

# 主要券种利率走势周报

( 2018.7.23~2018.7.27 )



# 主要券种利率走势周报

(2018.7.23~2018.7.27)

本周，270 天期基准利率<sup>1</sup>、1 年期基准利率、3 年期基准利率较上周均有所下降；5 年期基准利率和 7 年期基准利率较上周均有所上升。本周 AA 级主体所发 270 天期超短期融资券、AA+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上升，其他各等级主体所发 270 天期超短期融资券和 1 年期短期融资券以及其他各等级 3 年期公司债券、5 年期中期票据和 7 年期企业债券的平均发行利率均较上周有所下降。其中，270 天期超短期融资券“18 民生投资 SCP004”（发行人为 AAA 级民营企业中国民生投资股份有限公司）、“18 瀚瑞投资 SCP008”（发行人为 AA+级多领域控股行业企业江苏瀚瑞投资控股有限公司）的票面利率在同期限、同级别、同券种的债券中偏高，分别为 6.50%、7.60%；1 年期短期融资券“18 广汇实业 CP003”（发行人为 AA+级民营企业新疆广汇实业投资（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 7.00%；AA-级企业宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司所发 AAA 级 7 年期企业债券“18 财源债 01”的票面利率在同期限、同级别、同券种的债券中偏高，为 8.10%，可能是由于投资者对其保证担保的认可度较低。

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	4.33	4.72
		AA+	5.33	6.26
		AA	6.50	6.26
短期融资券	1	AAA	3.88	5.15
		AA+	6.13	5.49
		AA	6.98	-
公司债券	3	AAA	4.50	4.78
		AA+	5.19	5.78
		AA	7.00	-
中期票据	5	AAA	4.95	5.01
		AA+	5.48	5.67

