



西部担保
WEST GUARANTEE

债券市场资讯

担保事业一部编写

2020年12月09日/第129期/总第129期

目录



债市要闻速览	01
利率走势分析	04
机构看债市	05
信用债发行统计	07
信用债违约统计	08
附录	09

债市要闻速览

❖ 上海证券报报道，“债券通”北向开放稳健运行三年多，“南向通”传来最新进展。目前人民银行正与香港货币当局一道，研究探讨“南向通”的框架性方案。目前“南向通”的框架性方案设计，旨在引领境内机构“走出去”，通过香港基础设施或香港托管银行渠道，投资于香港债券市场。

点评：业内人士普遍认为，“南向通”方案的探讨，将与现有的合格境内机构投资者（QDII）制度形成互补效应，更好满足境内机构“走出去”的需求，便利机构配置境外债券。近年来，我国债券市场开放程度不断提高。目前，三大国际债券指数提供商均已将中国债券纳入其主要指数或明确了纳入时间表。数据显示，截至2020年10月末，中国债券市场债券余额已达114.6万亿元人民币，为全球第二大债券市场，共有877家境外机构投资者进入我国债券市场，持债总量为2.98万亿元，占我国债券市场总存管量2.6%。

❖ 中国证券报报道，广东省拟发行100亿元专项债向四家银行注资，这意味着地方政府专项债支持中小银行补充资本金迈出了实质性步伐。

点评：揭东农商行披露的增资项目募投报告称，本次通过专项债券支持该行切实转换经营机制。一是注资补充揭东农商行资本金，夯实风险防控基础；二是推动揭东农商行切实转换经营机制，实现可持续发展；三是更好地服务地方经济。通过专项债支持中小银行补充资本金，将补充资本和改革关联到一起，可以推动中小银行体制机制改革；同时，也强化了地方政府对中小银行风险处置的作用，强化了属地责任。

❖ 中国证券报报道，证监会官网显示，博时基金、工银瑞信基金、广发基金、汇添富基金、华富基金分别上报跨市场债券ETF产品。这意味着，投资者可以直接采用持有的银行间债券换购ETF份额，实现银行间和交易所的打通。

点评：跨市场债券ETF的推出，一方面，有利于促进银行间和交易所债券市场的互联互通。投资人可以银行间市场的债券认购或申购ETF基金份额，

债市要闻速览

ETF 基金份额可以在交易所市场交易，从而实现银行间与交易所市场投资者、资金、数据的联通，进一步提升了市场的效率。另一方面，也为投资人提供了更为高效的跟踪全市场债券指数的投资工具。跨市场债券 ETF 跟踪的指数是包含银行间债券和交易所债券的综合指数。采用实物申赎模式有利于减少基金的折溢价，提升基金份额交易效率和提升基金的流动性。

❖ 香港万得通讯社报道，财政部：今年新增一般债发行计划已完成 100%，新增专项债完成 9 成；用于支持化解地方中小银行风险新增专项债券额度 2000 亿元已于近期下达，财政部将密切关注债券市场形势，积极指导各地做好发行工作，确保全年地方债发行工作顺利收官。

点评：11 月地方债发行呈现以下特点：一是发行利率有所降低。11 月，地方债平均发行利率 3.58%，较 10 月（3.67%）下降 9 个基点。二是发行期限明显缩短。11 月，地方债平均发行期限 12 年，比 1-10 月平均发行期限缩短 3 年。三是二级市场流动性持续改善。截至 11 月底，地方债现券交易量 12.9 万亿元，同比增加 3.9 万亿元；换手率（现券交易量/托管总量）0.51 倍，同比增加 0.1 倍；质押式回购规模 20 万亿元，同比增加 2.9 万亿元。四是认购需求稳定。11 月，部分公司信用类债券发生违约，信用债券发行面临一定困难。地方债作为优质资产，发行保持平稳，认购需求稳定。

经国务院批准，用于支持化解地方中小银行风险新增专项债券额度 2000 亿元已于近期下达，财政部将密切关注债券市场形势，积极指导各地做好发行工作，确保全年地方债发行工作顺利收官，努力推动完成全年经济社会发展目标任务。

❖ 21 世纪经济报道，中国健全基准利率体系进程，又迈出了重要一步，12 月 4 日，中国进出口银行发行 2020 年第一期浮动利率金融债券（以 DR007 为基

