

# 报价系统固定收益型收益凭证估值日报

2023 年 07 月 17 日

## 一、市场动态

央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，2023 年 7 月 17 日人民银行开展 1030 亿元中期借贷便利（MLF）操作和 330 亿元公开市场逆回购操作，充分满足了金融机构需求。MLF 为 1 年期，中标利率 2.65%。逆回购为 7 天期，中标利率 1.90%。今日有 20 亿元逆回购和 1000 亿元 1 年期中期借贷便利（MLF）到期，公开市场净投放 340 亿元。Shibor 涨跌不一，隔夜 Shibor 跌 2bp 至 1.312%，1 周 Shibor 涨 5.4bp 至 1.86%，2 周 Shibor 跌 0.6bp 至 1.88%，1 月 Shibor 涨 0.1bp 至 2.069%，3 月 Shibor 跌 0.1bp 至 2.1%。

## 二、报价系统收益凭证估值情况

### 1. 收益凭证收益率曲线 2 日变动（BP）

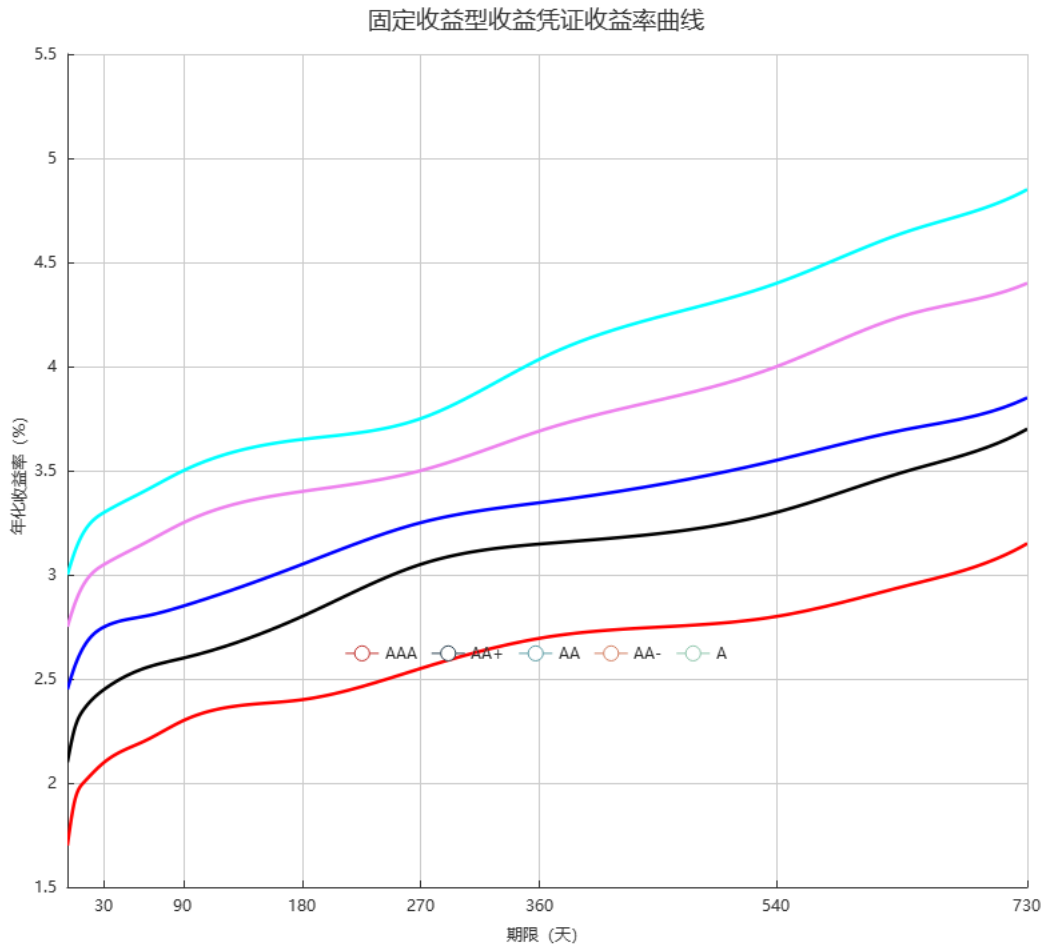
| 曲线名称           | 7D | 14D | 1M | 3M  | 6M | 9M | 1Y |
|----------------|----|-----|----|-----|----|----|----|
| 收益凭证收益率曲线（AAA） |    |     |    |     |    |    |    |
| 收益凭证收益率曲线（AA+） |    |     |    | -5  |    |    |    |
| 收益凭证收益率曲线（AA）  |    |     |    | -10 | -5 |    |    |
| 收益凭证收益率曲线（AA-） |    |     |    |     |    |    |    |
| 收益凭证收益率曲线（A）   |    |     |    |     |    |    |    |

### 2. 收益凭证各关键期限收益率（%）

| 曲线名称           | 7D   | 14D  | 1M   | 3M   | 6M   | 9M   | 1Y   |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| 收益凭证收益率曲线（AAA） | 1.90 | 2.00 | 2.10 | 2.30 | 2.40 | 2.55 | 2.70 |
| 收益凭证收益率曲线（AA+） | 2.25 | 2.35 | 2.45 | 2.60 | 2.80 | 3.05 | 3.15 |
| 收益凭证收益率曲线（AA）  | 2.55 | 2.65 | 2.75 | 2.85 | 3.05 | 3.25 | 3.35 |

|                 |      |      |      |      |      |      |      |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| 收益凭证收益率曲线 (AA-) | 2.85 | 2.95 | 3.05 | 3.25 | 3.40 | 3.50 | 3.70 |
| 收益凭证收益率曲线 (A)   | 3.10 | 3.20 | 3.30 | 3.50 | 3.65 | 3.75 | 4.05 |

### 三、报价系统收益凭证收益率曲线



#### 声明:

1. 报价系统信用风险评价标识包括 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC 和 C，各档次用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级，微调不改变所在档次。该标识仅用于区分收益凭证发行人的偿债能力和偿债意愿，为固定收益型收益凭证收益率曲线绘制及个券估值环节提供参考。各等级含义如下：

| 序号 | 等级符号 | 含义 |
|----|------|----|
|----|------|----|

|   |     |                                |
|---|-----|--------------------------------|
| 1 | AAA | 偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 2 | AA  | 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低  |
| 3 | A   | 偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低   |
| 4 | BBB | 偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般    |
| 5 | BB  | 偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高    |
| 6 | B   | 偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高    |
| 7 | CCC | 偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高     |
| 8 | CC  | 在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务      |
| 9 | C   | 不能偿还债务                         |

2. 当日发布的各档收益率曲线，主要依据次一交易日待发行产品价格信息及报价等信息编制，可作为次一交易日柜台市场收益凭证的价格中枢参考。中证机构间报价系统股份有限公司（以下简称“中证报价”）对本报告信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告及其所含任何信息均不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议。对任何因直接或间接使用本报告或其所含任何信息而造成的损失，中证报价不承担任何法律责任。本报告版权归中证报价所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。

今日业务咨询请联系：

杜超（收益率曲线）：电话（010）83897849/邮箱 [duchao@cmdm.org.cn](mailto:duchao@cmdm.org.cn)