<sup>1</sup> 基准利率为相同期限国债到期收益率。

企业债券	7	AAA	8.10	6.97
		AA+	7.50	-
		AA	7.97	-

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。

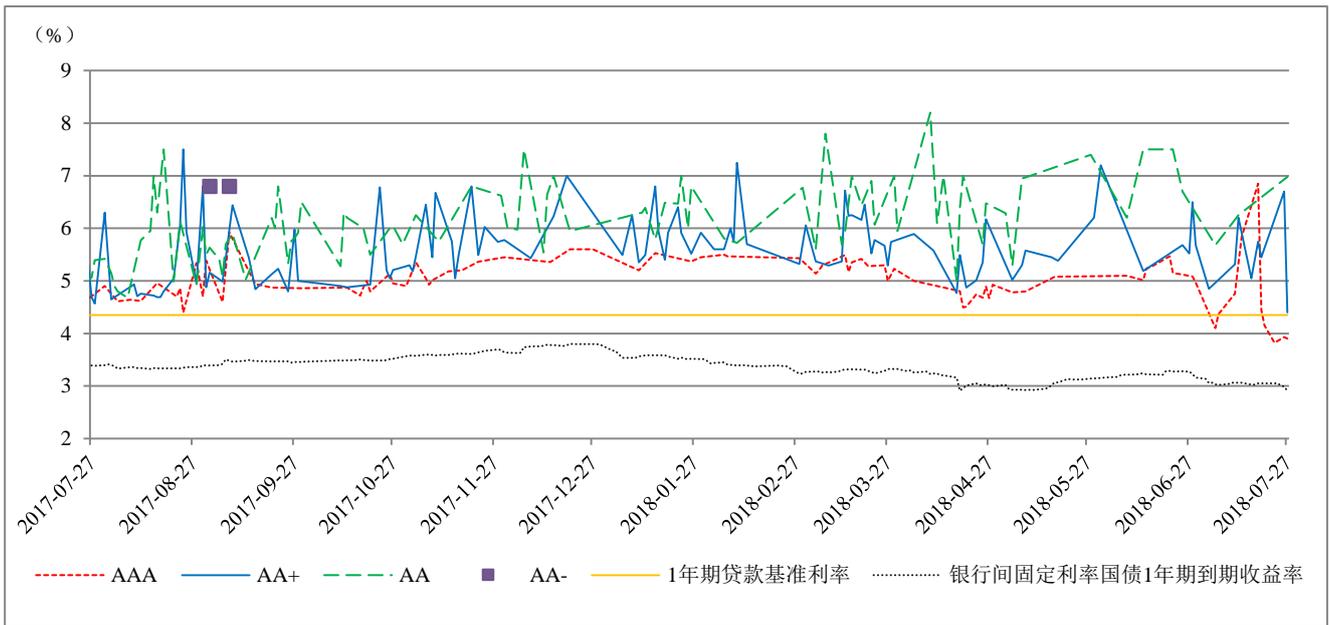


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

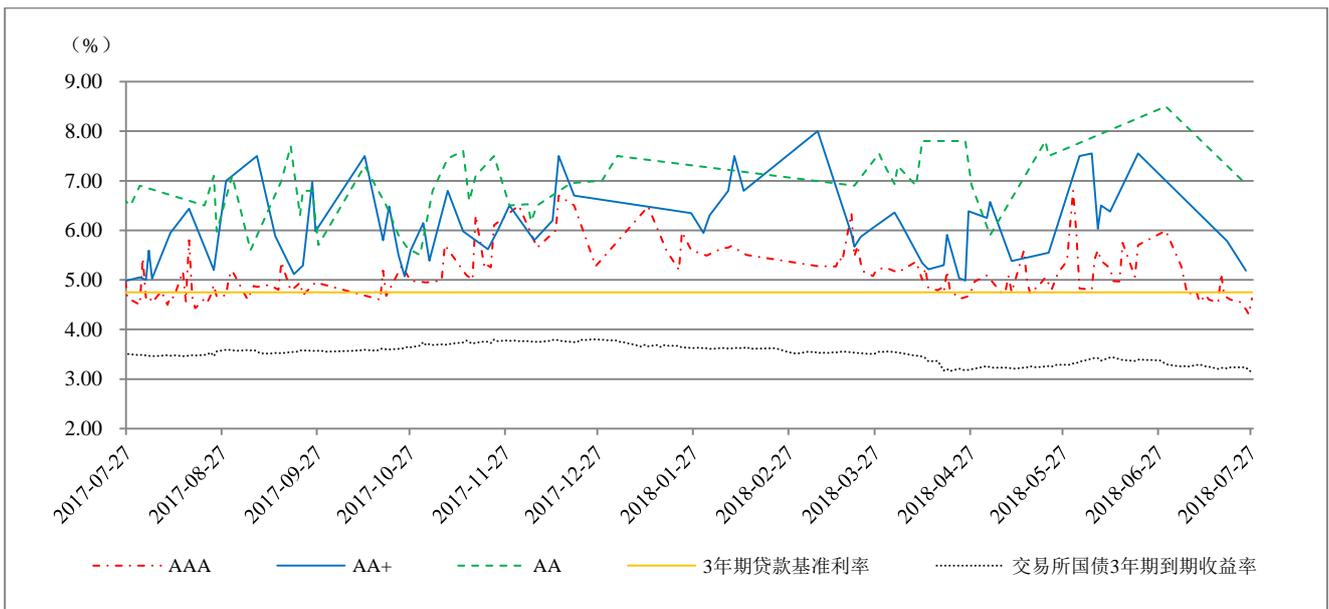