债市要闻速览

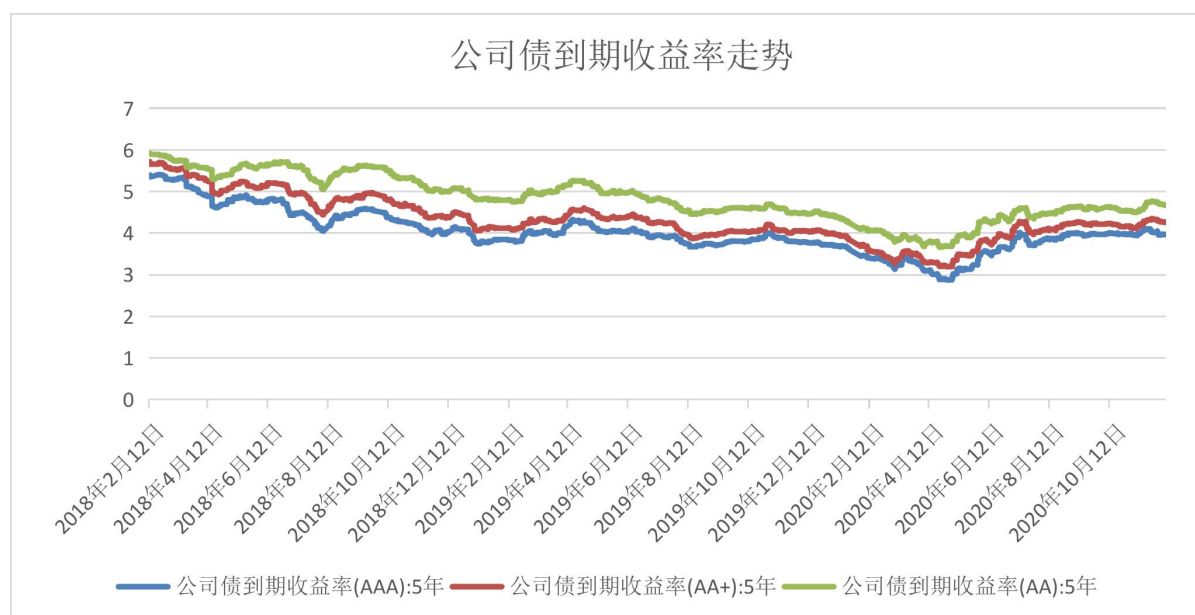
准)，标志着国内首只挂钩“存款类金融机构间的债券回购利率”（DR）的浮息债正式面世。

点评：中信证券研究所副所长明明认为，以 DR 为基准的浮息债面世，有助于进一步完善市场利率曲线，增加以 DR 为计价的金融资产供给，有助于市场机构更多地参与相关交易，最终有利于提升货币政策传导和基础利率机制的效率，进而有利于提升货币市场利率向债券市场的传导效率，最终有利于健全基准利率体系。

利率走势分析

2020年12月02日至12月09日期间，5年期AAA级呈上升趋势，AA+级、AA级公司债到期收益率主要呈现下降趋势。12月09日5年期AAA级、AA+级、AA级公司债到期收益率分别较12月9日上升0.84bp至3.9653%、下降0.72bp至4.2697%、下降2.28bp至4.6740%。

图表 1、公司债到期收益率走势图



❖ 平安证券：“至暗”时刻以后，机会慢慢浮现

今年新增违约数量回落，但地方国企违约抬头，出现了永煤违约这样非常超预期且影响巨大的风险事件。市场走势方面今年信用债跑输利率债，信用分层进一步加剧。永煤事件重塑市场定价逻辑，短期预期大幅扭转，并可能向城投等核心板块传导。信用利差对真实信用风险补偿不足，只有打破刚兑才能迫使市场重定价，这一长期因素会在某个时候、某个主体上迅速发酵。中国的防风险周期更多是决策层主动选择的（2013年、2017-2018年），可能会选经济相对较好的时候，违约的主体也不一定非要是最低的，这会降低基本面研究的有效性。这个过程中机会在于利率品、超AAA与超跌的垃圾债，中间部分面临风险。

2021年信用周期自一季度以后温和放缓，债务周期先上后下，全年处于低位；盈利周期先上后下，信用风险由信用周期主导，大概率指引风险暴露程度大于2020年，节奏上下半年压力大于上半年。此外一些可见的灰犀牛也会使得市场对信用的预期更为悲观，强化信用风险暴露的压力，2021年资管新规收官之年，无论是理财产品净值化转型还是信托非标继续压降，都自带紧信用效果，再加上永煤违约事件大幅打击市场情绪，短期内难以改善，2021年悲观预期的自我强化程度是需要关注的风险。

❖ 平安证券：曙光将至，静待佳期

“宽信用”逐渐退出，财政相对积极。“宽货币”政策已于5月陆续退出，进入2021年后，“宽信用”政策也将有序退出，社融和信贷增速或将在一季度出现拐点。通胀压力可控，企业需要利润积累促转型背景下，明年央行加息概率较小，结构型货币政策或成为主流。预计明年社融增速在10.6-11.5%之间，M2增速回归2018-2019年平均水平。经济稳定环境下，货币政策主线面临由“稳增长”向“防风险”切换的可能。财政政策更加倾向民生领域而非基建，

企业降杠杆，居民稳杠杆格局下，财政政策仍将相对积极防止发生危机后的尾部风险，预计明年财政赤字率将回落至 3%-3.2%，地方债、国债供给规模或回落 1.6-2 万亿，但仍高于 2019 年。

❖ 兴业证券：出口偏强的格局还能持续多久？

短期内中国出口偏强的格局可能将继续保持，拐点何时到来可能取决于欧美主要国家在疫情影响下的经济恢复程度（关注库存指标）。疫情对海外国家的影响叠加今年一季度出口偏弱的基数效应，可能会导致中国出口偏强的格局至少维持到明年一季度结束。

从中期视角来看，中国出口可能将面临来自地缘政治和地缘经济等方面的不确定性。一方面，中国已被美国列为首要战略竞争对手，未来可能面临更强的地缘政治压力；另一方面，印度、越南等国家可能成为中国产业转型过程中的挑战者和产业承载者，可能会给中国在地缘经济层面带来挑战。

