

报价系统固定收益型收益凭证估值日报

2019 年 10 月 15 日

一、市场动态

央行公告称，今日是对仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率 1 个百分点的第一次调整，释放长期资金约 400 亿元。银行体系流动性总量处于合理充裕水平，10 月 15 日不开展逆回购操作。今日无逆回购到期。Shibor 全线上扬，隔夜 Shibor 涨 14.8bp 至 2.703%，1 周 Shibor 涨 3.3bp 至 2.684%，2 周 Shibor 涨 24bp 至 2.735%，1 个月 Shibor 涨 0.4bp 至 2.703%，3 个月 Shibor 涨 0.9bp 至 2.731%。

二、报价系统收益凭证估值情况

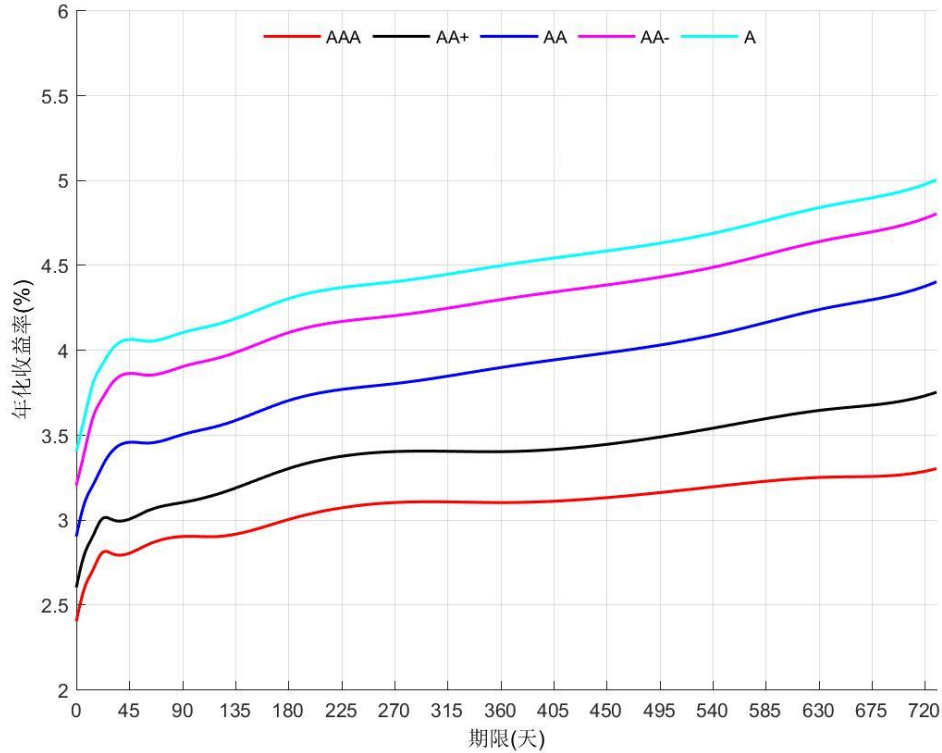
1. 收益凭证收益率曲线 2 日变动 (BP)

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	5	
收益凭证收益率曲线 (AA)					5		
收益凭证收益率曲线 (AA-)					5		
收益凭证收益率曲线 (A)					5		

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)	2.60	2.70	2.80	2.90	3.00	3.10	3.10
收益凭证收益率曲线 (AA+)	2.80	2.90	3.00	3.10	3.30	3.40	3.40
收益凭证收益率曲线 (AA)	3.10	3.20	3.40	3.50	3.70	3.80	3.90
收益凭证收益率曲线 (AA-)	3.40	3.60	3.80	3.90	4.10	4.20	4.30
收益凭证收益率曲线 (A)	3.60	3.80	4.00	4.10	4.30	4.40	4.50

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，主要依据次日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：

潘燕（主体等级）：电话（010）83897995/邮箱 panyan@sac.net.cn

杜超（收益率曲线）：电话（010）83897849/邮箱 duchao@sac.net.cn