



西部担保
WEST GUARANTEE

债券市场资讯

担保事业一部编写

2021年06月02日/第151期/总第151期

目录



债市要闻速览	01
债市政策速递	05
新债券品种简析	07
利率走势分析	08
机构看债市	09
信用债发行统计	14
信用债违约统计	15
附录	16

债市要闻速览

❖ 香港万得通讯社报道，周五（5月28日），信用债收益率多数上行，全天成交约1000亿。蓝光发展债券强势反弹，“19蓝光02”收涨超26%，盘中一度涨近32%两次临停，消息称蓝光发展提前赎回6亿元公司债“18蓝光07”；云投集团及子公司债券表现不俗，“19云城投MTN007”涨超4%。北大方正重整方案高票表决通过，战投资金预计9个月内全部到位。

点评：华泰固收表示，上半年，违约事件频出降低风险偏好，投资者在“欠配”压力下抱团高等级和优质地区城投，经济复苏带动部分产业债出现转机。当前高等级、短久期品种信用利差已经很低。展望后市，政策面最为关键，严控新增杠杆，积极化解存量债务风险成为多部门政策重心，落实主体责任、打击逃废债等营造新的博弈格局。建议下半年积极沿着融资条件改善和基本面好转的方向寻觅机会，警惕有流动性接续风险的板块，城投内关注基本面较弱地区的强平台和有流动性溢价的非热点区域，产业债筛选的性价比好于城投债，首选中上游盈利、杠杆等较为稳定的行业，ABS、企业永续债等小品种仍有操作机会。

❖ 香港万得通讯社报道，5月31日，月末最后一天国内债市先弱后转强，国债期货全线小幅收涨，银行间主要利率债收益率下行1bp左右，10年期国债新券210009上市首日获市场追捧，收益率下行近4bp；跨月需求增加银行间市场资金延续收敛，主要回购加权利率多数明显上行；蓝光发展、恒大地产、云投集团等网红主体债券明显下跌。

点评：关于债券市场走势，中信固收认为，预计6月流动性压力暂缓，但资金面也难现大幅宽松。地方专项债发行节奏较往年明显放缓，预计6月政府债供给压力不大；公共财政支出有望边际加速，整体“支多收少”；公开市场操作工具到期量较少，货币政策维持稳健，难以转向宽松。人民币有望持续升值，可能带动外汇占款增加，但对银行间流动性的整体影响有限。综合而言，

债市要闻速览

流动性压力更多会在三季度或 6 月尾部显现，预计 6 月份整体压力暂缓但难言宽松。在货币政策大概率维持中性的背景下，十年国债短期内要继续向下突破缺乏明显利好，伴随市场情绪可能逐渐恢复冷静，预计 3% 的底部约束短期很难突破。

❖ 香港万得通讯社报道，据中国人民银行兰州中支官方微信消息，6 月 1 日上午，甘肃省人民政府新闻办举行《甘肃省金融助力实体经济高质量发展若干措施》政策解读新闻发布会，邀请甘肃省金融监管局、人民银行兰州中心支行、甘肃银保监局、甘肃证监局等单位有关负责人进行政策解读。人民银行兰州中心支行党委委员、副行长束华出席新闻发布会，并回答记者提问。

点评：会议指出，今年以来，全省人民银行坚决贯彻党中央、国务院决策部署和省委省政府金融工作要求，把服务实体经济高质量发展放到更加突出的位置，坚持稳健的货币政策灵活精准、合理适度，合理把握力度、节奏和重点，引导信贷资金加速流向实体经济。4 月末，全省各项贷款余额 2.31 万亿元，同比增长 7.6%，增速较上年同期提高 1.4 个百分点；1-4 月，各项贷款新增 924 亿元，同比多增 144 亿元，有效满足了实体经济转型、恢复发展的正常资金需求。同时，持续推进 LPR 利率改革，推动企业融资成本稳中有降，前四个月，全省新发放企业贷款利率 4.96%，较 LPR 改革前下降 0.64 个百分点，创历史同期有统计以来最低水平，可为企业节约融资成本超过 6 亿元。下一步，人民银行兰州中心支行将紧紧围绕省委省政府经济高质量发展战略布局，贯彻落实好货币信贷政策，努力“增总量、调结构、拓渠道、降成本”，切实增加有效信贷投放，积极拓展融资渠道，不断强化对实体经济、重点领域、薄弱环节的金融支持。

