

# 中证报价固定收益凭证估值日报

2026年05月11日

## 一、市场动态

2026年5月11日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了5亿元7天期逆回购，操作利率1.4%。今日有零亿元逆回购到期，公开市场净投放5亿元。Shibor涨跌不一，隔夜Shibor跌0.3bp至1.221%，1周Shibor涨2.2bp至1.34%，2周Shibor跌0.2bp至1.355%，1月Shibor跌0.2bp至1.395%，3月Shibor为1.414，基本与上一日持平，6月Shibor跌0.3bp至1.441%，9月Shibor跌0.1bp至1.457%，1年Shibor为1.469，基本与上一日持平。

## 二、中证报价收益凭证估值情况

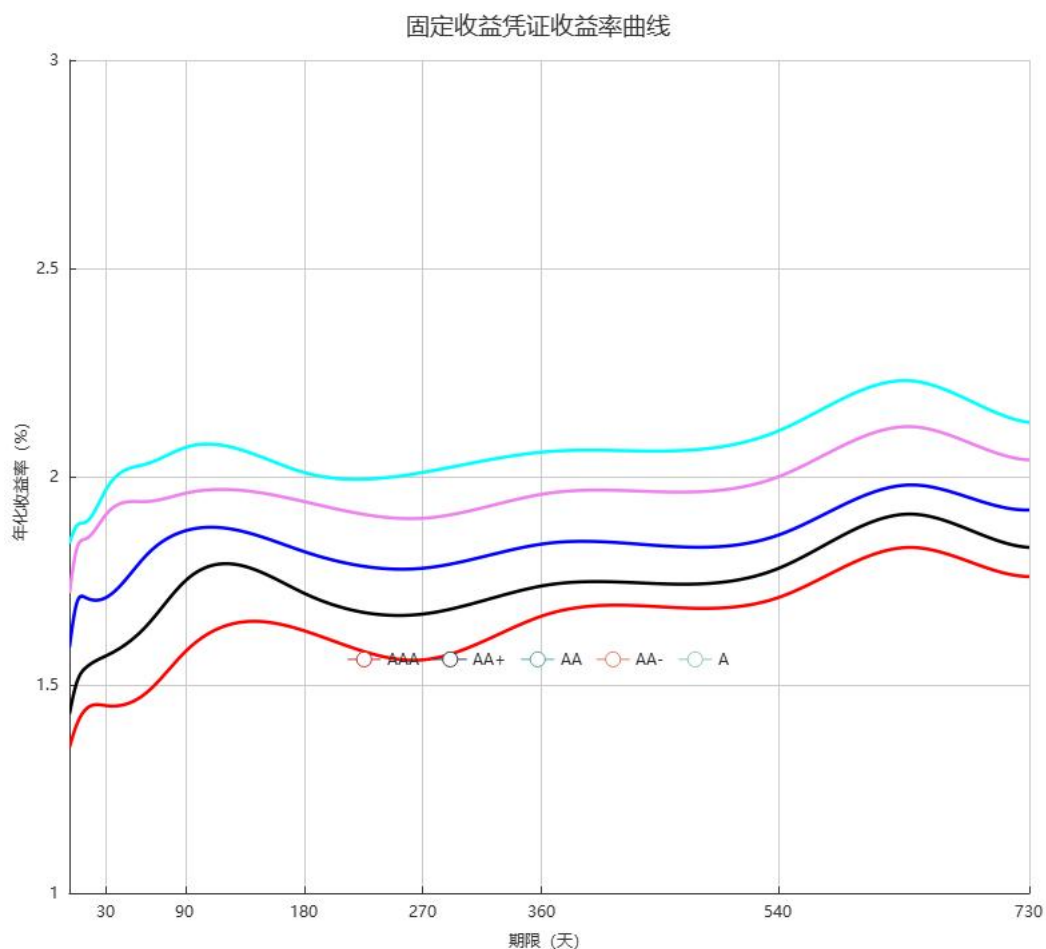
### 1. 收益凭证收益率曲线2日变动（BP）

曲线名称	7D	14D	1M	3M	6M	9M	1Y
收益凭证收益率曲线（AAA）					-2	-4	-5
收益凭证收益率曲线（AA+）				2	-2	-5	-4
收益凭证收益率曲线（AA）			-4		-2	-2	-3
收益凭证收益率曲线（AA-）	-3	-5	-2			-3	
收益凭证收益率曲线（A）	-3	-5	-3				

### 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）	1.40	1.44	1.45	1.58	1.63	1.56	1.67
收益凭证收益率曲线（AA+）	1.50	1.54	1.57	1.75	1.72	1.67	1.74
收益凭证收益率曲线（AA）	1.69	1.71	1.71	1.87	1.82	1.78	1.84
收益凭证收益率曲线（AA-）	1.82	1.85	1.91	1.96	1.94	1.90	1.96
收益凭证收益率曲线（A）	1.88	1.89	1.97	2.07	2.01	2.01	2.06

### 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