77Y+NY(休 2)	524005.SZ	24 成交 KY02	AAA	1.86
1.8Y+NY	241954.SH	24 湘担 Y1	AAA	2.22
1.81Y	242019.SH	24 苏农 03	AAA	1.89
1.84Y	134109.SZ	24 国证 09(免)	AAA	1.87
1.95Y(休 2)	524112.SZ	25 润药 01	AAA	1.82
2.07Y+NY	524143.SZ	25 兴城 YK03	AAA	1.9
2.12Y(休 2)	242622.SH	25 兴杭 02	AAA	1.88
2.33Y(休 1)	243107.SH	25 电投 K2	AAA	1.79
2.37Y+NY	243184.SH	金隅 KY13	AAA	2.28
2.5Y(休 1)	524395.SZ	25 招路 K2	AAA	1.81
2.62Y	524430.SZ	25 东北 C5	AAA/AA+	2.22
2.63Y+2Y	280024.SH	25 经产 05	AA+	2.19
2.73Y	280464.SH	25 合投 K2	AAA	2.03
2.73Y+NY(休 1)	524497.SZ	25 蜀道 KY5	AAA	1.98
2.77Y+NY	524532.SZ	25 蜀道 KY6	AAA	1.98
2.84Y+2Y(休 2)	524582.SZ	25 广州数字科技 K4	AAAk	1.9
2.84Y(休 2)	2580058.IB	25 京投债 02	AAA	1.85
2.84Y(休 2)	2580058.IB	25 京投债 02	AAA	1.85
2.94Y	244494.SH	26 上证 01	AAA	1.88

[illegible]

348D+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01(免)	AAA	1.705
350D+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01(免)	AAA	1.7
1.07Y	212480001.IB	24 建行债 01A(免)	AAA	1.645
1.08Y+5Y(休 1)	2221006.IB	22 上海农商二级 01(免)	AAA	1.73
1.08Y+5Y(休 1)	2221006.IB	22 上海农商二级 01(免)	AAA	1.74
1.09Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01(免)	AAA	1.705
1.37Y(休 1)	212400006.IB	24 北京农商行债 01(免)	AAA	1.715
1.37Y(休 1)	212400006.IB	24 北京农商行债 01(免)	AAA	1.72
1.37Y(休 1)	212400006.IB	24 北京农商行债 01(免)	AAA	1.72
1.38Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AA+/AAA	1.735
1.38Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AA+/AAA	1.735
1.38Y+5Y	2228041.IB	22 农业银行二级 01(免)	AA+/AAA	1.735
1.39Y(休 2)	222400003.IB	24 渤海银行绿债 01(免)	AAA	1.75
1.42Y+5Y	092280014.IB	22 上海银行二级资本债 01(免)	AAA	1.76
1.52Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.7525
1.52Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.7525
1.52Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.7525
1.52Y+1Y	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A(免)	AAA	1.7525
1.55Y+5Y	092280069.IB	22 华夏银行二级资本债 01(免)	AAA	1.75
1.63Y+5Y	092200008.IB	22 农行二级资本债 02A(免)	AA+/AAApi	1.76
1.64Y	2428004.IB	24 中国银行三农债 01(免)	AAA	1.69
1.72Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7675
1.72Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.7675
1.72Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.77
1.73Y(休 2)	2420049.IB	24 东莞银行 03(免)	AAA	1.75
1.73Y(休 2)	2420049.IB	24 东莞银行 03(免)	AAA	1.75
1.73Y(休 2)	212400012.IB	24 交行债 03BC(免)	AAA	1.705
1.76Y+5Y(休 1)	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.77
1.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.77
1.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.77
1.76Y+5Y	092280134.IB	22 工行二级资本债 04A(免)	AAA	1.77
1.87Y+1Y	312410009.IB	24 中行 TLAC 非资本绿债 01(BC)(免)	AAA	1.73
2.05Y	2520001.IB	25 北京银行小微债 01(免)	AAA	1.7375
2.05Y	2520001.IB	25 北京银行小微债 01(免)	AAA	1.7375
2.05Y	2520001.IB	25 北京银行小微债 01(免)	AAA	1.7375
2.05Y	2520001.IB	25 北京银行小微债 01(免)	AAA	1.7375
2.13Y+5Y	232380004.IB	23 农行二级资本债 01A(免)	AA+/AAA	1.805
2.13Y	212500016.IB	25 光大银行债 01(免)	AAA	1.725
2.14Y	2528006.IB	25 中信银行小微债(免)	AAA	1.73
2.19Y+5Y	232380015.IB	23 工行二级资本债 01A(免)	AAA	1.805
2.2Y	212580008.IB	25 长沙银行小微债 01(免)	AAA	1.78
2.36Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.825
2.36Y+NY	242380008.IB	23 中行永续债 01(免)	AAA	1.85
2.36Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.83
2.36Y+1Y	312510001.IB	25 交行 TLAC 非资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.83
2.46Y+1Y(休 1)	312510007.IB	25 交行 TLAC 非资本债 02A(BC)(免)	AAA	1.84
2.57Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A(免)	AAA	1.855
2.63Y+5Y	232380057.IB	23 中行二级资本债 02A(免)	AAA	1.8575