❖ 香港万得通讯社报道，周二（6 月 1 日），信用债各期限收益率小幅下行，全天成交超千亿。部分地产债跌幅较大，蓝光发展债券延续跌势，“20 蓝

债市要闻速览

光 02” 跌近 22%，“16 蓝光 01” 跌近 13%，大公将蓝光发展评级展望调整为负面；恒大地产债持续下挫，“19 恒大 01” 跌近 4%。

点评：开源证券表示，5 月城投债融资大幅收缩，创近年来新低，发行拖累显著，多数地区明显回落，或与债券发行条件和审核趋严等因素直接相关。5 月，城投债净融资-1328 亿元，为 2018 年 10 月以来首次负增长；发行拖累显著，单月发行 1098 亿元、创近 3 年来新低。募资用于“借新还旧”比例大幅抬升，部分债务压力较大地区募资全部用于偿还债务。城投债募资用于“借新还旧”的比例，前 4 个月达 85%、创历史同期新高，5 月进一步抬升至 94%。债务化解过程中的信用分层，会否带来尾部风险的暴露，后续需紧密跟踪。伴随债务压力的加速显性化，信用违约等加剧信用分层，资金进一步向江浙粤等地集中，而债务风险较高的地区融资明显收缩，弱资质主体发债难度明显加大；债券发行短期化，导致债务稳定性进一步下降。年内来看，3 季度或迎来城投债到期小高峰，需留意债务到期较大、再融资现金流紧张的地区弱资质主体尾部风险。

❖ 香港万得通讯社报道，6 月 1 日（星期二），中证转债指数涨 0.11%，收盘再创近六年新高，两市转债涨跌参半。近期炒作情绪较淡，转债走势多跟随正股，久吾转债涨超 11%，盘中临停；东风转债涨超 5%；游族转债跌超 6%，正股游族网络跌停；多只昨日涨幅较大转债回调，精达转债和文灿转债均跌逾 4%。6 月新债迎来开门红，正川转债上市首日涨超 7%，早盘一度涨逾 18%。

点评：天风证券表示，策略上建议可在转债仓位适当积极的同时，深挖个券、寻求结构性机会，标的的安全边际仍是需要考虑的重要因素，可从以下两条线择券：第一，低价“工具型”转债。对于目前低估值板块，部分转债投资回报比可能超过相关正股，一方面债底提供较好安全边际，另一方面部分标的潜在下修也可能提供超额收益。第二，估值合适的高弹性标的。前期高估值正股调整过

债市要闻速览

程中，部分标的性价比有所提升，可以增加组合进攻性。前期部分高估值转债在 3 月以来的估值压缩后，转股溢价率逐渐进入合理区域，部分中高价位转债投资回报比基本取决于自身正股估值和基本面。建议关注洁美、川投、盛虹、新乳、彤程、苏银、齐翔转 2、龙大、中金、中天、中钢等相关标的。

新三板市场一直坚持服务中小企业的市场定位，为中小企业规范发展、拓宽直接融资渠道发挥了重要作用。由于新三板挂牌公司以中小企业为主，部分公司在经营发展方面也容易出现较大的变化。近年来随着市场规模快速增长，有部分企业陆续退出新三板。究其原因，有的是在市场早期对新三板认识不足，在经历市场爆发式增长后，逐步趋于理性，因经营业绩较差或出于成本考虑，主动选择退出；有的是挂牌前准备不足，挂牌后公司治理和信息披露无法满足持续监管要求，存在违法违规被强制退出市场；有的是通过新三板市场培育成长壮大后选择到沪深交易所继续发展。总体上看，新三板坚持市场化、法治化、常态化的市场退出理念，初步形成了较为良性的市场生态，市场退出及运行均较为平稳。

