

主要券种利率走势周报

(2018.9.3~2018.9.7)



主要券种利率走势周报

(2018.9.3~2018.9.7)

本周，270 天期基准利率¹、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有所上升，1 年期基准利率较上周有所下降。本周 AAA 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 5 年期中期票据的平均发行利率均较上周有所下降，其他各级别主体所发 270 天期超短期融资券和 1 年期短期融资券、各级别的 3 年期公司债券、AA+ 级 5 年期中期票据以及 AAA 级 7 年期企业债券的平均发行利率均较上周有所上升。其中，270 天期超短期融资券“18 江河创建 SCP002”（发行人为 AA+ 级建筑与工程行业企业江河创建集团股份有限公司）、“18 佳源创盛 SCP003”（发行人为 AA+ 级房地产开发行业企业佳源创盛控股集团有限公司）和“18 六建 SCP004”（发行人为 AA 级建筑与工程行业企业福建六建集团有限公司）的票面利率在同期限、同级别、同券种的债券中偏高，分别为 7.10%、7.00% 和 7.50%；1 年期短期融资券“18 康美 CP003”（发行人为 AAA 级民营企业康美药业股份有限公司）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 3 年期公司债“18 东旭 01”（发行人为 AA+ 级民营企业东旭集团有限公司）的票面利率在同期限、同级别、同券种的债券中偏高，为 8.18%。

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	4.18	4.35
		AA+	5.57	5.28
		AA	7.50	6.43
短期融资券	1	AAA	4.99	4.35
		AA+	5.09	5.95
		AA	7.10	5.45
公司债券	3	AAA	4.48	4.40
		AA+	6.87	5.84
中期票据	5	AAA	4.99	5.10
		AA+	5.93	5.45
企业债券	7	AAA	7.89	7.60
		AA	-	7.65

