

主要券种利率走势周报

(2018.9.10~2018.9.14)



主要券种利率走势周报

(2018.9.10~2018.9.14)

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 年期基准利率均较上周有所上升。本周 AA 级主体所发 1 年期短期融资券、各级别 3 年期公司债券和 5 年期中期票据的平均发行利率均较上周有所上升，各级别主体所发 270 天期超短期融资券、AAA 级主体所发 1 年期短期融资券以及 AAA 级 7 年期企业债券的平均发行利率均较上周有所下降。其中，1 年期短期融资券“18 鲁钢铁 CP003”（发行人为 AAA 级钢铁行业企业山东钢铁集团有限公司）的票面利率在同期限、同级别、同券种的债券中偏高，为 4.90%；AA 级 7 年期企业债券“18 安发专项 01”（发行人为 AA 级建筑与工程行业企业安宁发展投资集团有限公司）的票面利率较高，为 8.80%。

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	3.98	4.18
		AA+	4.47	5.57
		AA	6.29	7.50
短期融资券	1	AAA	4.58	4.99
		AA+	-	5.09
		AA	7.39	7.10
公司债券	3	AAA	4.50	4.48
		AA+	-	6.87
中期票据	5	AAA	5.12	4.99
		AA+	6.50	5.93
企业债券	7	AAA	6.59	7.89
		AA+	6.98	-
		AA	8.80	-