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

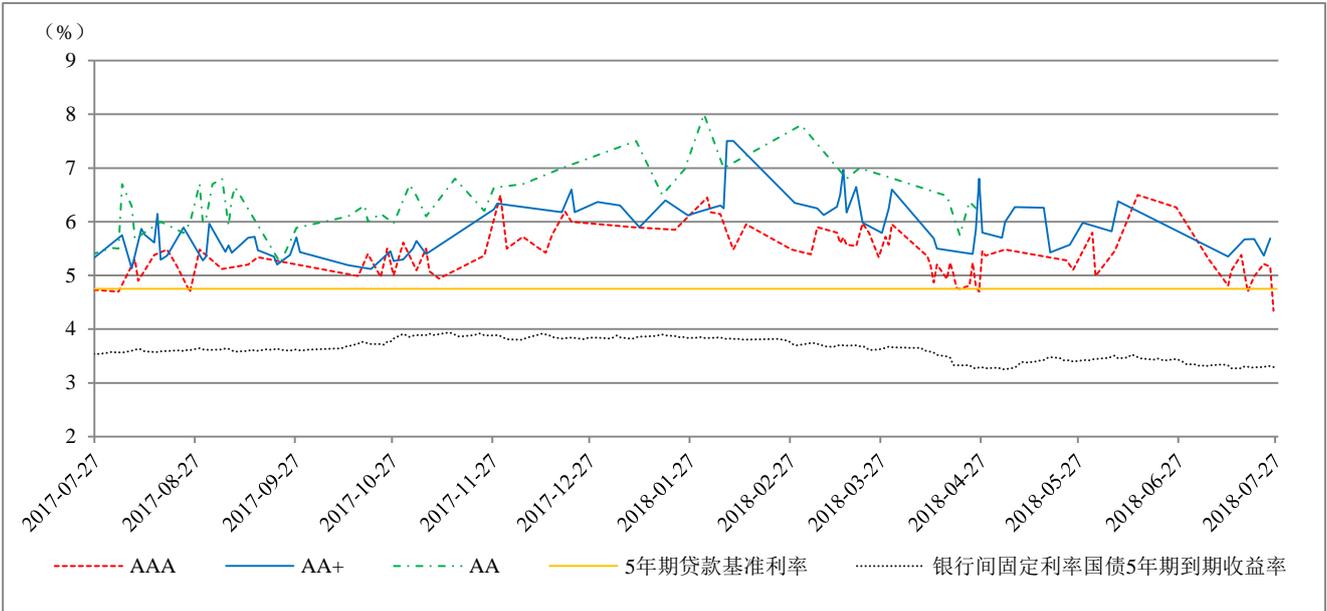


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

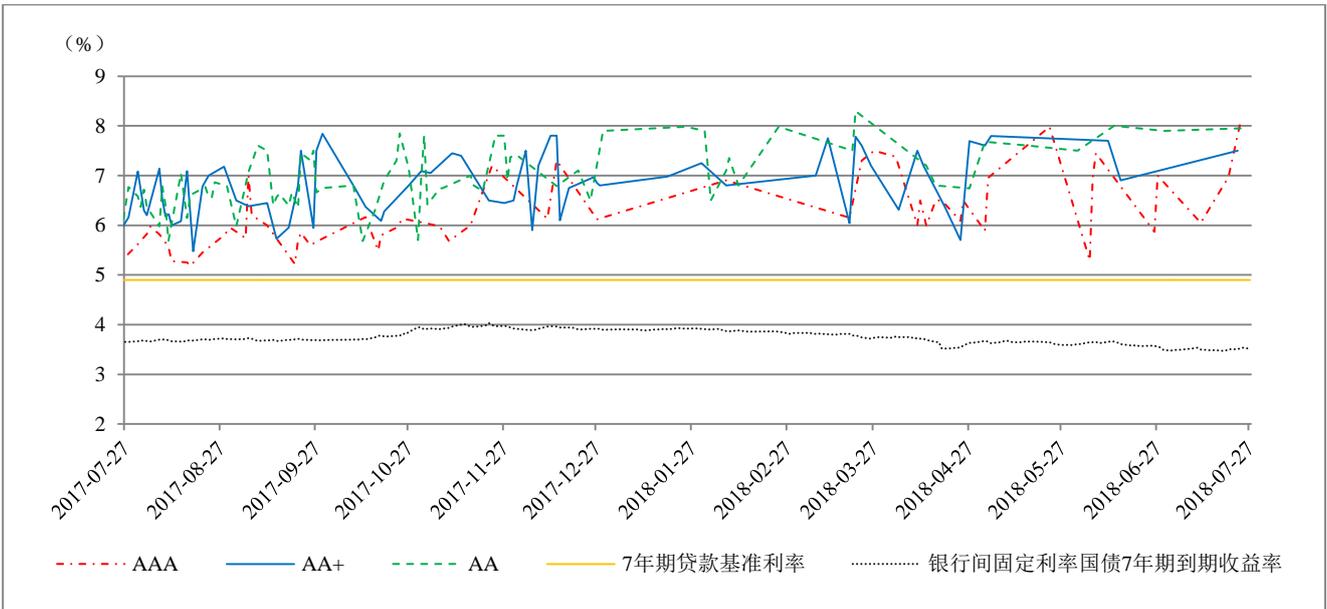


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图