

报价系统固定收益型收益凭证估值日报

2021年10月15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，2021年10月15日开展5000亿元中期借贷便利（MLF）操作（含对10月15日MLF到期的续做）和100亿元逆回购操作。MLF为1年期，中标利率2.95%。逆回购为7天期，中标利率2.20%。Shibor全线下跌，隔夜Shibor跌4.1bp至2.065%，1周Shibor跌6.6bp至2.132%，2周Shibor跌15.5bp至2.145%，1月Shibor跌0.08bp至2.3582%，3月Shibor跌0.08bp至2.4222%。

二、报价系统收益凭证估值情况

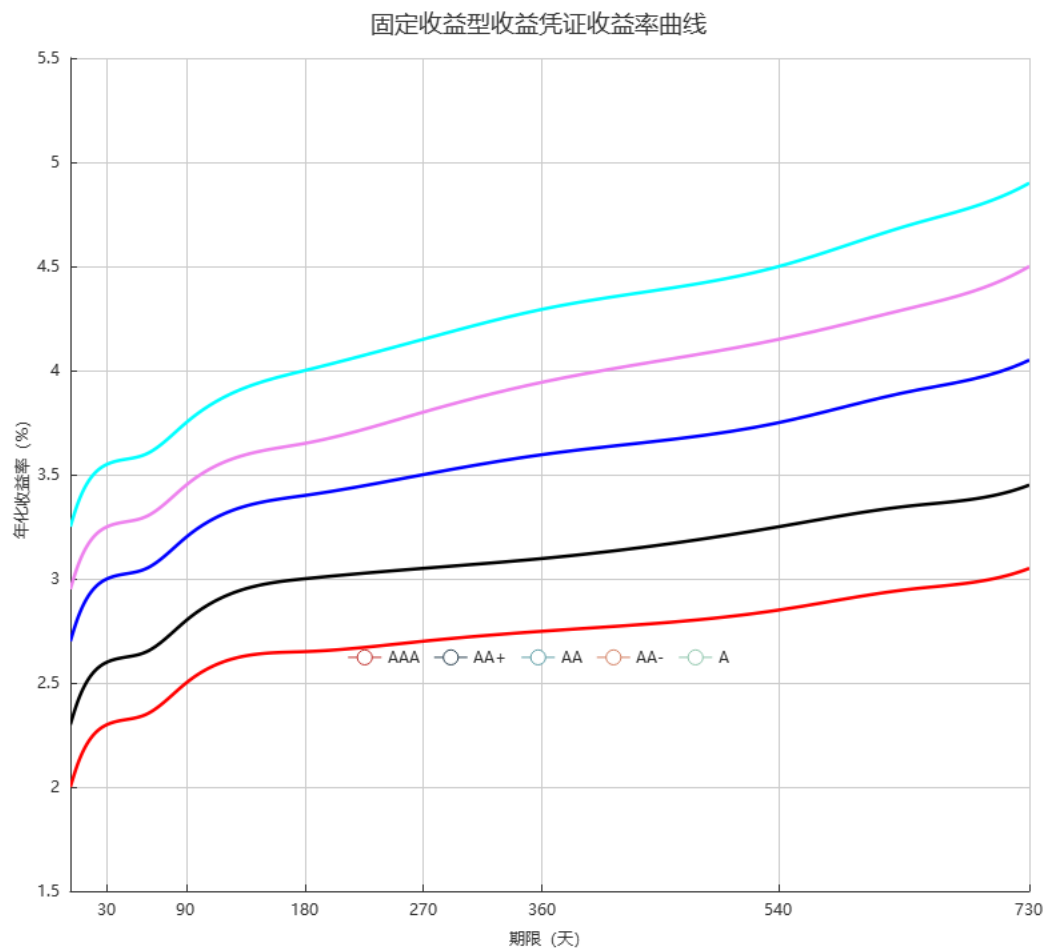
1. 收益凭证收益率曲线2日变动（BP）

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

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） | 2.10 | 2.20 | 2.30 | 2.50 | 2.65 | 2.70 | 2.75 |
| 收益凭证收益率曲线（AA+） | 2.40 | 2.50 | 2.60 | 2.80 | 3.00 | 3.05 | 3.10 |
| 收益凭证收益率曲线（AA） | 2.80 | 2.90 | 3.00 | 3.20 | 3.40 | 3.50 | 3.60 |
| 收益凭证收益率曲线（AA-） | 3.05 | 3.15 | 3.25 | 3.45 | 3.65 | 3.80 | 3.95 |
| 收益凭证收益率曲线（A） | 3.35 | 3.45 | 3.55 | 3.75 | 4.00 | 4.15 | 4.30 |

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