为进一步夯实新三板市场基础制度，促进提高挂牌公司质量，保护投资者合法权益，证监会在总结近年来新三板终止挂牌实践的基础上，依据《公司法》《证券法》《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发〔2013〕49号）《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第161号）等有关规定，制定《关于完善全国中小企业股份转让系统终止挂牌制度的指导意见》（以下简称《指导意见》），自发布之日起实施。

《指导意见》遵循《证券法》的精神，按照“建制度、不干预、零容忍”的方针，充分借鉴上市公司退市制度的实践经验，结合新三板市场特点，进一步完善了主动终止挂牌、强制终止挂牌的基本制度框架，明确了终止挂牌后有关监管安排，突出交易场所主体责任，尊重市场规律和公司自治，加强市场出清和风险防控，加强投资者保护，促进形成更加规范化的市场退出制度。

《指导意见》主要内容如下：一是对主动终止挂牌制度作出了要求，在尊重市场主体自治的基础上，要求挂牌公司应当充分听取中小股东意见，制定合理的异议股东保护措施，及时披露相关信息，全国股转公司从保护中小投资者

合法权益角度出发，履行审查职责。二是对强制终止挂牌作出了要求，明确由全国股转公司制定细则，从财务真实性、信息披露和公司治理合法合规性、持续经营能力等方面明确强制终止挂牌情形，承担对强制终止挂牌的审查责任，严肃市场纪律、推动市场出清。三是明确了终止挂牌公司的后续监管安排。明确 200 人终止挂牌公司属于非上市公众公司，终止挂牌后进入全国股转公司设立的专区转让，全国股转公司对公司的股份转让、信息披露等事项进行自律管理。

《指导意见》于 2021 年 1 月 29 日至 2 月 28 日向社会公开征求意见，共收到有效意见建议 10 条，集中于终止挂牌公司的股份托管及转让安排、投资者保护、主办券商职责等操作层面的问题。总体看，各方对《指导意见》的基本思路、框架和主要内容表示赞同。证监会对各方提出的意见建议，进行了认真梳理研究，并将在后续工作中予以落实。

下一步，证监会将指导全国股转公司持续完善相关的自律规则，加强投资者保护，促进市场出清，持续完善“有进有出”“能进能出”的新三板终止挂牌制度。

新债券品种简析

- ❖ 本周无新债券品种推出。

利率走势分析

2021年05月28日至2021年06月01日期间，5年期AAA级公司债到期收益率呈上升趋势，AA+级、AA级公司债到期收益率呈下降趋势。2021年06月01日5年期AAA级、AA+级、AA级公司债到期收益率分别较2021年05月28日上升0.46bp至3.6342%、下降2.41bp至3.8858%、下降1.67bp至4.4239%。

图表 1、公司债到期收益率走势图



数据来源：Wind，西部担保整理

❖ 东兴证券：外资是如何参与国内债市的？

当前，外资进入中国债市主要有以下四类渠道，三类主动渠道，一类被动渠道。首先是合格境外机构投资者（即 QFII 和 RQFII）渠道，在 2020 年 QFII 和 RQFII 制度规则合二为一，此渠道投资灵活性较差，监管严格，适合具有中长期投资需求的大型境外配置型投资者二是直接投资中国银行间债券市场渠道（即 CIBM），准入规则相比 QFII 宽松许多，几乎放开了银行间债券市场的所有限制，但操作的灵活性依然很差。三是债券通渠道，报价请求门槛低至 100 万元，交易效率高、门槛低、机制灵活，能够吸引大量中小型、交易型机构入市。不同于以上三类主动投资渠道，境外资金被动入市主要方式是在中国债券被纳入国际债券指数后，通过被动债券指数基金等被动债券类指数类产品来实现。

投资中国债市的境外机构主要为资产管理公司、商业银行、各国央行、其他金融机构和其他中长期机构投资者。再进一步根据当前持仓情况和交易活跃程度来分类，目前参与境内市场的主要外资机构为境外央行类机构、海外对冲基金类、中资金融机构境外子公司以及境外被动指数型基金。

