

主要券种利率走势周报

(2018.5.7~2018.5.11)



主要券种利率走势周报

(2018.5.7~2018.5.11)

本周，270 天期基准利率¹、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、7 年期基准利率较上周略有上升。本周 AAA 级主体所发 1 年期短期融资券、AAA 级和 AA+级 3 年期公司债券的平均发行利率均较上周有所下降，AAA 级和 AA+级主体所发 270 天超短期融资券、AA+级和 AA 级主体所发 1 年期短期融资券和 AA+级 5 年期中期票据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 鞍钢 SCP005”（AAA 级钢铁行业发行人鞍山钢铁集团有限公司）、“18 鲁晨鸣 SCP006”（AA+级纸制品行业发行人山东晨鸣纸业集团股份有限公司）的票面利率偏高，分别为 5.00%、7.00%；1 年期短期融资券“18 淮北矿业 CP001”（AA+级煤炭与消费用燃料行业发行人淮北矿业股份有限公司）、“18 华阳经贸 CP002”（AA 级零售行业发行人中国华阳经贸集团有限公司）、“18 宜华生活 CP001”（AA 级民营企业发行人宜华生活科技股份有限公司）的票面利率偏高，分别为 5.58%、7.50% 和 7.00%。

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 | 4.82 | 4.44 |
| | | AA+ | 5.83 | 5.78 |
| | | AA | - | 7.00 |
| 短期融资券 | 1 | AAA | 4.80 | 4.86 |
| | | AA+ | 5.44 | 5.02 |
| | | AA | 6.97 | 5.79 |
| 公司债券 | 3 | AAA | 4.91 | 5.01 |
| | | AA+ | 5.38 | 6.36 |
| | | AA | - | 5.90 |
| 中期票据 | 5 | AAA | - | 5.43 |
| | | AA+ | 6.27 | 5.85 |
| 企业债券 | 7 | AAA | - | 6.78 |
| | | AA+ | - | 7.70 |
| | | AA | - | 7.68 |