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。

¹ 基准利率为相同期限国债到期收益率。

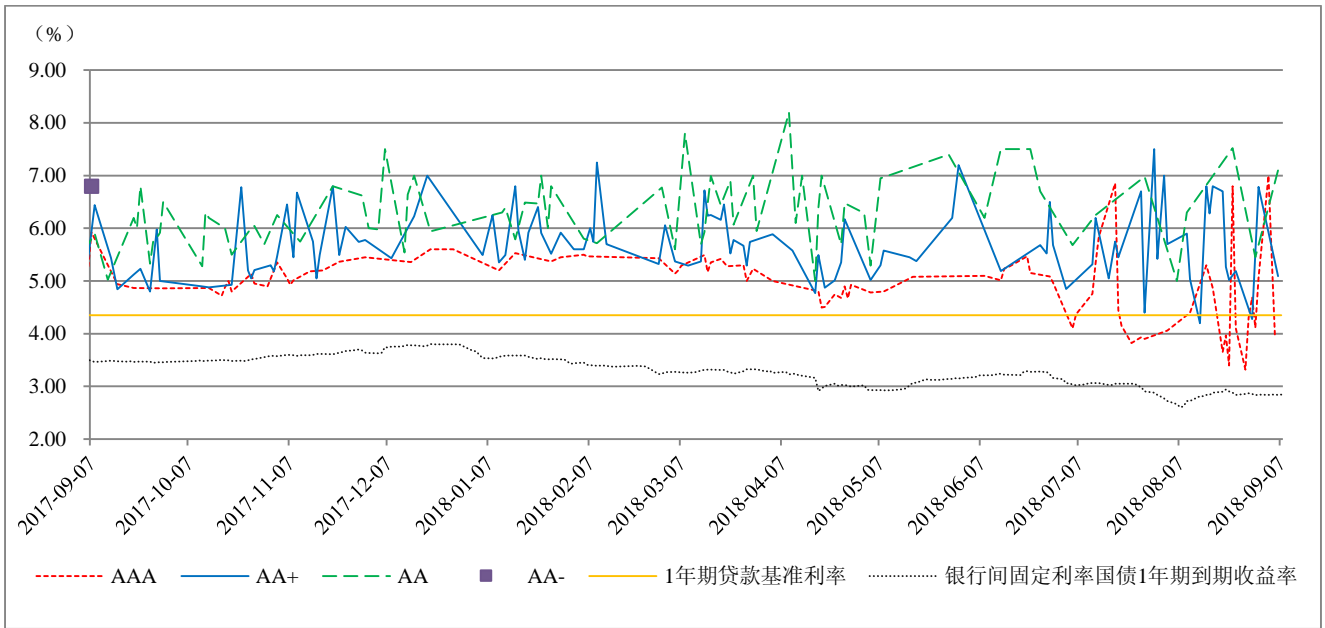


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

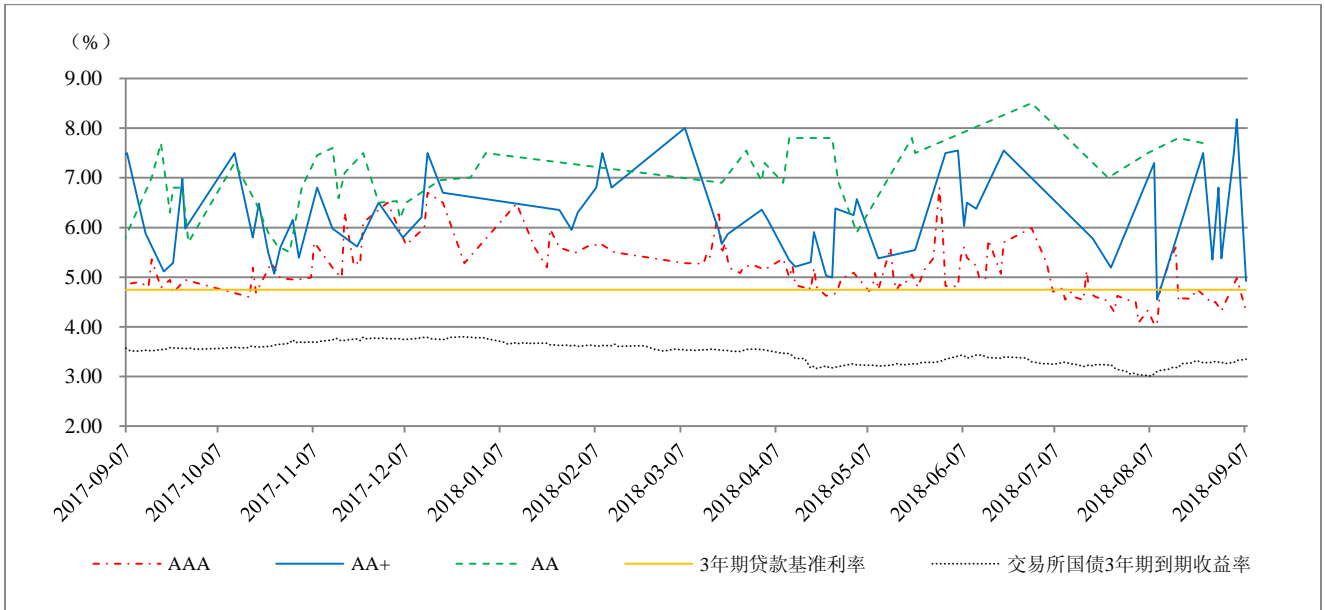