从长期视角来看，产业升级是促进中国产品竞争力提升、维持中国出口长期稳定强势的关键倚仗。中国应借助国内超大规模市场优势和内需潜力，实现国内国际双循环相互促进的新发展格局。总体来看，“修炼内功”仍然是中国产品在国际市场上保持竞争力的核心动力。

信用债发行统计

2020 年 12 月 02 日至 2020 年 12 月 09 日期间，信用债发行只数和发行规模分别为 301 只和 3,575.36 亿元。

图表 2、2020.11.25-2020.12.01 非金融信用债发行情况统计

债券品种	主体评级	发行只数	发行规模（亿元）	发行利率区间
短期融资券	AA	5	21.3	3.8%-6.18%
	AA+	17	68.5	2.5%-4.45%
	AAA	38	454.3	1.5%-3.82%
公司债	—	3	9.95	5%-7.5%
	AA	11	58.88	4.3%-10%
	AA+	18	172.77	4.3%-7.55%
	AAA	15	218.5	3.76%-6%
企业债	AA	5	40.6	5.49%-6.5%
	AA-	1	6.1	7.25%
	AAA	2	29	3.6%-4.27%
中期票据	AA	4	24.6	4.89%-6.5%
	AA-	1	3	4.5%
	AA+	10	73	4.5%-7%
	AAA	16	218.2	3.67%-5.2%
金融债	—	12	640	2.6%
	AA	1	10	4.8%
	AA+	1	20	4.8%
	AAA	11	256	3.15%-4.8%
可交换债	AA+	1	3.6	0.5%
可转债	A+	3	10.25	0.5%
	AA	3	25.9	0.35
	AA-	2	10.9	0.4%-0.5%
	AA+	1	28	0.4%
	AAA	1	38	0.2%
定向工具	AA	12	57.5	4.84%-7.2%
	AA+	7	39.15	4.41%-6.98%
	AAA	4	21	4%-4.5%
资产支持证券	—	96	1016.36	2.95%-15%
合计		301	3,575.36	

数据来源：Wind，西部担保整理

信用债违约统计

2020 年 12 月 02 日至 2020 年 12 月 09 日期间，市场新增 2 只债券违约，发行总额 27.00 亿元，违约余额 27.00 亿元。

图表 3、2020.11.26-2020.12.01 信用债违约情况统计

名称	发生日期	事件摘要	发行人	债券类型	债券余额 (亿元)	公司 属性
17 永泰能源 MTN002	2020-12-07	2020 年 12 月 7 日是永泰能源股份有限公司 2017 年度第二期中期票据(代码:101778004,简称:17 永泰能源 MTN002)的付息兑付日.截至今日日终,银行间市场清算所股份有限公司仍未收到永泰能源股份有限公司支付的付息兑付资金,暂无法代理发行人进行本期债券的付息兑付工作.	永泰能源股份有限公司	一般中期票据	10.00	民营企业
16 东旭光电 MTN002	2020-12-02	因流动资金紧张,截至 2020 年 12 月 2 日日终,发行人未能按照约定筹措足额付息资金,16 东旭光电 MTN002 未能按期足额偿付利息,已构成实质性违约.	东旭光电科技股份有限公司	一般中期票据	17.00	民营企业

附录

2020.12.02-2020.12.09 债券发行明细

债券简称	债券分类	发行起始日	发行规模 (亿)	发行期限 (年)	债券 评级	主体 评级	票面利 率(%)
鹏程 8A1	资产支持证券	2020/12/10	9.16	0.948			
鹏程 9A1	资产支持证券	2020/12/10	10.77	0.9644			
高澜转债	可转债	2020/12/10	2.8	6	A+	A+	0.5
靖远转债	可转债	2020/12/10	28	6	AA+	AA+	0.4
财通转债	可转债	2020/12/10	38	6	AAA	AAA	0.2
铁建 020C	资产支持证券	2020/12/9	2.2				
20 福州城投 SCP008	短期融资券	2020/12/9	11.8	0.0822		AAA	1.7
桂语 7A1	资产支持证券	2020/12/9	3.9	0.9863			
铁建 020A	资产支持证券	2020/12/9	41.76	1			
朗新转债	可转债	2020/12/9	8	6	AA	AA	0.3
20 大唐新能 1ABN001 优先	资产支持证券	2020/12/8	6	0.0575			3
20 锡产业 SCP022	短期融资券	2020/12/8	5	0.0822		AAA	2.5
20 锡产业 SCP023	短期融资券	2020/12/8	5	0.0822		AAA	2.5
20 华能 SCP008	短期融资券	2020/12/8	20	0.0822		AAA	1.5
20 河北高速 SCP001	短期融资券	2020/12/8	30	0.2466		AAA	2.3
20 鲁国资 SCP007	短期融资券	2020/12/8	10	0.2466		AAA	2.98
20 浙小商 SCP007	短期融资券	2020/12/8	10	0.2466		AAA	2.45
20 华能水电 SCP017	短期融资券	2020/12/8	20	0.2575		AAA	2.8
欲晓 9A01	资产支持证券	2020/12/8	36	0.3562			
20 江阴公 SCP004	短期融资券	2020/12/8	2	0.4932		AA+	2.8
20 华樾 A2	资产支持证券	2020/12/8	3.555	0.8822			4.49
20 华樾 A1	资产支持证券	2020/12/8	4.345	0.8822			4.45
20 睿成 03	资产支持证券	2020/12/8	9.6	0.9753			
链融 35A1	资产支持证券	2020/12/8	4.9	0.9781			
欲晓 9A02	资产支持证券	2020/12/8	34.5	1.0247			
20 瀚控 04	公司债	2020/12/8	9.12	2		AA+	7.55
20 西安浐灞 PPN001	定向工具	2020/12/8	5	3		AA	7.2
20 伟驰 PPN002	定向工具	2020/12/8	10	3		AA	5.2
20 大唐新能 1ABN001 次	资产支持证券	2020/12/8	0.23	3			
超声转债	可转债	2020/12/8	7	6	AA	AA	0.3
永冠转债	可转债	2020/12/8	5.2	6	AA-	AA-	0.5

