

主要券种利率走势周报

(2017.12.18~2017.12.22)



主要券种利率走势周报

(2017.12.18~2017.12.22)

本周，270 天期基准利率¹、5 年期基准利率和 7 年期基准利率较上周均有所下降，1 年期基准利率和 3 年期基准利率较上周有所上升。本周各级别主体所发 270 天期超短期融资券和 1 年期短期融资券、各级别 5 年期中期票据的平均发行利率较上周大部分有所上升；AAA 级 3 年期公司债券的平均发行利率较上周有所上升，AA+级 3 年期公司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。其中，AA+级发行人山东省商业集团有限公司所发 1 年期短期融资券“17 鲁商 CP003”的票面利率（7.00%）偏高。

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	5.75	5.46
		AA+	6.27	6.40
		AA	6.87	6.83
短期融资券	1	AAA	5.60	5.36
		AA+	7.00	6.23
		AA	5.95	6.46
公司债券	3	AAA	6.50	6.47
		AA+	6.70	6.85
		AA	6.95	-
中期票据	5	AAA	6.10	5.61
		AA+	6.32	-
		AA	7.00	-
企业债券	7	AAA	-	6.72
		AA+	6.75	7.23
		AA	7.10	6.79

¹ 基准利率为相同期限国债到期收益率。

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 资讯。