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。

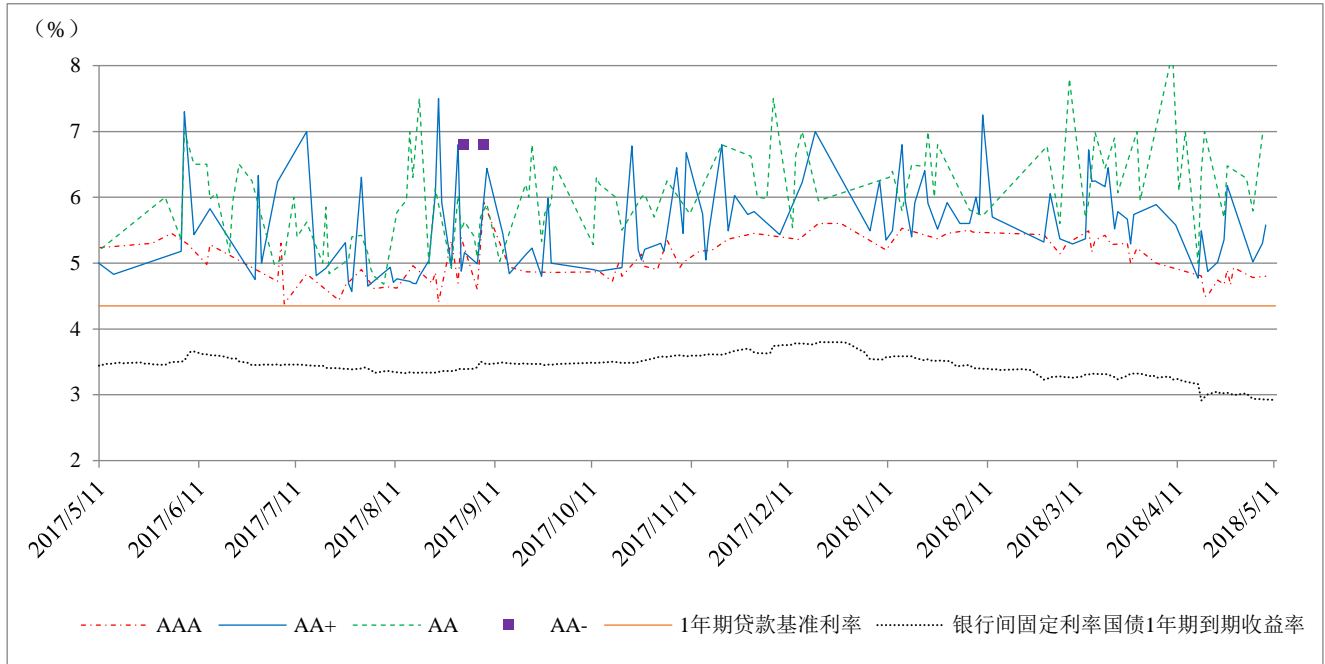


图 1 1 年期不同信用等级主体所发短期融资券发行利率走势图

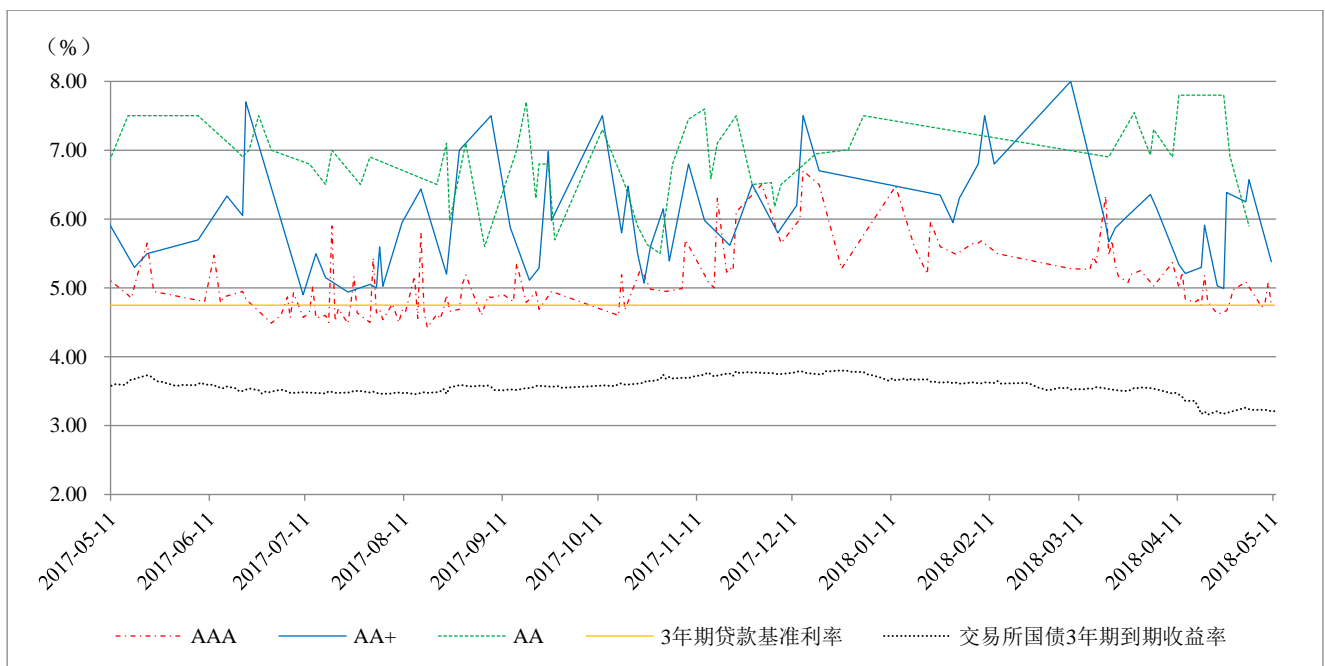