附录

20 建鑫 7 优先	资产支持证券	2020/12/8	3.95	0.6219	AAA		3.79
20 建鑫 7C	资产支持证券	2020/12/8	1.14	3.6247			
20 厦门银行永续债 01	金融债	2020/12/8	10	5	AA+	AAA	4.8
20 秦农农商二级 01	金融债	2020/12/8	20	10	AA	AA+	4.8
20 中财再保险	金融债	2020/12/8	40	10	AAA	AAA	4.4
20 中航租赁 SCP015	短期融资券	2020/12/8	6	0.2466		AAA	3.6
20 国开 16(增 10)	金融债	2020/12/8	30	1			2.7
20 国开 12(增 20)	金融债	2020/12/8	70	5			3.34
20 国开 09(增 18)	金融债	2020/12/8	40	7			3.39
20 国开 20(增 16)	金融债	2020/12/8	25	20			3.9
20 浦鑫安居 2A1	资产支持证券	2020/12/8	15	1.9589	AAA		3.6
20 浦鑫安居 2A2	资产支持证券	2020/12/8	20	4.3753	AAA		3.95
20 浦鑫安居 2A3	资产支持证券	2020/12/8	28.5	9.2164	AAA		4.19
20 浦鑫安居 2C	资产支持证券	2020/12/8	7.8111	14.1343			
20 贵州交通 SCP002	短期融资券	2020/12/8	10	0.3288		AAA	2.9
20 冀交投 MTN004	中期票据	2020/12/8	15	3	AAA	AAA	4.4
19 国开绿债 01 清发 (增发)	金融债	2020/12/8	35	3			3.1
20 国通绿债	企业债	2020/12/8	15	7	AA+	AA	5.49
20 宜宾国资 06	企业债	2020/12/8	14	8	AAA	AAA	4.27
20 文登债	企业债	2020/12/8	6	7	AA+	AA	6.2
20 川高速 SCP009	短期融资券	2020/12/7	10	0.2466		AAA	3.54
20 淮安国投 SCP001	短期融资券	2020/12/7	5	0.274		AA+	3.8
20 沪电力 SCP024	短期融资券	2020/12/7	25	0.4849		AAA	2.6
20 嘉公路 SCP005	短期融资券	2020/12/7	3	0.4932		AA+	2.9
DJ 路桥 A1	资产支持证券	2020/12/7	10	0.6247	AAA		
20 深圳特发 SCP004	短期融资券	2020/12/7	8	0.7342		AAA	3.3
链融 34A1	资产支持证券	2020/12/7	10	0.9425			
20 乐清国投 CP003	短期融资券	2020/12/7	3	1	A-1	AA+	3.78
玄武 1 优	资产支持证券	2020/12/7	4.35	1	AAA		5.3
玄武 1 次	资产支持证券	2020/12/7	0.01	1			
20 西经 D2	公司债	2020/12/7	1.25	1		AA+	6
电建 W2A1	资产支持证券	2020/12/7	13	1.9973	AAA		
20 深圳地铁 MTN003	中期票据	2020/12/7	30	2	AAA	AAA	3.67
DJ 路桥 C	资产支持证券	2020/12/7	2.11	2.1288			