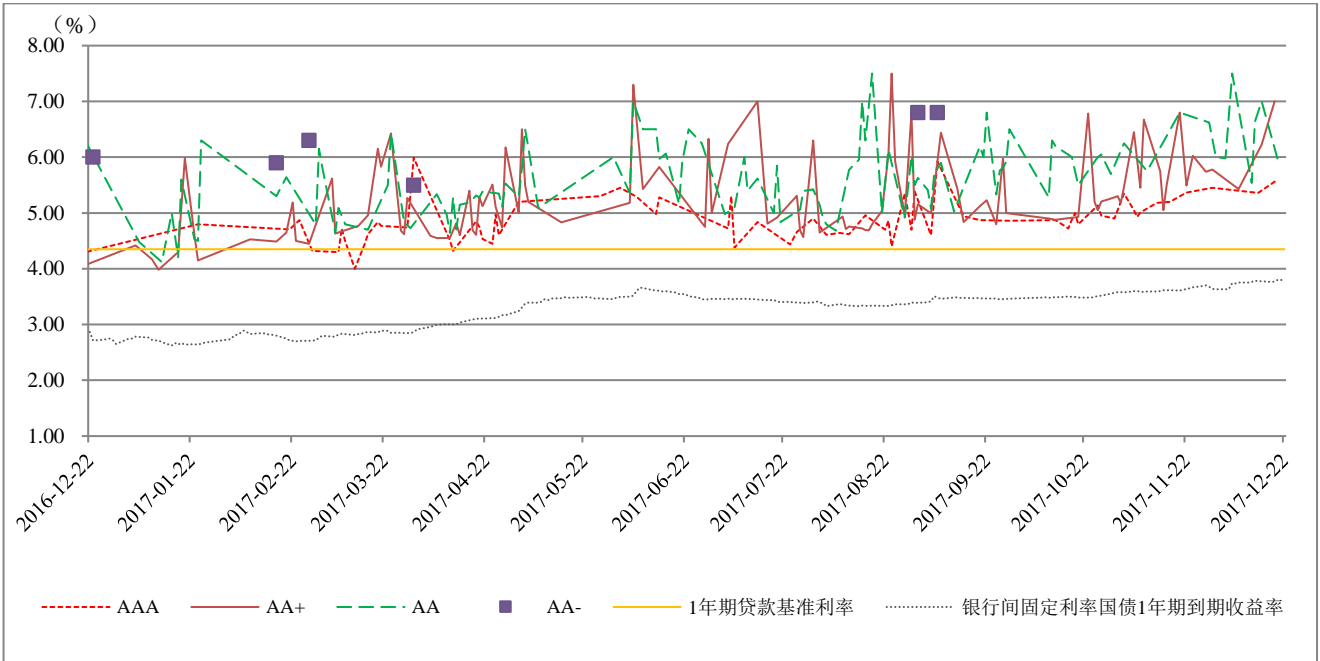


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

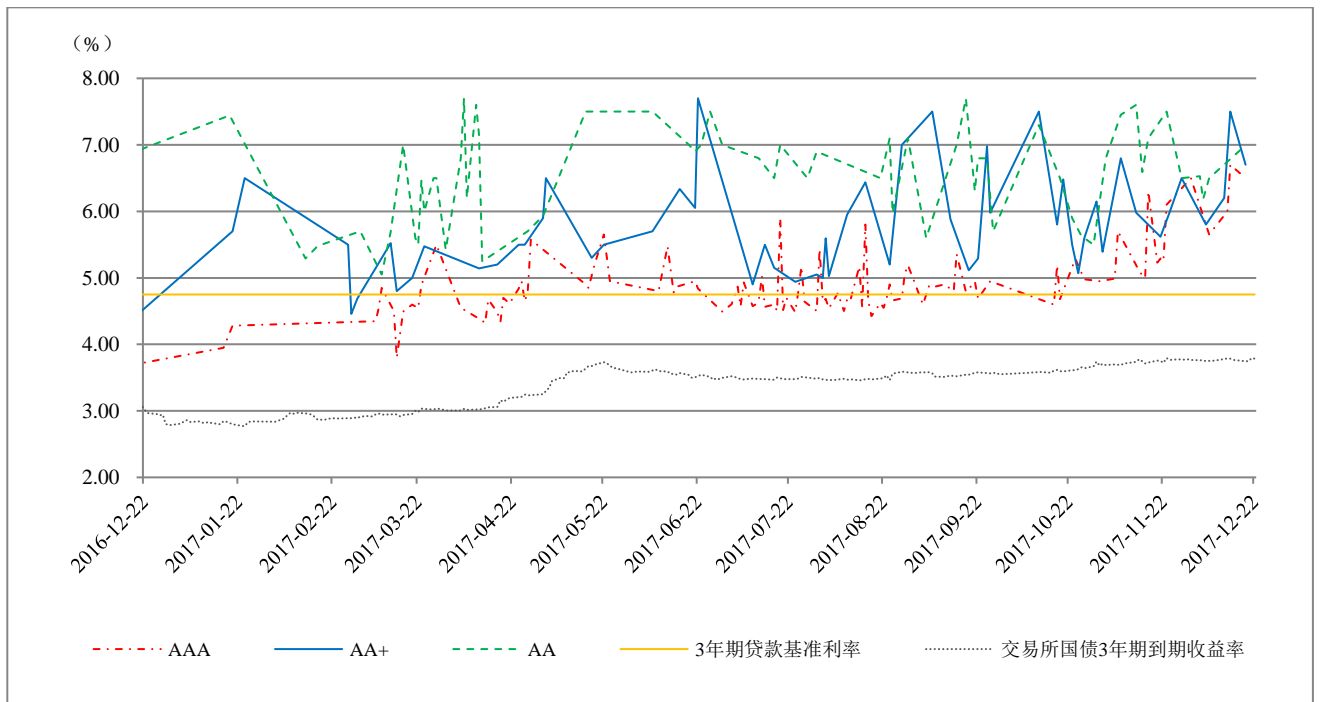


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

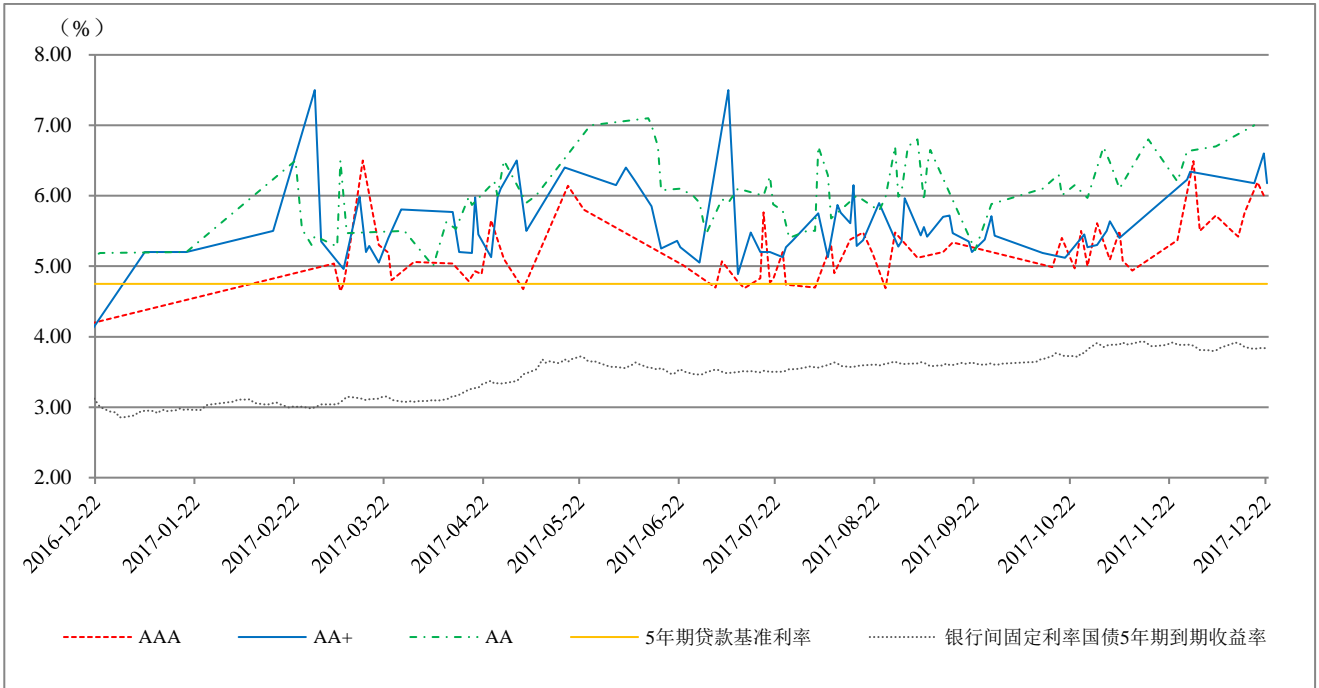


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

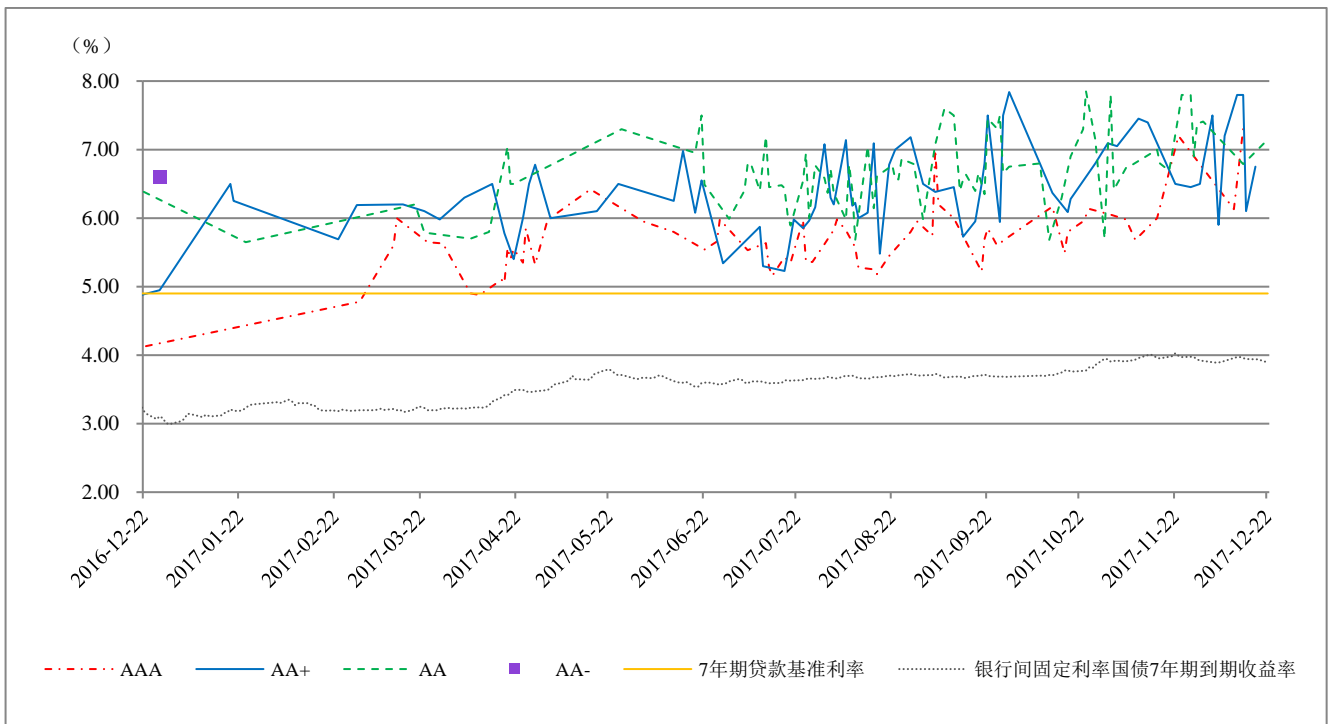


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图