图 2 3 年期不同信用等级公司债券发行利率走势图

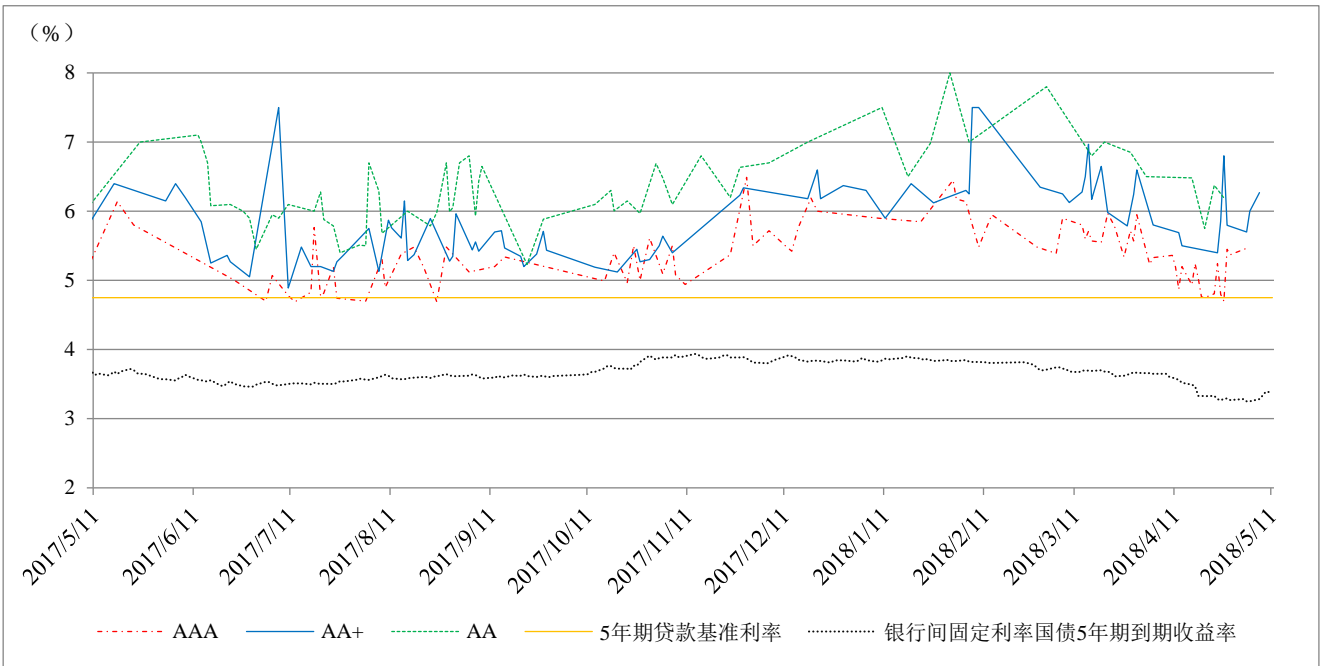


图 3 5 年期不同信用等级中期票据发行利率走势图

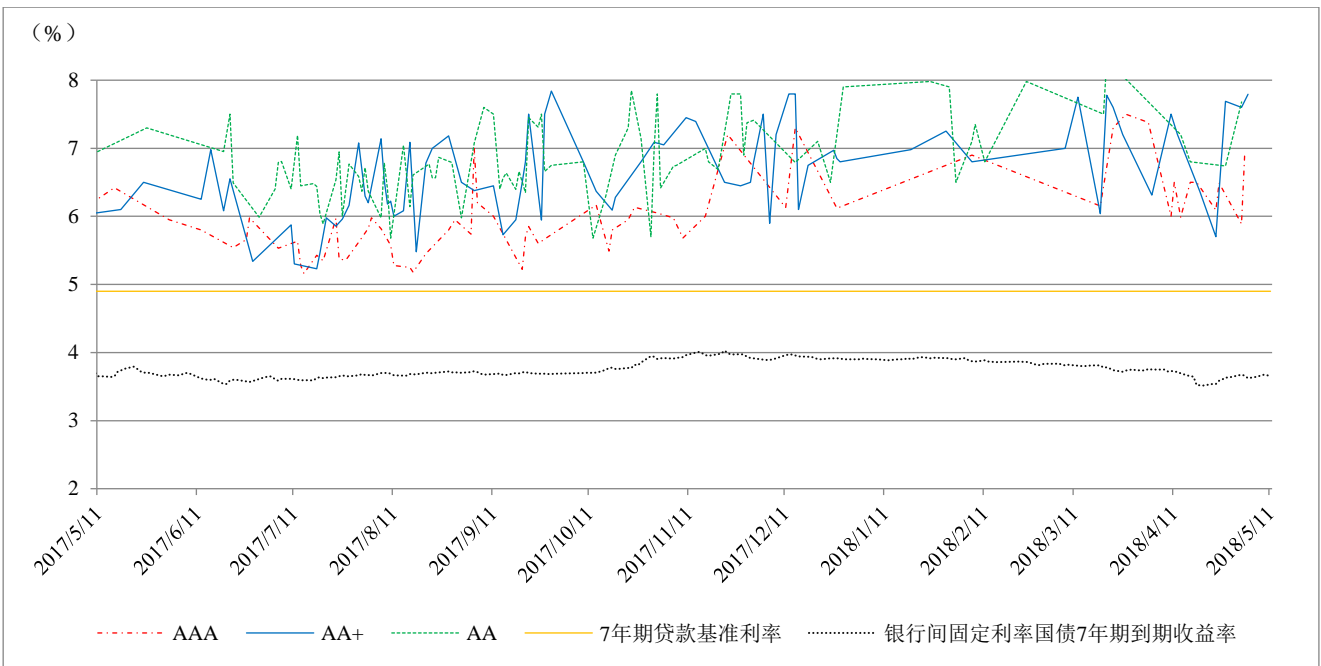


图 4 7 年期不同信用等级企业债券发行利率走势图