附录

DJ 路桥 A2	资产支持证券	2020/12/7	29.98	2.1288	AAA		
电建 W2 次	资产支持证券	2020/12/7	0.78	2.4959			
电建 W2A2	资产支持证券	2020/12/7	2.62	2.4959	AAA		
20 金龙湖 PPN001	定向工具	2020/12/7	3	3		AA	5.98
20 舟海 03	公司债	2020/12/7	3	3		AA	4.95
20 盐城海瀛 PPN001	定向工具	2020/12/7	2.5	3		AA	7
20 苏州高技 PPN001	定向工具	2020/12/7	1	3		AAA	4
20 合肥工科 MTN001	中期票据	2020/12/7	3	3	AAA	AA-	4.5
20 柳州东投 PPN002	定向工具	2020/12/7	8	3		AA+	6.98
20 珠海港 PPN001	定向工具	2020/12/7	5	3		AA+	4.65
20 福州城投 MTN005	中期票据	2020/12/7	5.2	5	AAA	AAA	4.14
20 院士 01	公司债	2020/12/7	7	5	AA+	AA+	4.9
北陆转债	可转债	2020/12/7	5	6	A+	A+	0.5
润建转债	可转债	2020/12/7	10.9	6	AA	AA	0.3
20 建元 14A1_bc	资产支持证券	2020/12/7	12	0.9616	AAA		3.55
20 建元 14A2_bc	资产支持证券	2020/12/7	24	3.0438	AAA		3.55
20 建元 14A3_bc	资产支持证券	2020/12/7	55.96	6.2164	AAA		4.05
20 建元 14C_bc	资产支持证券	2020/12/7	10.583	29.2329			
20 新基建 ABN001 优先	资产支持证券	2020/12/7	10	0.2575	AAA		2.95
20 新基建 ABN001 次	资产支持证券	2020/12/7	0.5	9.0685			
20 中誉 1 优先	资产支持证券	2020/12/7	0.43	0.1288	AAA		3.8
20 农盈利信 4 优先	资产支持证券	2020/12/7	1.1	0.6247	AAA		3.8
20 飞驰建普 3A	资产支持证券	2020/12/7	114.35	0.9644	AAA		3.7
20 飞驰建普 3B	资产支持证券	2020/12/7	9.45	1.0466	AA+		3.79
20 中誉 1C	资产支持证券	2020/12/7	0.18	2.1288			
20 农盈利信 4C	资产支持证券	2020/12/7	0.325	2.6247			
20 飞驰建普 3C	资产支持证券	2020/12/7	23.925	2.8795			
20 泰达城发 MTN002	中期票据	2020/12/7	5	3	AA+	AA+	6
20 淮南矿 SCP007	短期融资券	2020/12/7	10	0.4932		AAA	3.82
20 太仓城投 SCP003	短期融资券	2020/12/7	3	0.3288		AA+	2.5
20 京能洁能 SCP006	短期融资券	2020/12/7	10	0.7397		AAA	2.75
20 水电五局 MTN001	中期票据	2020/12/7	3	3	AA+	AA+	6
20 扬州经开 SCP002	短期融资券	2020/12/7	5	0.2466		AA+	3.97
20 株洲城建 SCP004	短期融资券	2020/12/7	6	0.7397		AA+	3.86
20 岳阳建投 MTN001	中期票据	2020/12/7	6	3	AA+	AA+	4.72

附录

20 海恒投资 MTN001	中期票据	2020/12/7	7.5	5	AA+	AA+	4.5
20 杭州交投 MTN002	中期票据	2020/12/7	10	5	AAA	AAA	4.13
20 青岛城投 SCP004	短期融资券	2020/12/7	10	0.4932		AAA	3.2
20 象屿 SCP023	短期融资券	2020/12/7	13	0.2466		AAA	3.69
20 中铁建投 MTN001	中期票据	2020/12/7	15	2	AAA	AAA	4.52
20 晋江国资 MTN004	中期票据	2020/12/7	5	3	AA+	AA+	4.5
20 珠海九洲 SCP005	短期融资券	2020/12/7	5	0.1151		AA+	3.9
20 沪电力 SCP023	短期融资券	2020/12/7	17	0.6767		AAA	3.38
20 广州高新 MTN004	中期票据	2020/12/7	5.5	2	AA+	AA+	5.5
20 中色 MTN004	中期票据	2020/12/7	10	2	AAA	AAA	5
20 中电路桥 MTN001	中期票据	2020/12/7	5	2	AAA	AAA	5.2
20 蒙自开投债 02	企业债	2020/12/7	4	7	AAA	AA	6.5
20 京投 04	公司债	2020/12/7	20	3	AAA	AAA	3.76
20 华发 Y4	公司债	2020/12/7	10	2	AAA	AAA	4.8
20 华西证券 CP009	金融债	2020/12/7	15	0.2493	A-1	AAA	3.15
20 锡交通 SCP010	短期融资券	2020/12/4	15	0.0384		AAA	1.9
20 恒安国际 SCP005	短期融资券	2020/12/4	3.5	0.063		AAA	2.1
20 宝武集团 SCP002	短期融资券	2020/12/4	30	0.1644		AAA	2
20 沅盈永益 ABN002 优先	资产支持证券	2020/12/4	4.75	0.3315			4.2
20 首创集 SCP004	短期融资券	2020/12/4	10	0.3753		AAA	2.2
20 宝武集团 SCP003	短期融资券	2020/12/4	20	0.4932		AAA	2.08
鑫悦 1A1	资产支持证券	2020/12/4	6.05	0.8712	AA		6.75
国链 25A1	资产支持证券	2020/12/4	5.11	0.9671	AAA		3.89
惠农 05 次	资产支持证券	2020/12/4	0.16	1.0192			
20 广发 12	金融债	2020/12/4	40	1.0192	AAA	AAA	3.8
惠农 05 优	资产支持证券	2020/12/4	2.86	1.0192	AAA		
20 惠运 ABN004 优先 A1	资产支持证券	2020/12/4	7	1.2603			4.41
20 惠运 ABN004 优先 A2	资产支持证券	2020/12/4	2	1.5151			4.52
20 惠运 ABN004 优先 B	资产支持证券	2020/12/4	0.3	1.5151			4.72
鑫悦 1A2	资产支持证券	2020/12/4	3	1.9069	AA		6.9
20 惠运 ABN004 次	资产支持证券	2020/12/4	0.7	2.0137			
20 首农 ABN001 优先	资产支持证券	2020/12/4	19.99	3			4.7

