

主要券种利率走势周报

(2017.7.3~2017.7.7)



主要券种利率走势周报

(2017.7.3~2017.7.7)

本周，270 天期基准利率¹、1 年期基准利率、3 年期基准利率、5 年期基准利率和 7 年期基准利率较上周均有所下降。具体来看，AAA 级和 AA 级主体所发 270 天期超短期融资券的平均发行利率较上周均小幅下降；AA+级主体所发 270 天期超短期融资券的平均发行利率较上周有所上升。AA+级主体所发 1 年期短期融资券的平均发行利率较上周有所上升；AA 级主体所发 1 年期短期融资券的平均发行利率较上周有所下降。AAA 级 3 年期公司债券的平均发行利率较上周有所上升。本周所发 1 期 AA+级 5 年期中期票据的发行利率和 AA 级 5 年期中期票据的平均发行利率较上周均有所上升，其中富通集团有限公司（民营企业）所发 AA+级 5 年期中期票据（“17 富通 MTN001”）的票面利率（7.50%）偏高。AAA 级 7 年期企业债券的平均发行利率较上周有所下降；AA 级 7 年期企业债券的平均发行利率较上周有所上升。

表 1 本周主要券种发行利率统计表

债券类型	发行期限（年）	级别	本周平均发行利率（%）	上周平均发行利率（%）
超短期融资券	270 天	AAA	4.70	5.03
		AA+	5.68	5.32
		AA	5.60	5.98
短期融资券	1	AAA	4.80	-
		AA+	6.24	5.36
		AA	5.04	6.25
公司债券	3	AAA	4.70	4.49
		AA+	-	-
		AA	-	7.25
中期票据	5	AAA	4.89	-
		AA+	7.50	5.05
		AA	5.92	5.84
企业债券	7	AAA	5.53	5.82

¹ 基准利率为相同期限国债到期收益率。

AA+	-	5.34
AA	6.72	5.99

注：1. 本表中，超短期融资券和短期融资券的级别为发行人主体级别，其他均为债项级别；
 2. 所有样本中均剔除发行利率为浮动利率的债券，短融和超短融样本中均剔除有担保的债券；
 3. 对含有选择权的债券的期限进行调整，按选择权之前的期限进行统计，例如债券的原始期限设计为“5+2”，则期限为5年。其中，样本中剔除永续期债券。