外资在债市投资行为表现：以低风险的利率品种为主，对国债的配置需求最为稳定，对政金债和同业存单的投资需求阶段性变化更为明显。目前，国债、政金债和同业存单这三类债券是境外机构持有的主要券种，共占比 90% 以上。总体而言外资对于债券品种的选择存在明显的偏好性，但投资决策却并不是由收益驱动的。因为对于所有银行间债券市场的境外投资者而言，至少在市场里是不存在任何品种的限制，但长期以来外资偏好的品种非常明显，即利率品种，选择似乎只存在于国债、政金债和同业存单之间，而鲜少投资信用债及其他品种。其实不难理解，在 2016 年之前，外资对于信用债的持仓占比尚有 10%，但在违约潮及各种打破刚兑之后，外资对于信用债的热情明显下降，目前持仓占比仅为 5% 左右。而在低风险的利率品种中，整体而言外资最偏好的

还是国债而非收益率更高的政金债，说明政策性金融债的无风险属性尚未被境外机构投资评价体系所认可。

外资在选择期限时，主要与流动性和不同期限、不同品种中美利差的差异有关。可以看到，今年以来，境外机构对 7-10 年期、1-3 年期债券净买入量最高，增加了对长债的配置、而大幅减少了对于 1 年期以下债券的买入。2017 年债券通之后，外资对于短期限同业存单的增配爆发式增长，主要还是因为收益率高，而今年以来，而近期外资对于超短期限的品种大幅缩量，则主要是收到了美元货币环境宽松的影响，大量流动性对于长期债券的配置需求上升。从中国外汇交易中信公布的数据来看，外资配置国债偏向 1-3 年和 5-7 年，近半年来，外资对 1-3 年期和 5-7 年期国债的增持规模占到了外资增持国债总规模的 57.44%；政金债中 7-10 年期最受外资青睐，占近半年外资增持政金债总量的比重高达 48.22%，其次是 3-5 年期和 1-3 年期，分别占到了 27.32%、20.14%。

❖ 中信证券：地方债供给不及预期，节奏分布变更

5 月份地方债新增一般债券发行 2181 亿元，新增专项债券 3520 亿元，相较上月，再融资债发行有所下降，新增专项债规模较上月增加 71.2%，但仍不及市场预期。1-5 月，新增一般债累计发行仅 3624 亿元，新增专项债仅 5840 亿元。今年地方政府债发行节奏迟滞，以专项债为例，仍有接近 3 万亿待发余额。除额度下达较晚的原因之外，专项债项目审批严格也是今年影响供给的重要原因之一。

2021 年地方债全年发行高峰预计推迟到三季度。往年地方债发行节奏集中在 6-8 月份。今年 1-2 月份无新增地方债发行，两会安排全年 3.65 万亿新增专项债发行，受到额度下发较晚以及专项债项目审批严格的影响，5 月份新增地方债尤其是专项债发行仍低于预期，预计的发行高峰将会推迟至三季度。2021 年截

机构看债市

至 5 月底（截至 28 日，下同），2021 年发行地方债券总规模 2.55 万亿元，1-5 月发行规模相比去年同期下降了 20.42%，三季度地方债发行空间更大。

2021 年 5 月地方债总发行规模微增，新增专项债仍不及预期。2020 年，地方债 1 月开始放量，5 月单月发行超一万亿。2021 年前两月无新增地方债发行，再融资发行规模 4180 亿，均用于偿还政府存量债务。2021 年 5 月新增一般债券发行 2181 亿元，新增专项债发行 3520 亿元，再融资债券发行 3052 亿元。相较上月，5 月再融资债发行有所下降，新增专项债规模较上月增加 71.2%，但仍不及预期。1-5 月，地方政府新增一般债发行 3624 亿元，新增专项债仅发行 5840 亿元。新增专项债发行节奏迟滞，仍余有 30660 亿元待发余额。除额度下达较晚的原因之外，专项债项目审批严格也是重要原因。

