

CHINABOND

债券

CHINABOND

CHINABOND

P42 发挥债券市场对于优化资源配置的基础性作用

P49 信贷资产流转是盘活存量资产、落实资本监管要求的重要途径

P54 商业银行发行绿色金融债券支持绿色金融发展的政策传导路径研究

P69 指数化投资：中国债券市场投资新视角

ISSN 2095-3585



9 772095 358205

万方数据

4/ News & Events ■

ChinaBond Review ■

6/ Some Snapshots of History to Inspire the Future
/ Zhong Yan

Special Contribution ■

7/ To Better Leverage the Role of Government Bond
/ Sun Xiaoxia

10/ Some Retrospect on the Commercial Paper and
Standardized Commercial Paper / Zhou Chengjun

13/ To Adjust Economic and Financial Structure in Line
with Long-range Goals of 2035 / Yin Jianfeng

20/ The Transition of FED's Monetary Policy
Framework: the Backdrop and Implications
/ Wu Zhenyu, Shi Guang, Tang Chao

Government Bond Futures Market ■

26/ The Participation of Banking and Insurance
Institutions in Government Bond Futures Trading: Impact
on Futures and Cash Bond Markets / Du Ruiling

32/ Government Bond Basis Trading Based on Scenario
Simulations / Zhang Chen

37/ An Empirical Study on the Hedging Effects of
Government Bond Futures on Credit Bond Portfolio
/ Li Yuting

Market Construction ■

42/ Let Bond Market Make a Fundamental Play in
Optimizing Resource Allocation / Rong Zhiping

44/ New Ways of Supporting Small and Medium
Enterprises: the Innovative Application of ABS in High
Yields Market / Li Shuangjie

49/ Credit Asset Circulation is a Key Channel for
Revitalizing Asset Stock and Compliance of Capital
Requirements / Liu Yinan, Zou Jiwei, Wu Fangwei

54/ A Study on the Transmission of Commercial Banks'
Issuance of Green Financial Bonds in Support of Green
Finance Development

/ Chen Ruizhao, Zhao Jianxun, Bie Zhi

Credit Research ■

59/ Securities Lending Business: Counterparty
Admission and Category-based Credit Extension
/ Cheng Hao, Hu Shanbin

64/ Pricing Factors of Bond Lending
/ Guo Jiapeng, Wang Zhenhan

4 要闻一览

中债评论

6 让历史之光照亮前行之路 / 钟言

特约专稿

7 要更好地发挥政府债券功能 / 孙晓霞

10 关于票据和标准化票据有关问题的思考 / 周诚君

13 优化经济和金融结构 推动实现 2035 年远景目标 / 殷剑峰

20 美联储货币政策框架转变的背景及其影响 / 吴振宇 石光 唐朝

国债期货专辑

26 银保机构参与国债期货交易对期货和现券市场的影响 / 杜瑞岭

32 基于情景模拟法的国债基差交易策略 / 张晨

37 国债期货对信用债组合套期保值效果的实证分析 / 李宇霆

市场建设

42 发挥债券市场对于优化资源配置的基础性作用 / 戎志平

44 纾困中小企业新途径：资产证券化在我国高收益债券市场
的创新应用 / 李双杰

49 信贷资产流转是盘活存量资产、落实资本监管要求的重要途径
/ 刘一楠 邹基伟 吴方伟

54 商业银行发行绿色金融债券支持绿色金融发展
的政策传导路径研究 / 陈睿昭 赵建勋 别智

信用研究

59 证券融资业务的交易对手准入与分类授信思路 / 程昊 胡善斌

64 债券借贷定价影响因素浅析 / 郭佳鹏 王振瀚

广告索引

封二 中债-ESG 优选信用债指数广告

封三 《债券》期刊订阅福利方案

封底 中债新一代综合业务平台正式上线运营

债券实务

69 指数化投资：中国债券市场投资新视角 / 廖倩芸 盛晓虹 孙若阳

机构看市场

- 73 股债跷跷板效应的强弱转换分析 / 郑葵方 陈源
76 基于长端利率“锚”和“顶”的投资机会分析 / 袁志辉
80 我国货币市场基金的发展情况及相关思考 / 王之江 王星星

互动通道

85 市场机构调研报告 / 冯源 唐洁珑

交易员手记

86 股债跷跷板效应再现 / 寅河

市场走势

- 88 债券收益率继续上行 债券交易量有所下降
——2020年10月债券市场分析报告 / 尹昱乔
92 2020年10月债券市场风险监测简报 / 黄稚渊

统计资料

- 93 主要宏观经济指标及债券指标统计表
94 2020年10月全市场发行情况（按托管场所）
94 2020年10月全市场交易结算情况（按市场）
94 中债国债收益率曲线
95 2020年10月货币市场基金绩效表现
96 2020年10月债券型基金绩效表现

Bond Practice

69/ Indexing Strategy: New Scope for China Bond Market Investment
/ Liao Qianyun, Sheng Xiaohong, Sun Ruoyang

Institutions' View of Market

73/ Seesaw Effect of Bond and Equity Markets
/ Zheng Kuifang, Chen Yuan
76/ Investment Opportunities Analysis Based on the Anchor and Ceiling of Long-term Rates
/ Yuan Zhihui
80/ China Money Market Funds: Status Quo and Retrospect
/ Wang Zhijiang, Wang Xingxing

Interaction

85/ Survey Analysis on Market Institutions
/ Feng Yuan, Tang Jielong

Trader Diary

86/ Seesaw Effect Emerges Again / Yin He

Market Developments

88/ Market Yields Steps up and Trading Volumes Contract Marginally: Bond Market Analysis for October 2020 / Yin Yuqiao
92/ Bond Market Risk Monitor Monthly Report for October 2020 / Huang Zhiyuan

Statistics

93/ Table of Major Macro-economic and Bond Market Indicator
94/ Bond Market Issuance Data for October 2020 (By Depositories)
94/ Bond Market Settlement Data for October 2020 (By Markets)
94/ ChinaBond Government Bond Yield Curves
95/ Money Market Fund Performance in October 2020
96/ Bond Fund Performance in October 2020



本期责任编辑：印颖
封面绘图：赵墨妮

CHINABOND 2020.11