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，样本中剔除可续期债券。

资料来源：联合资信 COS 系统，超短期融资券主体级别来自 Wind。

¹ 基准利率为相同期限国债到期收益率。

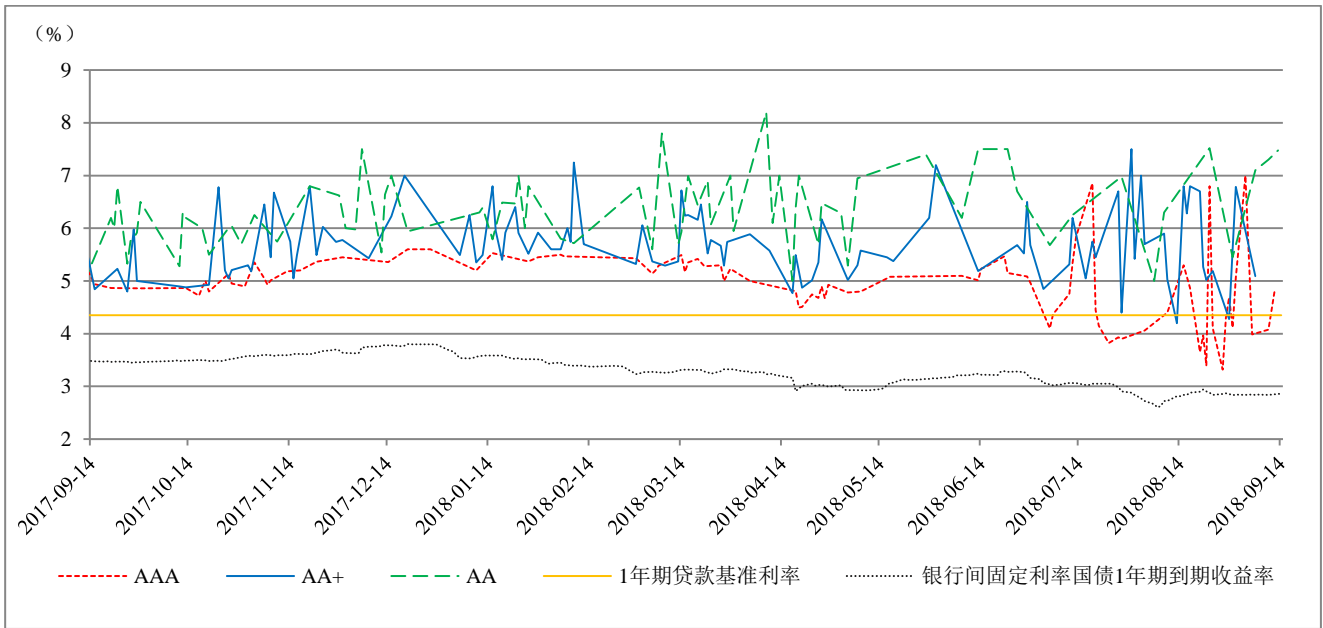


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

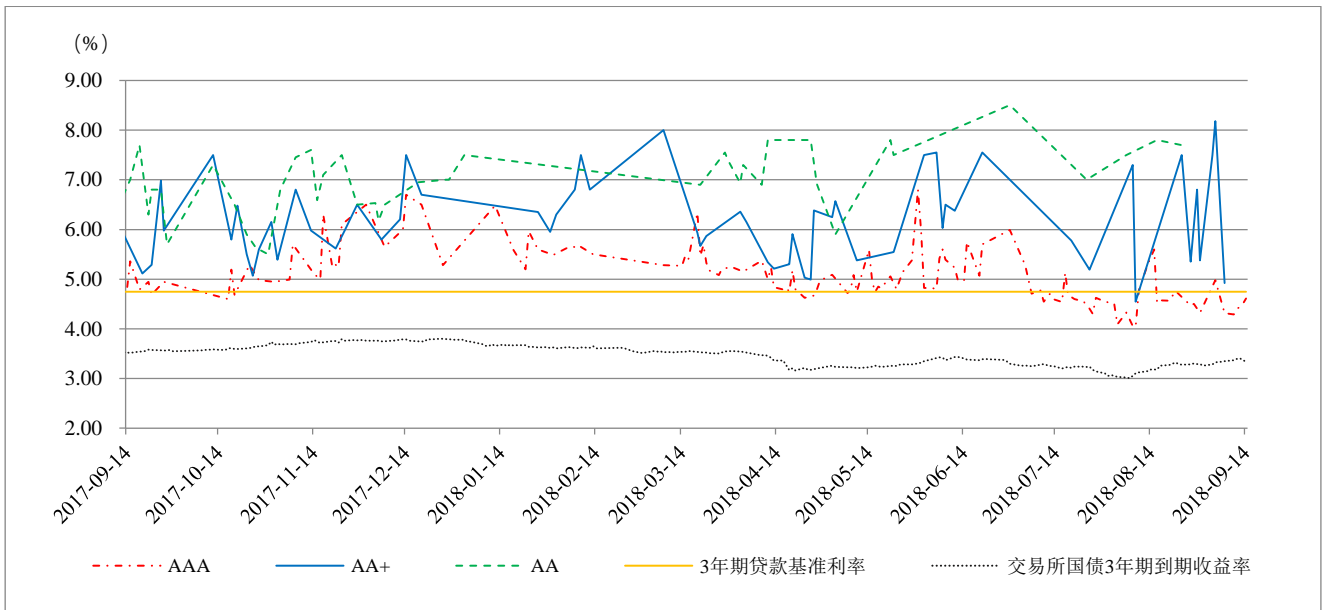


