中证报价固定收益凭证估值日报

2025 年 04 月 29 日

一、市场动态

央行公告称，2025 年 4 月 29 日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了 3405 亿元逆回购操作。逆回购为 7 天期,投标量 3405 亿元。今日有 2205 亿元逆回购到期，公开市场净投放 1200 亿元。Shibor 涨跌不一，隔夜 Shibor 跌 6.2bp 至 1.541%，1 周 Shibor 涨 2.5bp 至 1.748%，2 周 Shibor 涨 0.9bp 至 1.778%，1 月 Shibor 跌 0.2bp 至 1.745%，3 月 Shibor 为 1.75。

二、中证报价收益凭证估值情况

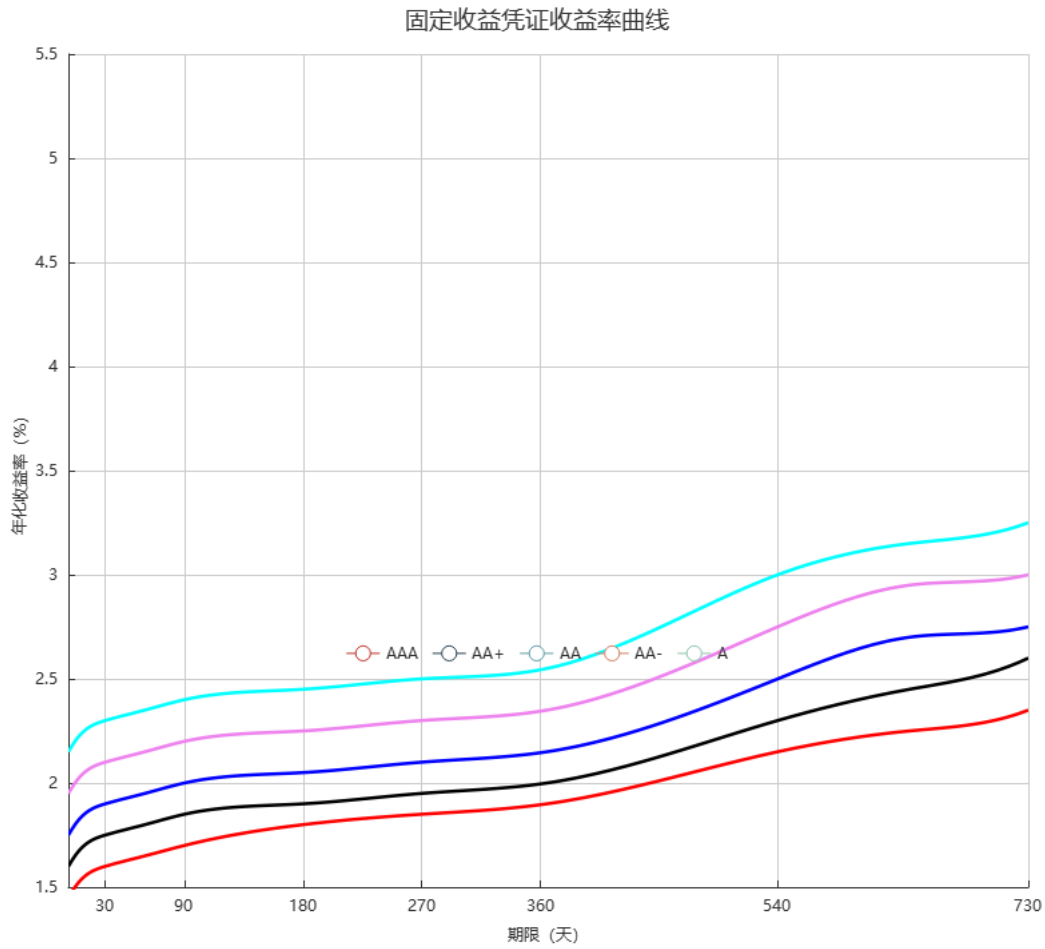
1.收益凭证收益率曲线 2 日变动（BP）

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+）							
收益凭证收益率曲线（AA）							-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）	1.50	1.55	1.60	1.70	1.80	1.85	1.90
收益凭证收益率曲线（AA+）	1.65	1.70	1.75	1.85	1.90	1.95	2.00
收益凭证收益率曲线（AA）	1.80	1.85	1.90	2.00	2.05	2.10	2.15
收益凭证收益率曲线（AA-）	2.00	2.05	2.10	2.20	2.25	2.30	2.35
收益凭证收益率曲线（A）	2.20	2.25	2.30	2.40	2.45	2.50	2.55

三、中证报价收益凭证收益率曲线



声明：

1.中证报价依据《中证机构间报价系统股份有限公司收益凭证发行人内部评级方法（2024 年 11 月修订）》进行收益凭证发行人主体信用风险评价，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:

钱琚（收益率曲线）: 电话（010）83897880/邮箱 qiantao@csmonitor.cn