**中国建设银行成功发行400亿元境内第二期二级资本债券**

10月25日，中国建设银行成功发行2018年境内第二期资本债券，期限5+5年，发行规模400亿元，最终发行价格4.70%，与同期限国开债利差79bps，发行价格与利差均为近期商业银行发行二级资本债最低水平。至此，建设银行2018年830亿境内二级资本债额度已全部完成发行，将进一步充实和优化建设银行资本结构，提高建设银行竞争实力和抗风险能力，为持续发展奠定基础。

10月央行降准以来，建设银行加快启动第二期二级资本债发行工作，把握市场流动性充裕与避险情绪升温的有利时间窗口，坚持市场化定价原则，得到了市场机构的高度认可与支持，投资者范围不断扩大，涵盖银行、保险年金、券商、基金、城商行、农信社、财务公司各类型机构。

本次发行定价参考了近期市场资金利率水平以及同评级、同期限二级资本债券价格水平，同时充分考虑信用溢价、流动性溢价等因素，并成功引入主承销商做市报价机制，活跃了二级市场交易，有效促进了二级资本债券市场可持续发展。