附录

20 广铁绿色债 04	企业债	2020/12/4	15	3	AAA	AAA	3.6
S20 南康 1	公司债	2020/12/4	5	3	AAA	AA	6.5
20 首农 ABN001 次	资产支持证券	2020/12/4	0.01	3			
20 海连 02	公司债	2020/12/4	10	3		AA+	6
20 金海 01	公司债	2020/12/4	7	3		AA+	6.3
鑫悦 1A3	资产支持证券	2020/12/4	22.944	3.0986	AA		7.05
20 濂溪城投 PPN001	定向工具	2020/12/4	4	5		AA	6.3
20 湖城 03	公司债	2020/12/4	20	5		AA+	4.49
20 桂债 02	公司债	2020/12/4	5.1	5		AA+	5.9
20 无锡城南 PPN003	定向工具	2020/12/4	2.4	5		AA+	4.7
20 株城 08	公司债	2020/12/4	8	5		AA+	4.85
20 沪投 01	公司债	2020/12/4	15	5	AAA	AA+	4.5
20 瑞建 01	公司债	2020/12/4	1.75	7	AA		7.5
20 创盈徽元 1A1	资产支持证券	2020/12/4	35	4.8	AAA		3.79
20 创盈徽元 1A2	资产支持证券	2020/12/4	36.2	10.0521	AAA		4.38
20 创盈徽元 1C	资产支持证券	2020/12/4	17.569	18.6384			
20 国开 07(增 15)	金融债	2020/12/4	50	3			3
20 国开 08(增 13)	金融债	2020/12/4	50	5			2.89
20 吉时代 4A1_bc	资产支持证券	2020/12/4	15	0.8795	AAA		3.2
20 吉时代 4A2_bc	资产支持证券	2020/12/4	17.65	1.5452	AAA		3.39
20 吉时代 4C_bc	资产支持证券	2020/12/4	7.7727	4.2192			
20 进出 007	金融债	2020/12/4	30	0.5			2.6
20 即墨旅投 SCP002	短期融资券	2020/12/4	2.5	0.7397		AA+	4.03
20 苏州文旅 SCP004	短期融资券	2020/12/4	3	0.2384		AA	3.8
20 华发集团 SCP021	短期融资券	2020/12/4	10	0.5753		AAA	3.78
20 金坛投资 MTN002	中期票据	2020/12/4	5	3	AAA	AA	4.89
20 中电投 MTN022	中期票据	2020/12/4	24	2	AAA	AAA	4.07
20 大余债	企业债	2020/12/4	6.1	7	AAA	AA-	7.25
20 高铁 02	公司债	2020/12/4	4	3	AAA	AA	4.3
20 神木 01	公司债	2020/12/4	14	5	AA+	AA+	4.5
20 延长 Y7	公司债	2020/12/4	10	2	AAA	AAA	4.29
20 延长 Y8	公司债	2020/12/4	20	3	AAA	AAA	4.63
20 中电信息 SCP008	短期融资券	2020/12/3	5	0.0932		AA+	2.5
20 苏交通 SCP035	短期融资券	2020/12/3	25	0.1096		AAA	1.7
20 鲁信 SCP002	短期融资券	2020/12/3	7	0.2466		AAA	2.5
20 珠海港 SCP028	短期融资券	2020/12/3	3	0.2466		AA+	3.2

附录

20 平安证券 CP012	金融债	2020/12/3	30	0.2466	A-1	AAA	3.23
20 滨湖建设 SCP004	短期融资券	2020/12/3	3	0.3288		AA+	3.5
20 西江 SCP011	短期融资券	2020/12/3	5	0.3836		AA+	4.45
20 山东电力 SCP004	短期融资券	2020/12/3	5	0.4932		AAA	2.9
远海租 61	资产支持证券	2020/12/3	7.4	0.6274	AAA		
橡树 02	资产支持证券	2020/12/3	13.68	0.6438	AA+		4.53
橡树 01	资产支持证券	2020/12/3	13.68	0.6438	AAA		3.8
橡树 03	资产支持证券	2020/12/3	1.44	0.8959			
橙安 5A1	资产支持证券	2020/12/3	3	0.9507	AAA		4.8
20 花 07A1	资产支持证券	2020/12/3	13.35	1.0384	AAA		4.16
20 花 07B	资产支持证券	2020/12/3	1.05	1.0384			
20 花 07A2	资产支持证券	2020/12/3	0.6	1.0384	AA+		
橙安 5A2	资产支持证券	2020/12/3	4	1.9507	AAA		5.2
20 沂投 02	公司债	2020/12/3	2.4	2		AA	7.5
华文 01 优	资产支持证券	2020/12/3	20	2.0575			
远海租 62	资产支持证券	2020/12/3	5.1	2.1315	AAA		
远海租 63	资产支持证券	2020/12/3	1.34	2.3781	AAA		4.77
橙安 5A3	资产支持证券	2020/12/3	2.85	2.9507	AAA		5.3
20 天投 04	公司债	2020/12/3	20	3		AAA	4.43
20 安信 03	金融债	2020/12/3	40	3	AAA	AAA	4.25
20 渝兴永 PPN001	定向工具	2020/12/3	6	3		AA	4.84
20 宜兴城投 PPN003	定向工具	2020/12/3	5	3		AA+	4.41
20 柯岩建设 PPN001	定向工具	2020/12/3	3	3		AA	5.5
20 博融 01	公司债	2020/12/3	3	3		AA	7.5
橙安 5 次	资产支持证券	2020/12/3	0.15	3.2027			15
远海租 6C	资产支持证券	2020/12/3	1.0889	3.3808			
20 凯建 01	公司债	2020/12/3	10	5	AA	AA	8
20 高密 03	公司债	2020/12/3	7.1	5		AA	6.5
20 新梁 01	公司债	2020/12/3	8	5		AA	6.7
20 昆国创	公司债	2020/12/3	12.8	5		AA+	4.49
20 恒业 02	公司债	2020/12/3	6.4	5		AA+	4.8
20 苏投 02	公司债	2020/12/3	8	5		AA+	4.3
20 蚌埠城投 PPN001	定向工具	2020/12/3	5	5		AA	5.5
20 沧州 01	公司债	2020/12/3	8	5	AA+	AA+	4.89
20 曹国 02	公司债	2020/12/3	10	5		AA+	6.27
精研转债	可转债	2020/12/3	5.7	6	AA-	AA-	0.4