资料来源：联合资信 COS 系统，超短期融资券主体级别来自 Wind 资讯。

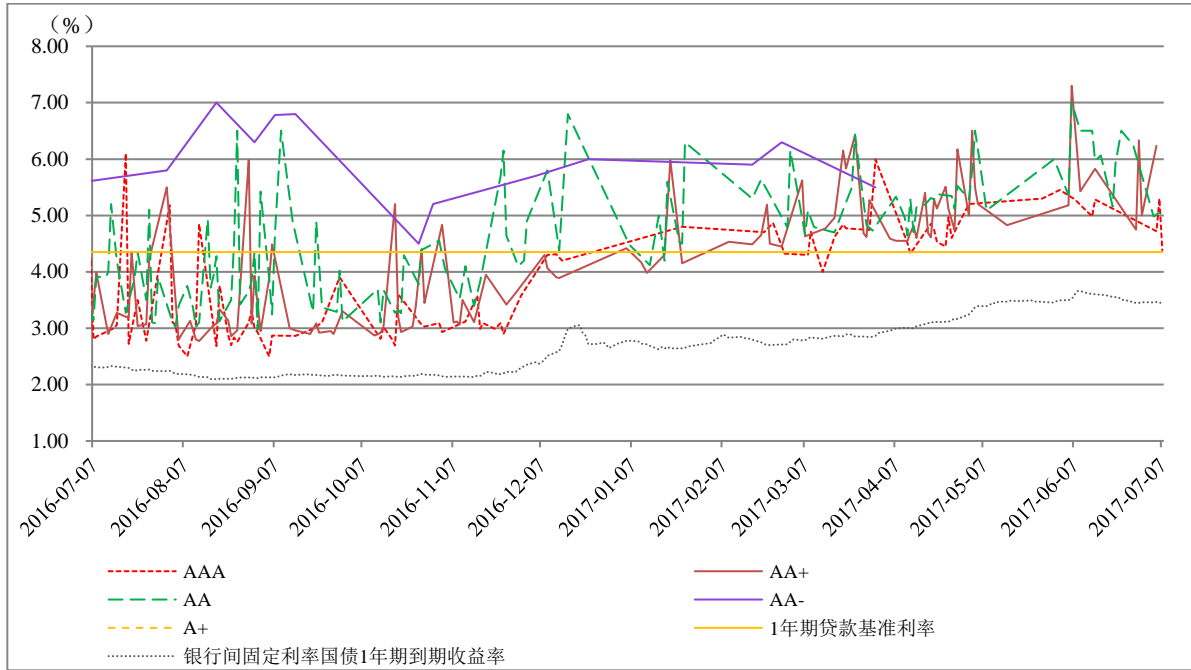


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

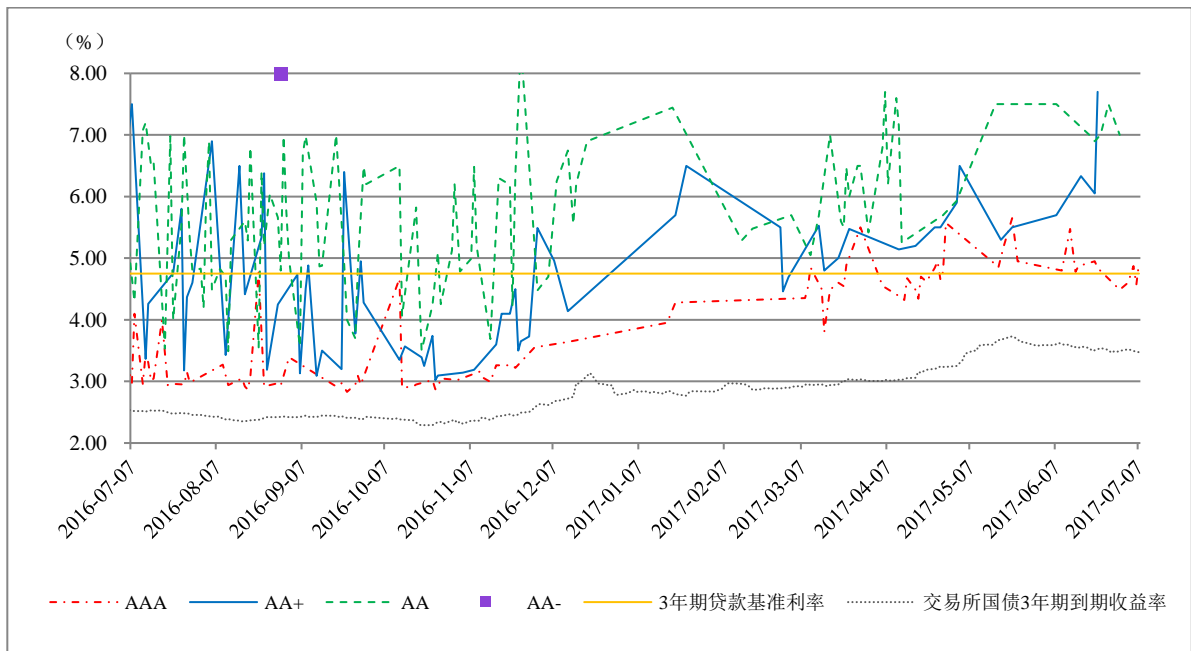


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