2.72Y+5Y	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A(免)	AAA	1.87
2.72Y+5Y	232380069.IB	23 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.8725
2.75Y	212580033.IB	25 厦门国际银行债 02	AAA	1.94
2.75Y	212580033.IB	25 厦门国际银行债 02	AAA	1.94
2.75Y	212580033.IB	25 厦门国际银行债 02	AAA	1.94
2.77Y	212580037.IB	25 光大银行债 03	AAA	1.779
2.77Y(休 1)	212580038.IB	25 赣州银行小微债 01	AA+	1.92
2.77Y	2520052.IB	25 齐鲁银行小微债	AAA	1.82
2.81Y+5Y	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02(免)	AAA	1.92
2.81Y+5Y	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02(免)	AAA	1.92
2.81Y+5Y	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02(免)	AAA	1.92
2.81Y+5Y	232380082.IB	23 浙商银行二级资本债 02(免)	AAA	1.92
2.85Y	2520061.IB	25 徽商银行小微债	AAA	1.83
2.85Y	2520061.IB	25 徽商银行小微债	AAA	1.83
2.85Y	2520061.IB	25 徽商银行小微债	AAA	1.83
2.85Y	2528033.IB	25 浦发银行 03	AAA	1.79
2.85Y	2528033.IB	25 浦发银行 03	AAA	1.79
3Y+5Y	232480003.IB	24 恒丰银行二级资本债 01(免)	AAA	2.055
3.18Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行二级 03(免)	AA+/AAA	1.93
3.18Y+5Y	1928008.IB	19 农业银行二级 03(免)	AA+/AAA	1.93
3.2Y+5Y	232480010.IB	24 浙商银行二级资本债 01(免)	AAA	1.975
3.22Y+5Y	232480011.IB	24 农行二级资本债 02A(免)	AA+/AAA	1.935
3.22Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04(免)	AAA	1.935
3.22Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04(免)	AAA	1.935
3.22Y+5Y	1928012.IB	19 工商银行二级 04(免)	AAA	1.935
3.23Y+5Y(休 4)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A(免)	AAA	1.9375
3.23Y+5Y(休 4)	232400014.IB	24 民生银行二级资本债 01(免)	AAA	2.13
3.23Y+5Y(休 4)	232480014.IB	24 交行二级资本债 01A(免)	AAA	1.935
3.27Y+5Y	232400018.IB	24 宁波银行二级资本债 01(免)	AAA	1.97
3.31Y+5Y	232480022.IB	24 南海农商行二级资本债 01(免)	AAA/AA+	2.21
3.33Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02(免)	AA+/AAA	1.975
3.33Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02(免)	AA+/AAA	1.97
3.33Y+NY	242400009.IB	24 农行永续债 02(免)	AA+/AAA	1.97
3.37Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01(免)	AAA	2.04
3.37Y+NY	242480005.IB	24 杭州银行永续债 01(免)	AAA	2.04
3.38Y+NY	242400011.IB	24 广发银行永续债 01(免)	AAA	2.04
3.42Y+5Y(休 1)	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A(免)	AAA	1.96
3.43Y+5Y	232480032.IB	24 兴业银行二级资本债 02(免)	AAA	1.965
3.43Y+NY	242480007.IB	24 工行永续债 01(免)	AAA	1.99
3.47Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.965
3.47Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.965
3.47Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.965
3.47Y+5Y	232480037.IB	24 交行二级资本债 02A(免)	AAA	1.965
3.5Y+5Y(休 1)	232480039.IB	24 广发银行二级资本债 01A(免)	AAA	2
3.53Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.98
3.53Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.975

