

中证报价固定收益凭证估值日报

2026年03月12日

一、市场动态

2026年3月12日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了245亿元7天期逆回购，操作利率1.4%。今日有0亿元逆回购到期，公开市场净投放15亿元。Shibor涨跌不一，隔夜Shibor跌3bp至1.337%，1周Shibor涨0.5bp至1.465%，2周Shibor涨0.1bp至1.501%，1月Shibor为1.535，基本与上一日持平，3月Shibor跌0.1bp至1.546%，6月Shibor跌0.1bp至1.56%，9月Shibor跌0.2bp至1.57%，1年Shibor跌0.1bp至1.579%。

二、中证报价收益凭证估值情况

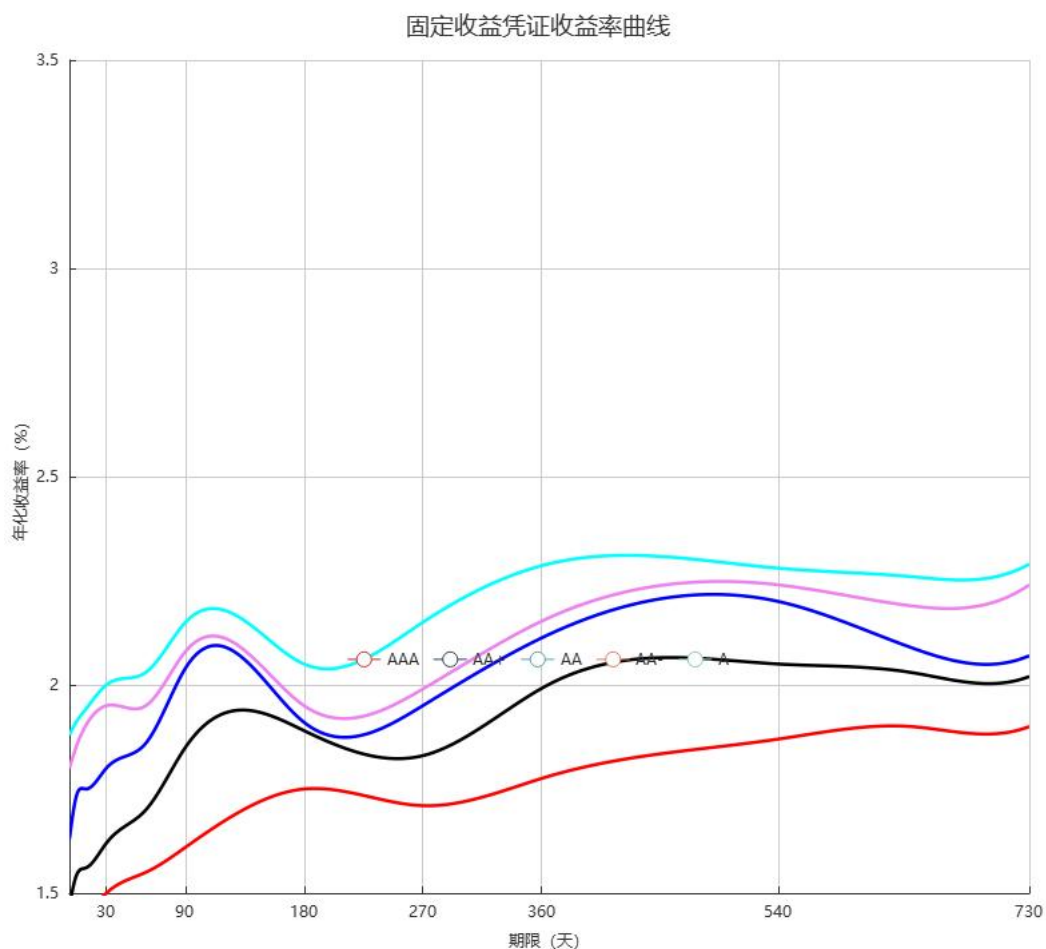
1. 收益凭证收益率曲线2日变动（BP）

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）				4			
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）	1.46	1.47	1.50	1.61	1.75	1.71	1.78
收益凭证收益率曲线（AA+）	1.54	1.56	1.62	1.85	1.89	1.83	2.00
收益凭证收益率曲线（AA）	1.73	1.75	1.80	2.04	1.91	1.95	2.12
收益凭证收益率曲线（AA-）	1.85	1.90	1.95	2.08	1.95	1.99	2.16
收益凭证收益率曲线（A）	1.91	1.94	2.00	2.15	2.05	2.15	2.29

三、中证报价收益凭证收益率曲线



声明:

1. 中证报价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：

潘燕（收益率曲线）：电话（010）83897995/邮箱 panyan@csmonitor.cn