附录

20 普华租赁 ABN002 优先 01	资产支持证券	2020/12/3	7.2	0.8685	AAA		3.6
20 普华租赁 ABN002 优先 02	资产支持证券	2020/12/3	5.5	1.6164	AAA		3.9
20 普华租赁 ABN002 优先 03	资产支持证券	2020/12/3	1	2.1206	AAA		4
20 普华租赁 ABN002 次	资产支持证券	2020/12/3	1.3	2.8685			
20 浦鑫归航 5 优先	资产支持证券	2020/12/3	2.4	0.6301	AAA		3.8
20 浦鑫归航 5C	资产支持证券	2020/12/3	1.015	3.6329			
20 兴瑞 3 优先	资产支持证券	2020/12/3	1.6	0.9671	AAA		3.8
20 兴瑞 3C	资产支持证券	2020/12/3	0.3	2.6301			
16 进出 16(增 11)	金融债	2020/12/3	30	5			3.3
20 进出 15(增 6)	金融债	2020/12/3	50	5			3.43
20 中色 MTN003	中期票据	2020/12/3	5	2	AAA	AAA	4.98
20 大足城乡 MTN001	中期票据	2020/12/3	10	5	AA	AA	6.5
20 扬州绿产 SCP005	短期融资券	2020/12/3	5	0.7397		AA	4.68
20 恒逸 MTN003	中期票据	2020/12/3	5	2	AA+	AA+	7
20 青岛城投 MTN004	中期票据	2020/12/3	19	5	AAA	AAA	4.1
20 重庆茶园 SCP001	短期融资券	2020/12/3	3	0.7397		AA	4.8
20 嘉兴经技 MTN003	中期票据	2020/12/3	6	5	AA	AA	4.99
20 西安经开 MTN001	中期票据	2020/12/3	6	3	AA+	AA+	4.9
20 粤珠江 MTN003	中期票据	2020/12/3	15	3	AAA	AAA	4.69
20 皖投集 CP003	短期融资券	2020/12/3	15	1	A-1	AAA	3.62
20 乌城投 SCP001	短期融资券	2020/12/3	5	0.7397		AAA	3.7
20 宿迁经开 CP002	短期融资券	2020/12/3	8	1	A-1	AA	5.5
20 湘高速 MTN007	中期票据	2020/12/3	10	5	AAA	AAA	4.14
20 渝兴永 MTN002	中期票据	2020/12/3	3.6	5	AA	AA	6.4
20 唐租 Y4	公司债	2020/12/3	5	1	AAA	AAA	5.2
20 赤壁债	企业债	2020/12/3	12	7	AAA	AA	5.8
20 天风 S2	金融债	2020/12/3	10	1		AAA	3.8
20 华综 Y4	公司债	2020/12/3	10	1	AAA	AAA	4.55
20 国君 G8	金融债	2020/12/3	22	1	AAA	AAA	3.4
20 国君 G9	金融债	2020/12/3	29	3	AAA	AAA	3.77
20 建 Y11	公司债	2020/12/3	9	2	AAA	AAA	4.59
20 国开 16(增 9)	金融债	2020/12/3	50	1			2.7