3.53Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.975
3.53Y+5Y	232480052.IB	24 浦发银行二级资本债 01A(免)	AAA	1.975
3.55Y+5Y	232400035.IB	24 南京银行二级资本债 01(免)	AAA	2.015
3.55Y+5Y	232400036.IB	24 南京银行二级资本债 02(免)	AAA	2.01
3.56Y+5Y	232480061.IB	24 工行二级资本债 01A(BC)(免)	AAA	1.975
3.64Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.095
3.64Y+NY	232480067.IB	24 华夏银行永续债 02(免)	AAA	2.095
3.73Y+5Y(休 1)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2
3.73Y+5Y(休 1)	232480073.IB	24 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2
3.9Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.02
3.9Y+5Y(休 2)	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC(免)	AAA	2.02
3.97Y	2528002.IB	25 农业银行三农债 02(免)	AA+/AAA	1.8
4.07Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.04
4.07Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.04
4.07Y+5Y(休 1)	232580001.IB	25 工行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.041
4.08Y+NY	242580003.IB	25 平安银行永续债 01BC(免)	AAA	2.22
4.14Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.046
4.14Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.046
4.14Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.046
4.14Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.046
4.14Y+5Y	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.046
4.19Y+NY(休 1)	242580004.IB	25 江苏银行永续债 01BC(免)	AAA	2.19
4.23Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.0575
4.23Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.0575
4.23Y+5Y	232580008.IB	25 工行二级资本债 02BC(免)	AAA	2.0575
4.27Y+NY	242580011.IB	25 工行永续债 01BC(免)	AAA	2.1275
4.28Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.075
4.28Y+5Y(休 1)	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC(免)	AAA	2.075
4.29Y+NY	242580014.IB	25 北京银行永续债 01(免)	AAA	2.19
4.31Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC(免)	AA+/AAA	2.125
4.31Y+NY	242580017.IB	25 农行永续债 01BC(免)	AA+/AAA	2.125
4.47Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC(免)	AAA	2.145
4.47Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC(免)	AAA	2.145
4.47Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC(免)	AAA	2.145
4.47Y+NY	242580029.IB	25 中行永续债 01BC(免)	AAA	2.145
4.47Y+5Y	232580026.IB	25 建行二级资本债 02A(BC)(免)	AAA	2.075
4.47Y+5Y	232580026.IB	25 建行二级资本债 02A(BC)(免)	AAA	2.075
4.56Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1825
4.56Y+NY	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	AAA	2.1825
4.62Y+NY	242580041.IB	25 光大银行永续债 01	AAA	2.245
4.73Y+NY	242580045.IB	25 农行永续债 02BC	AA+/AAA	2.195
4.76Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.195
4.76Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.195
4.76Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.2
4.76Y+NY(休 1)	242580047.IB	25 工行永续债 02BC	AAA	2.2
4.79Y+5Y	232580044.IB	25 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.175
4.79Y+5Y	232580044.IB	25 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.175
4.79Y+5Y	232580044.IB	25 浦发银行二级资本债 01A	AAA	2.175
4.79Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.1325

4.79Y+5Y	232580046.IB	25 农行二级资本债 04A(BC)	AA+/AAA	2.1375
4.79Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.79Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.79Y+NY	242580054.IB	25 平安银行永续债 02BC	AAA	2.335
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1325
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1325
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1325
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1375
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.1375
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+5Y	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	AAA	2.135
4.81Y+NY	242580057.IB	25 杭州银行永续债 02	AAA	2.3
4.81Y+NY	242580057.IB	25 杭州银行永续债 02	AAA	2.3
4.81Y+NY	242580057.IB	25 杭州银行永续债 02	AAA	2.3
4.82Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.31
4.82Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.31
4.82Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.31
4.82Y+NY	242580060.IB	25 华夏银行永续债 01	AAA	2.3125
4.83Y+5Y	232580053.IB	25 成都农商行二级资本债 01	AAA	2.305
4.83Y+5Y	232580053.IB	25 成都农商行二级资本债 01	AAA	2.305
4.84Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1325
4.84Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1325
4.84Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1375
4.84Y+5Y(休 1)	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	AAA	2.1375
4.86Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.24
4.86Y+5Y(休 1)	232580056.IB	25 广发银行二级资本债 01BC	AAA	2.24
4.88Y+5Y	232580067.IB	25 中行二级资本债 03A(BC)	AAA	2.1375
6.72Y+5Y	092280109.IB	22 中行二级资本债 02B(免)	AAA	2.3075
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.77Y+5Y	092280135.IB	22 工行二级资本债 04B(免)	AAA	2.31
6.78Y+5Y	092280140.IB	22 交行二级资本债 02B(免)	AAA	2.315
7.13Y+5Y	232380007.IB	23 中行二级资本债 01B(免)	AAA	2.33

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。