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

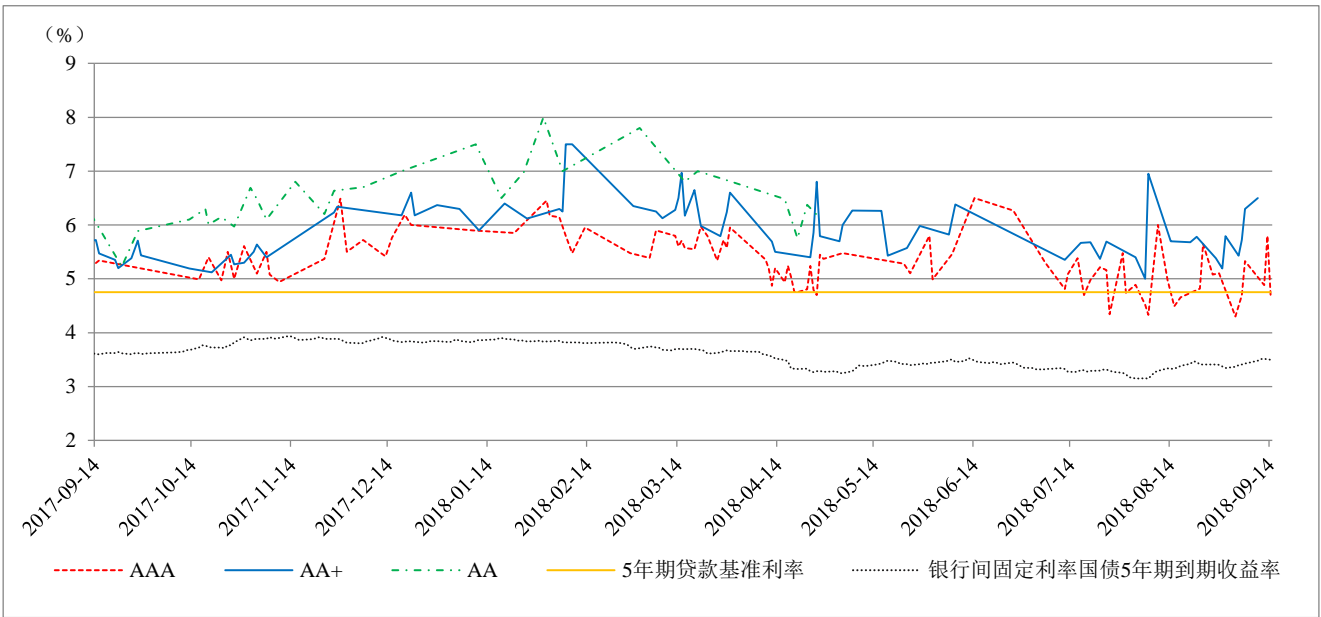


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

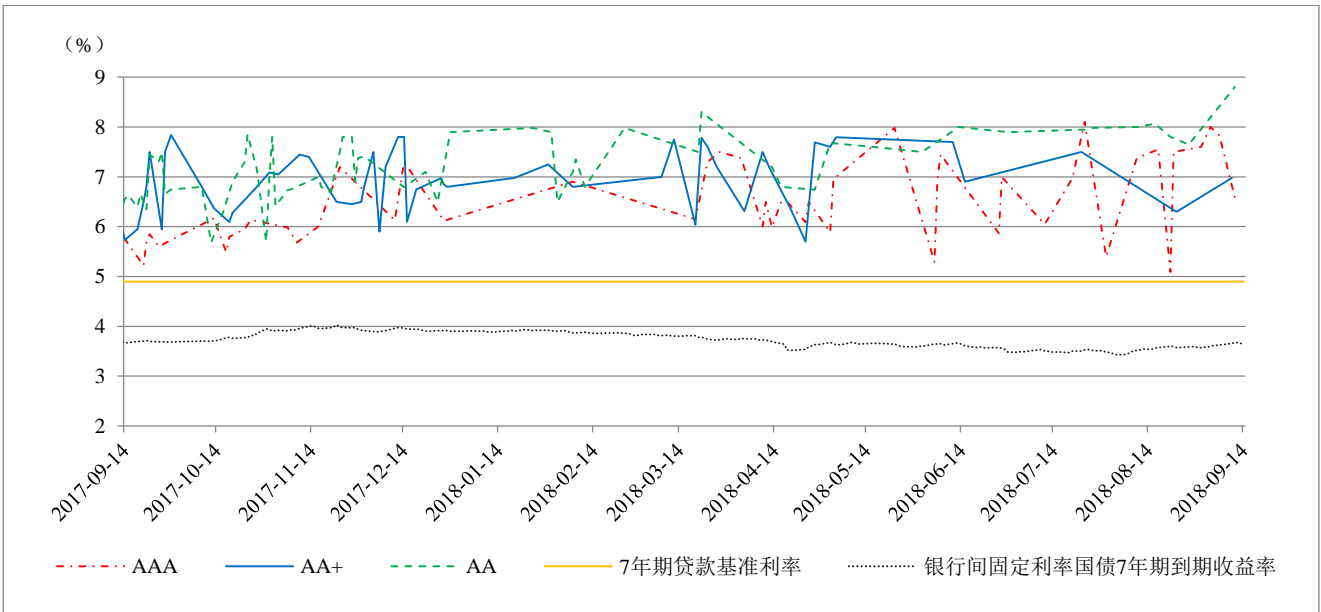


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图