5 月地方债发行价格持平至 3.42%。分地区发行价格来看，福建发行价格最高为 3.62%。统计了 2021 年 5 月各省地方债加权平均发行票面利率，27 个省市（自治区）的平均发行利率为 3.46%，有 12 个省市在平均利率之上，其中最高的为福建省和甘肃省，平均发行利率分别为 3.62% 和 3.58%。排名前三高的省市为福建省、甘肃省和新疆省。5 月地方债发行期限以 10 年期和 7 年期为主。10 年期债券发行规模为 2495 亿元，占 5 月发行总量的 28.51%，其次为 7 年期债券，发行规模为 2295 亿元，占比 26.23%。15 年期以上中长期债券占比仅为 26.91%，10 年期以下地方债占比减少。

地方债成交量换手率下降，流动性有所减少。历年来地方债的成交额占全部债券成交额的比重约 5%，但今年以来出现显著降低。2018 年 7 月以来，地方债成交额一波三折，2019 年 3 月成交量过万亿，之后随着资金利率回调出现回落。2020 年 3 月，地方债成交量再次突破万亿，达到 13550.92 亿元，之后成交额占全部债券成交额的比重保持在 5% 左右，且流动性有明显增加。2021 年成交量波动下滑，今年 5 月下降至 5644.51 亿元。

❖ 国盛证券：如何理解银行资产荒和债券欠配？

信贷额度管控、贷款需求回落、非标供给受限，这使得银行需要加大对债券的配置力度，但因为政府债券发行滞后，供给满足不了需求进而出现债券欠配的现象。银行内部由资产负债部来主导行内的资产配置，由于信贷是银行最主要的业务，因而资负部会优先满足贷款的需求。当因为信贷额度管控或者贷款需求下行而导致银行贷款投放受阻时，资负部会将更多的资金给到金融市场部去开展债券投资、委外和同业业务等。而今年政府债券发行明显滞后，这导致在非标和贷款供给减少的时，银行也买不到足够的政府债券量因而出现债券欠配。

资产荒往往发生在社融增速下行，资金面偏松的时候。社融下行表示银行广义的资产派生收缩，资产供给不足。而资金面宽松，短端利率维持偏低水平，也会促使机构通过借短投长加杠杆来争夺资产，这也会加剧资产荒的情况。

2018 年压缩非标导致资产荒，银行通过表内多配置信贷和债券来应对。2018 年资管新规导致非标压缩，非标资产供给明显减少，从而导致银行高收益资产缺乏，并出现资产荒。在非标资产压缩的情况下，2018 年银行自营资金增持了债券类资产，根据银行信贷收支表，银行资产中债券的占比从 1 月的 18.3%，震荡上行至了年末的 19.3%，提升了 1 个百分点。表内贷款占比也出现提升。

本次资产荒，银行主要通过购买货基、委外给非银来应对。货币基金在 3 月的快速增长，背后的资金可能主要来自银行。由于货基收益率与同业存单的利差依然处于偏高水平，在资金面偏宽松时，银行购买货基然后货基买同存的链条短期将得以维持。除了购买货基外，银行也通过委外给非银来配置债券等资产，比如摊余成本专户，这可以通过加杠杆来增厚收益。与 18 年不同，本轮资产荒下，银行主要通过增加给非银的资金来配置债券等资产，而不是通过表内自营资

机构看债市

金来配置。主要因为目前的利率债绝对估值水平从历史上来说偏高，贡献的票息收益有限，交易性行情依然占主导，银行将资金委托给非银更为合适。

债市利率继续下行空间有限，3%是较强的阻力位。下半年政府债券供给放量，社融不再趋势下行，则资产荒和银行欠配将得到缓解，利率将进入震荡。短期内，由于政府债券发行规模依然不高，下周预告发行的地方政府债券规模仅为 1305 亿元，因而资金面短期将继续保持平稳。而资产荒下，债市配置力量有支撑，利率可能震荡继续下行至 3% 附近，但下行空间已经不大。下半年关注专项债发行放量可能给资金面造成的边际收紧效应。银行欠配债券的需求也会因为供给放量而逐步得到满足，并且下半年社融有望保持平稳不再趋势下行，资产荒也将得到缓解。因而下半年利率难以继续下行，而是保持震荡。

