

中证报价固定收益凭证估值日报

2026 年 07 月 28 日

一、市场动态

2026 年 7 月 28 日中国人民银行以固定利率、数量招标方式开展了 3055 亿元 7 天期逆回购操作，全额满足了一级交易商需求。逆回购为 7 天期，投标量 3055 亿元。今日有 2530 亿元逆回购到期，公开市场净投放 525 亿元。Shibor 涨跌不一，隔夜 Shibor 跌 0.3bp 至 1.4150%，1 周 Shibor 涨 2.84bp 至 1.4600%，2 周 Shibor 涨 2.5bp 至 1.4500%，1 月 Shibor 持平 0bp 至 1.4200%，3 月 Shibor 持平 0bp 至 1.4300%，6 月 Shibor 涨 0.05bp 至 1.4505%，9 月 Shibor 持平 0bp 至 1.4700%，1 年 Shibor 持平 0bp 至 1.4800%。

二、中证报价收益凭证估值情况

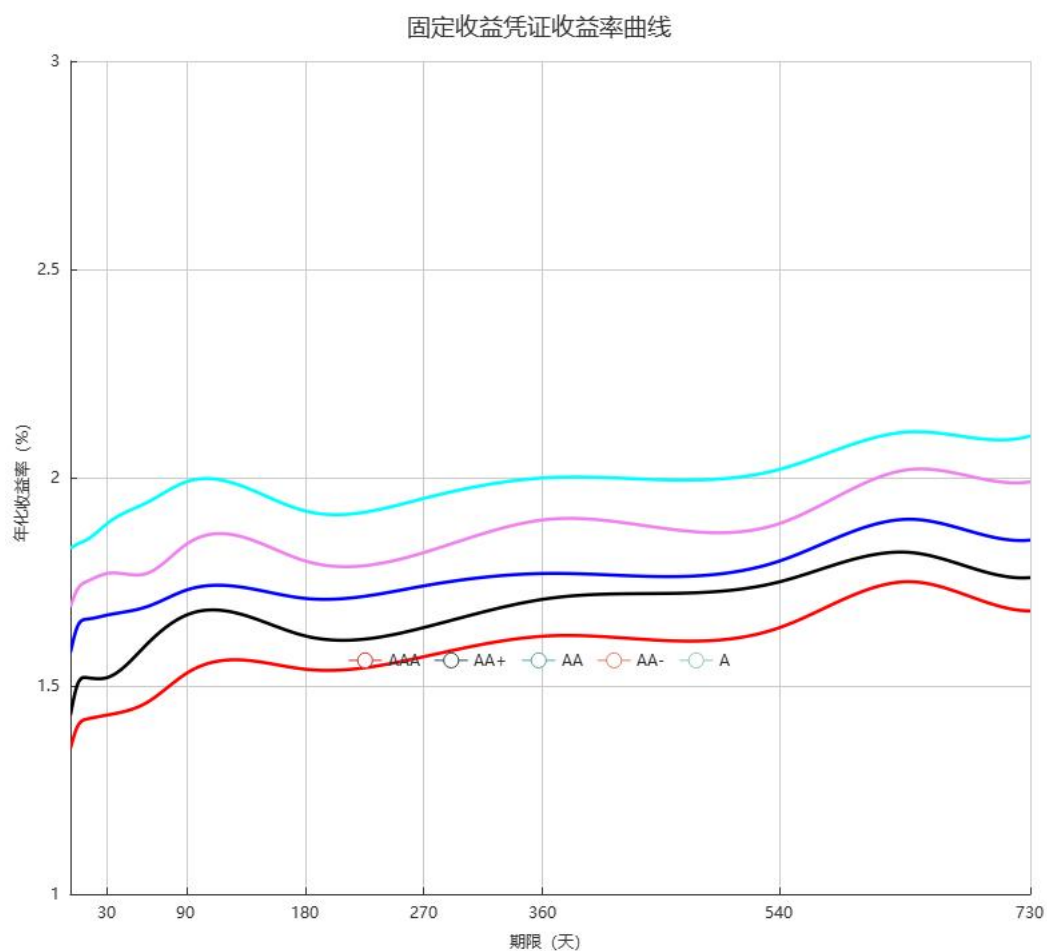
1.收益凭证收益率曲线 2 日变动（BP）

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）					2	2	
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）	1.40	1.42	1.43	1.53	1.54	1.57	1.62
收益凭证收益率曲线（AA+）	1.50	1.52	1.52	1.67	1.62	1.64	1.71
收益凭证收益率曲线（AA）	1.64	1.66	1.67	1.73	1.71	1.74	1.77
收益凭证收益率曲线（AA-）	1.73	1.75	1.77	1.84	1.80	1.82	1.90
收益凭证收益率曲线（A）	1.84	1.85	1.89	1.99	1.92	1.95	2.00

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：

赵志伟（收益率曲线）：电话（010）83897966/邮箱 zhaozhw@csmonitor.cn