附录

20 国开 15(增 7)	金融债	2020/12/3	180	10			3.7
20 柳发 02	公司债	2020/12/3	15.5	5	AA+	AA+	6.7
20 华安证券 CP003	金融债	2020/12/2	10	0.2329	A-1	AAA	3.3
20 市北高新 SCP005	短期融资券	2020/12/2	5	0.2466		AAA	2.4
20 东北证券 CP008	金融债	2020/12/2	10	0.2493	A-1	AAA	3.31
20 宿迁城投 SCP008	短期融资券	2020/12/2	2	0.3288		AA+	3.78
20 海通恒信 SCP012	短期融资券	2020/12/2	10	0.3699		AAA	3.05
20 甬交投 SCP012	短期融资券	2020/12/2	6	0.4932		AAA	2.46
20 浙商资产 PPN006	定向工具	2020/12/2	5	0.4932		AAA	4
20 津城建 SCP009	短期融资券	2020/12/2	10	0.4932		AAA	3.71
20 浙商资产 PPN005	定向工具	2020/12/2	5	0.4932		AAA	4.17
20 鄂能源 SCP005	短期融资券	2020/12/2	8	0.4932		AAA	3.28
20 川高速 SCP008	短期融资券	2020/12/2	10	0.5753		AAA	3.58
20 汉江国资 CP001	短期融资券	2020/12/2	10	1	A-1	AAA	3.79
20 淮开 D2	公司债	2020/12/2	9.6	1		AA+	5.19
联金 01C	资产支持证券	2020/12/2	0.8	1.4521			
联金 01A	资产支持证券	2020/12/2	3.2	1.4521	AAA		4.95
20 首开优	资产支持证券	2020/12/2	16	2	AAA		4.8
20 首开次	资产支持证券	2020/12/2	0.85	2			
20 常城建 PPN003	定向工具	2020/12/2	10	3		AAA	4.5
20 昆明土地 PPN001	定向工具	2020/12/2	3.75	3		AA+	6.7
20 建德 ABN002 次	资产支持证券	2020/12/2	0.01	3			
20 建德 ABN002 优先	资产支持证券	2020/12/2	39.99	3			4.5
20 泽洲 03	公司债	2020/12/2	6.2	3			5.5
20 新滨江 PPN002	定向工具	2020/12/2	3	3		AA	6.5
20 连云城建 PPN004	定向工具	2020/12/2	5	3		AA+	4.9
20 中兵 E2	可交换债	2020/12/2	3.6	3		AA+	0.5
20 鲁公 03	公司债	2020/12/2	4.2	3		AA	6.5
20 南平土地 PPN001	定向工具	2020/12/2	3	3		AA	5.5
20 重庆旅投 GN001	定向工具	2020/12/2	10	5		AA	5.19
20 河东建设 PPN001	定向工具	2020/12/2	3	5		AA	7
20 龙债 01	公司债	2020/12/2	6	5		AA+	5.2
20 泽洲 02	公司债	2020/12/2	2	5			5
20 泰山投资 PPN001	定向工具	2020/12/2	10	5		AA+	4.93
蛇口 20 次	资产支持证券	2020/12/2	20.5	5.0027			
蛇口 20A	资产支持证券	2020/12/2	18	5.0027	AAA		4.6

附录

蛇口 20B	资产支持证券	2020/12/2	3	5.0027	AA+		5.2
海波转债	可转债	2020/12/2	2.45	6	A+	A+	0.5
20 方圆 01	公司债	2020/12/2	9.18	4	AA	AA	10
20 惠元 2 优先	资产支持证券	2020/12/2	2.3	1.0356	AAA		3.6
20 惠元 2C	资产支持证券	2020/12/2	0.527	2.5343			
20 交诚 2 优先	资产支持证券	2020/12/2	14	4.1397	AAA		4.78
20 平顶山银行永续债	金融债	2020/12/2	10	5	A+	AA	4.8
20 交诚 2C	资产支持证券	2020/12/2	5.1	5.1397			
20 桂投资 SCP006	短期融资券	2020/12/2	13	0.4932		AAA	3.65
20 金港 SCP004	短期融资券	2020/12/2	5	0.7397		AA+	3.4
20 银建 SCP002	短期融资券	2020/12/2	2.3	0.4932		AA	6.18
20 科学城 SCP002	短期融资券	2020/12/2	6	0.3014		AAA	3.57
20 申迪 MTN003	中期票据	2020/12/2	10	3	AAA	AAA	4.05
20 凤城河 CP001	短期融资券	2020/12/2	4	1	A-1	AA+	4.17
20 银川通联 CP002	短期融资券	2020/12/2	7	1	A-1	AA+	4.38
20 中铝 MTN002	中期票据	2020/12/2	10	2	AAA	AAA	4.45
20 广州地铁 MTN004	中期票据	2020/12/2	25	3	AAA	AAA	3.84
20 太原国投 MTN001	中期票据	2020/12/2	20	5	AA+	AA+	4.5
20 中交四局 MTN002	中期票据	2020/12/2	10	2	AAA	AAA	4.87
20 大连建投 MTN002	中期票据	2020/12/2	10	3	AA+	AA+	5.6
20 工业 Y1	公司债	2020/12/2	12.5	3	AAA	AAA	4.77
20 宣州债	企业债	2020/12/2	3.6	7	AA+	AA	6.5
20 中化 Y9	公司债	2020/12/2	50	2	AAA	AAA	4.26
20 青城 06	公司债	2020/12/2	7	8	AAA	AAA	4.35
20 青城 05	公司债	2020/12/2	10	9	AAA	AAA	3.98
20 交投 Y4	公司债	2020/12/2	15	2	AAA	AAA	4.39
20 交投 Y5	公司债	2020/12/2	5	3	AAA	AAA	4.69
20 栖建 01	公司债	2020/12/2	3	5	AA+	AA	5
20 万达 04	公司债	2020/12/2	15	4	AAA	AAA	6
合计			3575.36				

数据来源：wind，西部担保整理



西部（银川）担保有限公司

地址：宁夏银川市金凤区上海西路239号英力特大厦B座18层
网址：<http://www.xibudanbao.com> / 电话：0951-7835555

联系方式：

李彦龙（大客户部总经理）
0951-7695636

王栋（大客户部副总经理）
0951-7659766

李庆玲（大客户部总经理助理）
0951-7659766