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

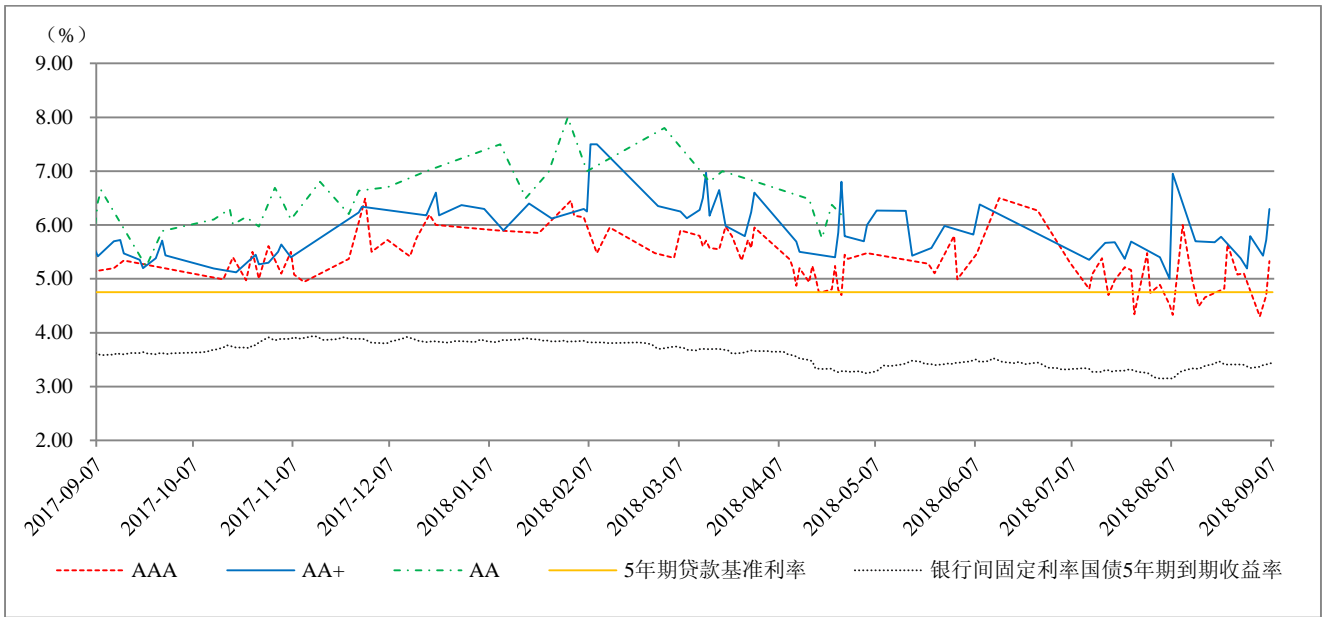


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

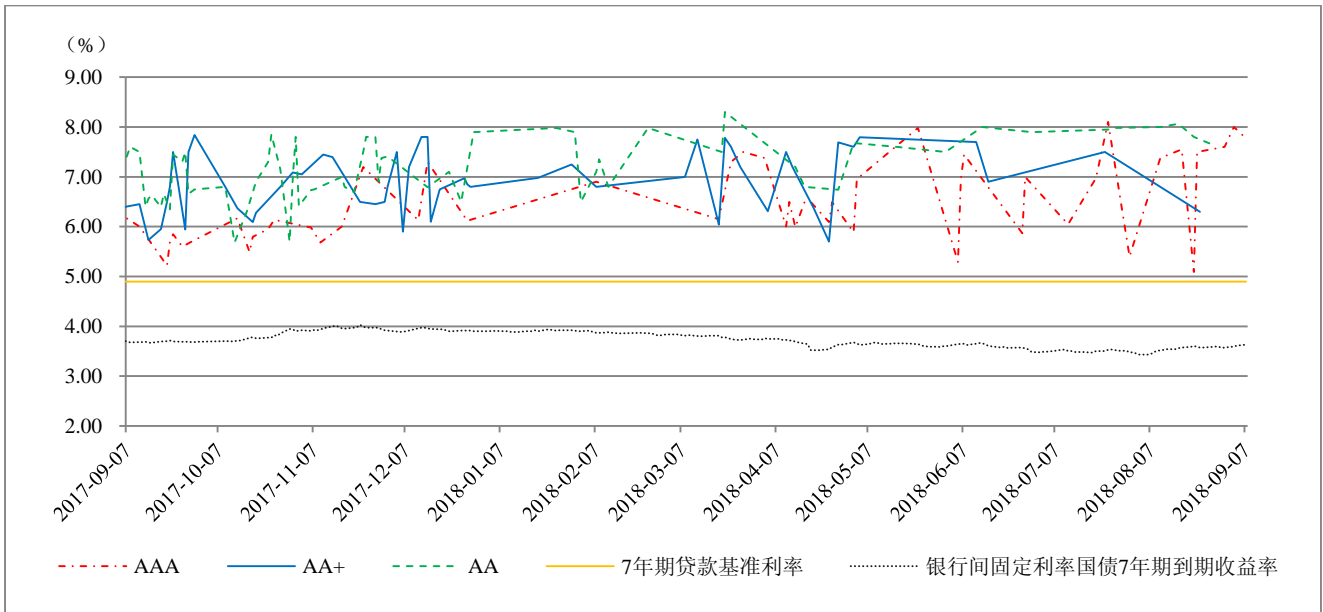


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图