中证债券估值日报

2026 年 11 月 05 日

市场动态

公开市场

央行公告，今日开展 2630 亿元 1 天逆回购和 3000 亿元买断式逆回购操作，今日有 2575 亿元 1 天逆回购、1150 亿元 7 天逆回购、5000 亿元买断式逆回购到期，今日公开市场净回笼为 3095 亿元。

货币市场

今日 Shibor 下行为主，隔夜 Shibor 报 1.2630%，下行 0.20BP；1 个月 Shibor 报 1.3770%，下行 0.30BP。银行间市场资金价格上下不一，隔夜回购加权利率较前日上行 1BP 至 1.27%，7 天回购加权利率较前日下行 1BP 至 1.32%。交易所市场隔夜回购全日加权利率为 1.40%。

债券市场

交易所债券成交规模较昨日增加 475 亿元至 4003 亿元，其中国债成交规模增加 485 亿元至 2435 亿元。

国债期货

国债期货有涨有跌。10 年期主力合约涨 0.05%至 110.175，5 年期主力合约涨 0.01%至 106.890，2 年期主力合约跌 0.02%至 102.688。

股票市场

股票市场，上证综指涨 0.10%报 3689.91 点，深证成指涨 1.19%报 11471.09 点，创业板指涨 0.87%报 2566.80 点，沪深 300 涨 0.29%报 4113.41 点，科创 50 涨 1.68%报 1286.68 点。

估值变动

利率债

今日利率债市场收益率整体下行。国债收益率整体波动-1BP 到 0BP，10 年国债收益较前日下行 1BP 至 1.60%；国开债收益率整体波动-1BP 到 0BP，10 年国开收益率较前日下行 1BP 至 1.65%。

利率债品种估值净价均值较前日上涨 0.02 元。

具体波动情况详见《关键期限收益率变动》与《关键期限成交均价变动》表。

信用债

今日信用债市场收益率整体下行。中短票据、企业债和交易所公司债各等级收益率整体波动-3BP 到 1BP。

信用债品种估值净价均值较前日上涨 0.01 元。

具体波动情况详见《关键期限收益率变动》与《关键期限成交均价变动》表。

指数变动

当日中证债券指数全线上涨。中证全债指数较前日上涨 0.030%，到期收益率 1.530%，修正久期 5.73。当日涨幅居前的三条指数是中证 10+债指数、长期国债指数和 10 年国债指数，分别上涨 0.070%、0.068%和 0.061%。

中证债券指数概况(2026年11月05日)

指数代码	指数名称	指数值	指数涨跌幅(%)	到期收益率(%)	修正久期
000845	中期信用	248.585	0.033	1.765	3.910
H00140	5年国债(全)	205.875	0.015	1.303	4.330
H11001	中证全债	269.598	0.030	1.530	5.730
H11002	1-3综合债	233.068	0.017	1.377	1.890
H11003	3-7综合债	266.558	0.025	1.418	4.210
H11004	7-10综合债	277.550	0.041	1.593	7.420
H11005	10+综合债	339.333	0.070	1.983	15.940
H11006	中证国债	254.153	0.032	1.464	8.210
H11007	中证金融债	254.962	0.023	1.461	4.350
H11008	中证企业债	294.451	0.034	1.729	3.740
H11009	中证综合债	251.331	0.033	1.550	6.350
H11010	0-1综合债	189.895	0.007	1.323	0.510
H11014	中证短融	199.937	0.009	1.509	0.310
H11015	中证短债	197.999	0.006	1.291	0.510
H11016	中证50债	208.375	0.034	1.427	5.430
H11017	中期国债	215.921	0.020	1.324	5.130
H11018	沪质城投	241.578	0.024	1.686	2.650
H11019	中证企债100	221.118	0.043	1.613	3.750
H11070	中证短融50	166.386	0.012	1.424	0.380
H11071	中证1-10国债	204.548	0.026	1.332	4.620
H11072	中证中票50	190.767	0.036	1.610	3.900
H11073	中证信用	219.845	0.036	1.739	4.510
H11074	中期企债	242.736	0.037	1.751	4.110
H11075	长期国债	228.755	0.068	1.500	7.730
H11076	中期综合	220.836	0.016	1.414	4.160
H11077	10年国债	193.573	0.061	1.489	7.580
H11078	中高信用	217.167	0.033	1.725	3.780
H11079	中低信用	205.118	0.032	1.813	2.230

关键期限收益率(2026年11月05日)