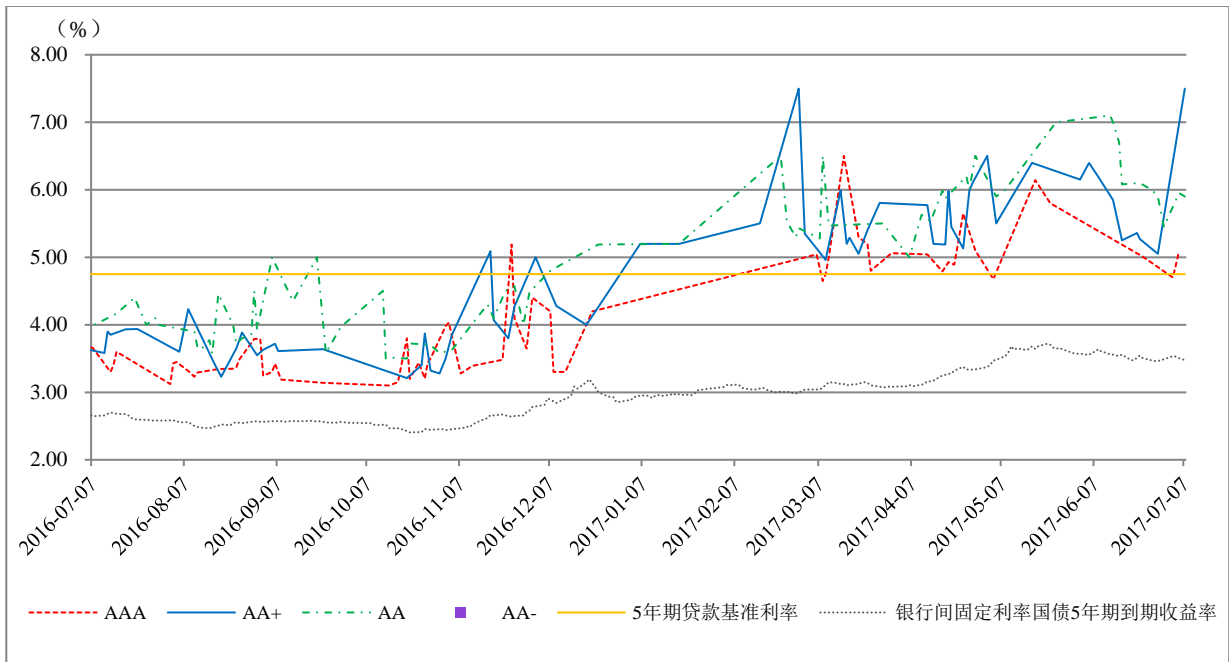


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

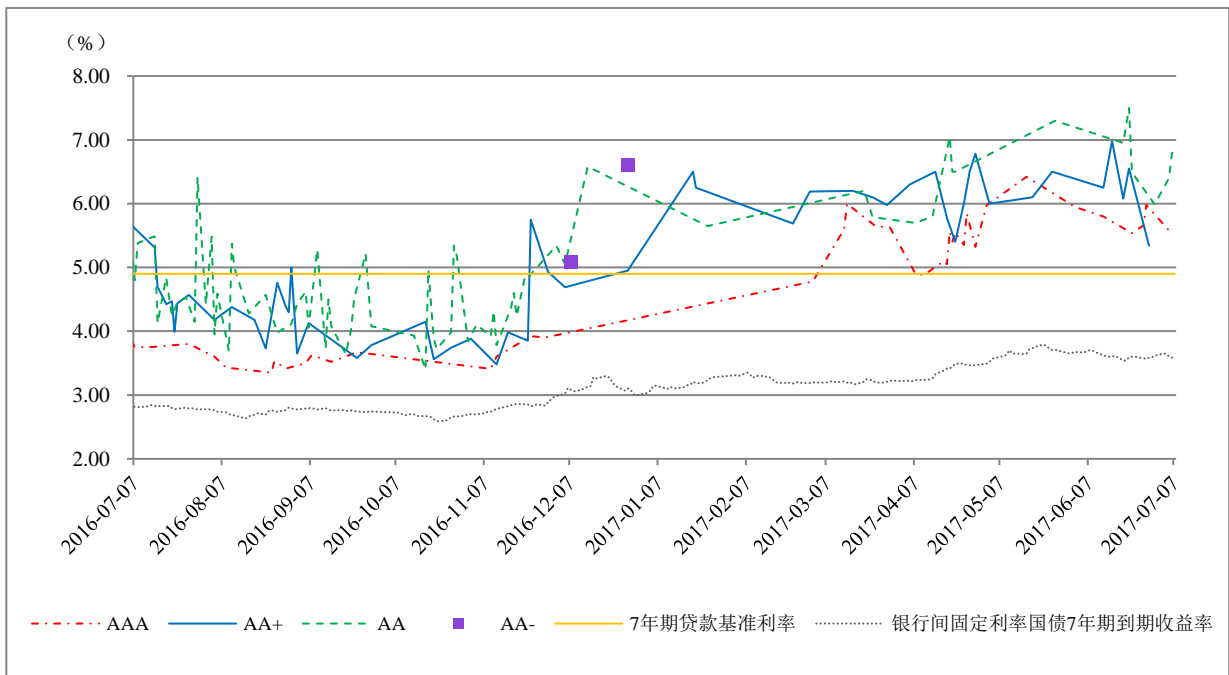


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图