信用债发行统计

2021年05月28日至2021年06月01日期间，信用债发行只数和发行规模分别为66只和581.28亿元。

图表 2、2021.05.28-2021.06.01 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
定向工具	AA	1	4	4.85%
	AA+	1	9	4.14%
	AAA	1	5	3.97%
短期融资券	AA	0	--	--
	AA+	3	15	3.03%-5.10%
	AAA	8	88	2.30%-3.04%
公司债	AA	6	38.6	4.05%-7.20%
	AA+	8	70.4	3.70%-7.20%
	AAA	5	51.3	3.39%-4.50%
可转债	AA+	1	30	0.20%
中期票据	AA	0	--	--
	AA+	2	15	3.78%-3.85%
	AAA	2	60	3.25%-3.70%
资产支持证券	--	28	194.98	2.50%-5.05%
合计		66	581.28	

数据来源：Wind，西部担保整理

信用债违约统计

2021年5月28日至2021年6月01日期间，无新增违约。

附录

2021.05.28-2021.06.01 债券发行明细

债券简称	债券类型	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(%)
21 中垠 A1	资产支持证券	2021/06/02	7.5600	0.6356	AAA		
21 中垠 A2	资产支持证券	2021/06/02	7.0900	1.6356	AAA		
21 中垠 A3	资产支持证券	2021/06/02	5.3400	2.6356	AAA		
21 中垠次	资产支持证券	2021/06/02	1.4100	4.4000			
至远 02A1	资产支持证券	2021/06/01	6.0000	0.8575	AAA		
21 瑞链 07	资产支持证券	2021/06/01	5.0000	0.9671	AAA		
万科优 21	资产支持证券	2021/06/01	12.0000	1.0137			
至远 02B	资产支持证券	2021/06/01	0.3000	1.1836	AA+		
至远 02A2	资产支持证券	2021/06/01	3.0000	1.1836	AAA		
至远 02 次	资产支持证券	2021/06/01	0.7000	1.5233			
三花转债	可转债	2021/06/01	30.0000	6.0000	AA+	AA+	0.2000
21 上和 1A1	资产支持证券	2021/06/01	5.5000	1.1425	AAA		2.5000
21 上和 1A2	资产支持证券	2021/06/01	2.6000	2.4795	AAA		2.9000
21 上和 1B	资产支持证券	2021/06/01	0.4000	2.9781	AAA		3.8000
21 上和 1C	资产支持证券	2021/06/01	0.6000	4.8959			
21 中铝 GN001(碳中 和债)	短期融资券	2021/05/31	4.0000	0.7370		AAA	2.6000
21 华发 3A	资产支持证券	2021/05/31	3.8600	0.9096			4.2300
21 洛阳城投 PPN003	定向工具	2021/05/31	9.0000	5.0000		AA+	4.1400
21 伊利实业 SCP022	短期融资券	2021/05/28	25.0000	0.0877		AAA	2.3000
21 伊利实业 SCP023	短期融资券	2021/05/28	18.0000	0.0877		AAA	2.3000
21 珠海九洲 SCP013	短期融资券	2021/05/28	4.0000	0.2466		AA+	3.0300
21 深航空 SCP002	短期融资券	2021/05/28	5.0000	0.2466		AAA	2.3600
21 深航空 SCP003	短期融资券	2021/05/28	6.0000	0.2521		AAA	2.3500
长兴 02A1	资产支持证券	2021/05/28	17.3000	0.3973	AAA		2.9800