曲线	0.25Y	0.5Y	0.75Y	1Y	2Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y	20Y	30Y
国债	1.16	1.16	1.17	1.17	1.22	1.24	1.32	1.42	1.60	1.88	2.03	2.04
国开债	1.29	1.29	1.31	1.34	1.35	1.37	1.42	1.56	1.65	1.94	2.09	2.15
进出口债	1.29	1.31	1.31	1.31	1.36	1.38	1.46	1.55	1.67	1.93	2.08	
农发债	1.28	1.32	1.32	1.33	1.34	1.35	1.45	1.55	1.68	1.92	2.09	2.15
地方政府债	1.06	1.09	1.21	1.25	1.29	1.34	1.38	1.49	1.66	1.94	2.12	2.18
铁道债	1.33	1.34	1.36	1.37	1.44	1.46	1.53	1.63	1.70	1.95	2.16	2.18
公司债AAA	1.41	1.43	1.45	1.48	1.53	1.59	1.62	1.80	1.85	2.04	2.13	2.26
公司债AA+	1.44	1.46	1.47	1.51	1.58	1.64	1.76	1.88	2.11	2.32	2.53	2.67
公司债AA	1.46	1.48	1.50	1.55	1.61	1.68	1.85	2.16	2.49	2.69	2.92	2.99
公司债AA-	1.70	1.74	1.79	1.86	2.13	2.39	2.87	3.17	3.51	3.53	3.74	3.79
公司债A+	3.87	3.91	3.96	4.03	4.31	4.56	5.04	5.34	5.68	5.70	5.91	5.96
公司债A	6.04	6.08	6.13	6.20	6.48	6.73	7.21	7.51	7.85	7.87	8.08	8.13
公司债A-	8.21	8.25	8.30	8.37	8.65	8.90	9.38	9.68	10.02	10.04	10.25	10.30
公司债BBB	13.18	13.22	13.27	13.34	13.62	13.87	14.35	14.65	14.99	15.01	15.22	15.27
公司债CCC	31.18	31.22	31.27	31.34	31.62	31.87	32.35	32.65	32.99	33.01	33.22	33.27
商业银行普通债AAA	1.36	1.38	1.38	1.40	1.44	1.48	1.59	1.70	1.79	1.84		
商业银行普通债AA+	1.38	1.40	1.40	1.43	1.47	1.52	1.64	1.76	1.87	1.93		
商业银行普通债AA	1.40	1.43	1.43	1.46	1.53	1.58	1.76	1.93	2.04	2.10		
商业银行普通债AA-	1.42	1.44	1.45	1.48	1.55	1.68	2.03	2.14	2.23	2.29		
商业银行普通债A+	1.74	1.76	1.77	1.82	2.08	2.28	2.50	2.62	2.72	2.78		
商业银行普通债A	1.97	2.02	2.04	2.12	2.56	2.79	3.00	3.11	3.21	3.28		
商业银行普通债A-	2.16	2.24	2.29	2.40	3.06	3.32	3.53	3.66	3.75	3.82		
城投债AAA	1.44	1.46	1.48	1.49	1.54	1.59	1.69	1.77	1.93	2.01	2.17	2.23
城投债AA+	1.46	1.46	1.49	1.50	1.60	1.65	1.74	1.84	2.08	2.18	2.39	2.45
城投债AA	1.50	1.50	1.53	1.54	1.64	1.68	1.80	1.94	2.29	2.40	2.63	2.71
城投债AA-	1.64	1.64	1.66	1.66	1.78	1.83	2.15	3.19	3.65	3.78	4.01	4.10
产业债AAA	1.43	1.43	1.45	1.47	1.53	1.59	1.62	1.80	1.85	2.04	2.13	2.26
产业债AA+	1.46	1.46	1.47	1.50	1.58	1.64	1.76	1.87	2.11	2.32	2.53	2.67
产业债AA	1.48	1.49	1.50	1.55	1.61	1.68	1.85	2.16	2.49	2.69	2.92	2.99
产业债AA-	1.71	1.74	1.80	1.86	2.13	2.39	2.87	3.17	3.51	3.53	3.74	3.79

关键期限收益率变动(2026年11月05日)

曲线	0.25Y	0.5Y	0.75Y	1Y	2Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y	20Y	30Y
国债	-0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00
国开债	0.00	-0.00	0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00
进出口债	0.00	0.00	0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.00	
农发债	-0.00	-0.02	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.00	-0.00
地方政府债	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.00	-0.00	-0.01	-0.00	-0.01	-0.01	-0.00
铁道债	-0.02	-0.03	-0.03	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01
公司债AAA	-0.02	-0.02	-0.02	-0.01	-0.02	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	-0.01	-0.01	0.01
公司债AA+	-0.01	-0.01	-0.02	-0.02	-0.00	-0.02	0.01	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	0.01
公司债AA	-0.02	-0.02	-0.01	-0.01	-0.03	-0.01	0.01	-0.01	-0.01	-0.00	-0.01	0.01
公司债AA-	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.03	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
公司债A+	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
公司债A	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
公司债A-	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
公司债BBB	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
公司债CCC	-0.04	-0.03	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
商业银行普通债AAA	-0.01	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债AA+	-0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债AA	-0.01	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债AA-	-0.01	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债A+	-0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债A	-0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
商业银行普通债A-	-0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01		
城投债AAA	0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00	0.01	0.01
城投债AA+	0.00	-0.01	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00	-0.01	-0.01	-0.00	0.01	0.01
城投债AA	-0.04	-0.04	-0.02	-0.02	-0.03	-0.02	-0.04	0.00	-0.01	-0.00	0.01	0.01
城投债AA-	-0.00	-0.00	0.00	-0.02	-0.02	0.01	-0.02	-0.00	-0.01	-0.00	0.01	0.01
产业债AAA	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	-0.01	-0.00	0.01
产业债AA+	-0.00	-0.01	-0.02	-0.02	-0.01	-0.02	0.01	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	0.01
产业债AA	-0.01	-0.01	-0.02	-0.01	-0.03	-0.02	0.01	-0.01	-0.01	-0.00	-0.01	0.01
产业债AA-	-0.03	-0.03	-0.02	-0.01	-0.03	-0.01	0.01	-0.01	0.01	0.01	0.00	0.01

关键期限估值均价变动(2026年11月05日)

曲线	0.25Y	0.5Y	0.75Y	1Y	2Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y	20Y	30Y
国债	-0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00	0.02	0.06	0.17	0.09	0.11
国开债	-0.00	-0.00	-0.00	-0.01	-0.00	0.01	0.02	0.03	0.01	0.07	0.11	0.12
进出口债	-0.00	-0.00	0.00	-0.00	0.00	0.01	0.02	0.03	0.02	0.12		
农发债	-0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.03	0.01	0.09		-0.05
地方政府债	-0.01	-0.00	-0.00	-0.00	0.01	0.01	0.01	0.03	0.03	0.04	0.11	0.07
铁道债	-0.00	0.00	0.01	0.02	0.03	0.03	0.03	0.05	0.06	0.21	0.02	0.10
公司债AAA	-0.00	0.00	0.01	0.01	0.03	0.02	0.03	0.05	0.03	0.05	0.05	-0.05
公司债AA+	-0.09	0.00	0.01	0.01	0.02	0.02	0.01	0.01	0.07	-0.02	0.02	0.02
公司债AA	-0.34	0.00	0.01	0.00	0.00	0.03	0.03	0.01	0.04	0.02	0.03	0.04
公司债AA-	-0.00	0.01	0.01	-0.00	0.01	0.04	-0.01	-0.01	0.03	-0.02	0.04	
公司债A+	0.01	0.03	0.01	0.01	0.01	0.04	0.02	-0.02	0.01	0.01		
公司债A	0.00	0.01	0.02	0.01	0.02	0.04	0.03			0.04	0.00	
公司债A-	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.04	0.04			0.01		
公司债BBB	0.02		0.03	0.04	0.04				0.00			
公司债CCC	0.15	0.01	0.03	0.00	-0.00	0.00	0.00	-0.00	0.03	0.01		
商业银行普通债AAA	-0.00	-0.00	0.00	0.02	0.02	0.03	0.06					
商业银行普通债AA+	-0.00	-0.01	-0.01	-0.00	0.00	0.04	0.05	-0.00	0.05			0.44
商业银行普通债AA	-0.00	-0.00	-0.01	0.00	0.01	0.03	0.05	0.02	0.04			
商业银行普通债AA-	-0.00	-0.01	-0.01	0.00	0.01	0.03	0.05	-0.00	0.04			
商业银行普通债A+	-0.01	-0.01	-0.01	-0.00	0.01	0.03	0.04	0.00	0.06			
商业银行普通债A	-0.01	-0.01	-0.02	-0.01	0.00	0.02	0.05	-0.00	0.06			
商业银行普通债A-	-0.00	0.01		0.01	0.02	0.03	0.05	-0.00	0.04			
城投债AAA	-0.00	-0.00	0.00	0.01	0.02	0.03	0.03	-0.07	0.02	0.02	-0.00	-0.03
城投债AA+	-0.00	-0.00	0.00	0.00	0.02	0.01	0.03	0.02	0.01	0.04	-0.07	
城投债AA	0.00	0.01	0.02	0.01	0.03	0.04	0.05	0.04	0.00	0.04		0.03
城投债AA-	-0.00	-0.00	-0.00	0.00	0.02	-0.00	-0.00	-0.02				
产业债AAA	-0.00	0.00	0.01	0.01	0.03	0.02	0.03	0.04	0.02	0.05	0.05	-0.19
产业债AA+	-0.08	0.00	0.01	0.01	0.02	0.02	-0.00	0.01	0.06	-0.09	0.06	-0.03
产业债AA	-0.13	-0.03	0.01	0.00	0.01	0.03	0.03	0.02	0.04	0.03	0.03	0.04
产业债AA-	0.00	0.01	0.00	-0.00	0.01	0.02	-0.03	-0.01	0.02	-0.00	0.04	

声明：本材料仅供参考，不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议。中证指数有限公司（“中证指数”）不保证其准确性或完整性。对任何因直接或间接使用本材料或其中任何内容而造成的损失，中证指数不承担任何法律责任。“中证®”、“中证指数®”、“中证行业分类®”、“CSI®”、“CSI

300®”、“沪深 300 指数®”的商标归属于上海证券交易所及/或中证指数。未经上海证券交易所及/或中证指数有限公司事先书面同意，任何人不得以任何形式使用。