附录

21 悦丰 ABN007A1	资产支持证券	2021/05/28	1.7100	0.4082			3.3500
21 镇江城建 SCP011	短期融资券	2021/05/28	8.0000	0.4904		AA+	5.1000
21 厦国贸控 SCP005	短期融资券	2021/05/28	10.0000	0.4904		AAA	3.0400
21 中国中药 SCP001(乡村 振兴)	短期融资券	2021/05/28	10.0000	0.7397		AAA	2.6500
21 盐城城南 SCP003	短期融资券	2021/05/28	3.0000	0.7397		AA+	3.3000
陕钢 5A	资产支持证券	2021/05/28	2.8500	0.8384			
长兴 02A2	资产支持证券	2021/05/28	42.5000	0.8959	AAA		
长兴 02 次	资产支持证券	2021/05/28	0.2000	0.8959			
21 悦丰 ABN007A2	资产支持证券	2021/05/28	6.1300	0.9096			3.5800
21 睿成 05	资产支持证券	2021/05/28	7.2200	0.9781	AAA		3.2000
万科 22 优	资产支持证券	2021/05/28	12.8000	1.0164			
21 清浦 01	公司债	2021/05/28	3.6000	2.0000		AA	7.0800
21 新惠 01	公司债	2021/05/28	4.5000	3.0000	AA	AA	7.2000
21 襄阳高新 PPN001	定向工具	2021/05/28	4.0000	3.0000		AA	4.8500
21 任兴 03	公司债	2021/05/28	10.0000	3.0000		AA+	7.2000
21 洞庭 01	公司债	2021/05/28	10.0000	3.0000		AA	6.6000
钜大 2 优	资产支持证券	2021/05/28	32.6800	3.0027			5.0500
21 太仓 01	公司债	2021/05/28	5.0000	5.0000		AA+	3.7000
21 贵公 01	公司债	2021/05/28	3.5000	5.0000		AA+	5.8000
21 河西 01	公司债	2021/05/28	9.0000	5.0000		AAA	3.6800
21 建发地产 PPN002	定向工具	2021/05/28	5.0000	5.0000		AAA	3.9700
21 河西 02	公司债	2021/05/28	4.0000	5.0000		AAA	3.9900
21 烟台业达 MTN001	中期票据	2021/05/28	10.0000	5.0000	AA+	AA+	3.8500
21 杭湾 02	公司债	2021/05/28	4.0000	5.0000	AA+	AA	4.0500
21 高速路桥 MTN001	中期票据	2021/05/28	5.0000	5.0000		AA+	3.7800
21 旅发 01	公司债	2021/05/28	15.0000	5.0000		AA+	5.2500
21 开投 01	公司债	2021/05/28	3.0000	17.0000	AA	AA	6.7000
21 万鑫建发 ABN003 次	资产支持证券	2021/05/28	0.0100	1.0000			

附录

21 万鑫建发 ABN003 优先	资产支持证券	2021/05/28	5.2300	1.0000	AAA		3.3500
21 浙商链融 ABN003A1	资产支持证券	2021/05/28	1.2900	0.3918	AAA		3.2800
21 福州城投 SCP006	短期融资券	2021/05/28	10.0000	0.7397		AAA	2.7800
21 浙商链融 ABN003A2	资产支持证券	2021/05/28	3.7000	0.8849	AAA		3.4000
21 保利 05	公司债	2021/05/28	25.0000	5.0000	AAA	AAA	3.3900
21 保利 06	公司债	2021/05/28	5.3000	7.0000	AAA	AAA	3.7000
21 景瑞 01	公司债	2021/05/28	13.5000	3.0000	AA	AA	7.2000
21 麓山 01	公司债	2021/05/28	6.9000	3.0000	AA+	AA+	4.0200
21 龙川 G3	公司债	2021/05/28	3.0000	5.0000		AA+	4.5300
21 万向 01	公司债	2021/05/28	7.0000	2.0000	AA+	AA+	5.5000
21 淮投 01	公司债	2021/05/28	20.0000	5.0000	AA+	AA+	6.3000
21 珠华 02	公司债	2021/05/28	8.0000	5.0000	AAA	AAA	4.5000
21 苏国信 MTN003	中期票据	2021/05/28	10.0000	5.0000	AAA	AAA	3.7000
21 国家能源 MTN001	中期票据	2021/05/28	50.0000	3.0000		AAA	3.2500

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