

# 实时收益率曲线周报

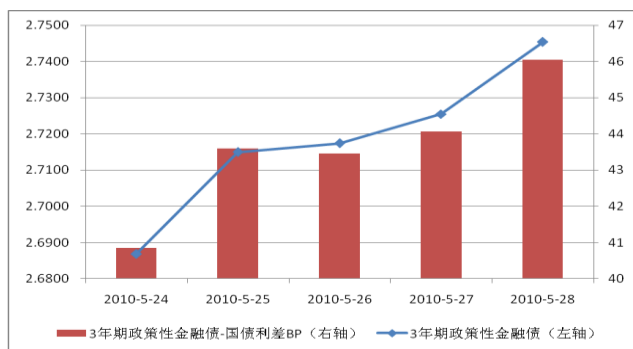
(2010年5月24日-5月28日)

## 一、中长期债券 11:30 实时到期收益率

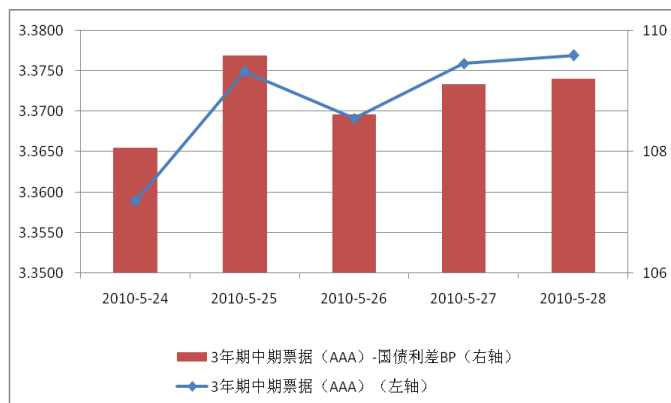
债券类型	日期	1年	3年	5年	7年	10年	30年
国债	周五	1.4613	2.2849	2.5031	2.8954	3.2426	4.1000
国债	周一	1.4841	2.2783	2.4919	2.8984	3.2370	4.1000
国债	利差 BP	-2.28	0.66	1.12	-0.30	0.56	0.00
政策性金融债	周五	2.0839	2.7454	3.0192	3.2942	-	-
政策性金融债	周一	2.0527	2.6868	2.9915	3.2539	-	-
政策性金融债	利差 BP	3.12	5.86	2.77	4.03	-	-
中期票据 (AAA)	周五	2.6085	3.3769	-	-	-	-
中期票据 (AAA)	周一	2.5849	3.3589	-	-	-	-
中期票据 (AAA)	利差 BP	2.36	1.80	-	-	-	-

注：实时收益率是指均值的到期收益率（%）

图一 3年期政策性金融债到期收益率（11:30）一周走势图



图二 3年期中期票据（AAA）到期收益率（11:30）一周走势图

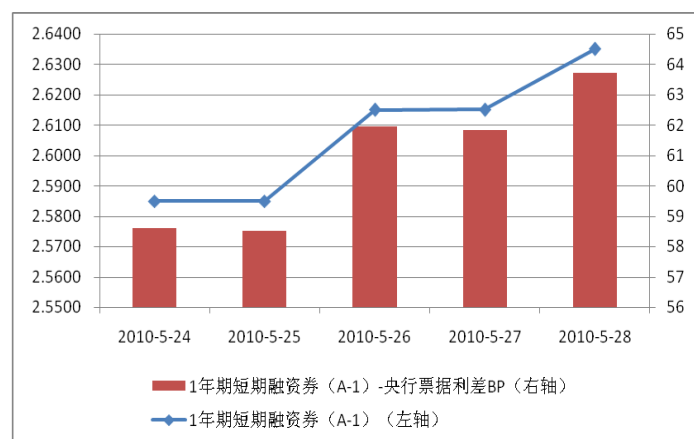


## 二、短期债券 11:30 实时到期收益率

债券类型	日期	3月	6月	9月	1年	3年
央行票据	周五	1.8645	1.9356	2.0125	1.9977	2.6500
央行票据	周一	1.7342	1.7951	1.9478	1.9988	2.6525
央行票据	利差 BP	13.03	14.05	6.47	-0.11	-0.25
短期融资券 (A-1)	周五	-	2.4258	2.5421	2.6350	-
短期融资券 (A-1)	周一	-	2.3809	2.5015	2.5850	-
短期融资券 (A-1)	利差 BP	-	4.49	4.06	5.00	-

注：实时收益率是指均值的到期收益率（%）

图三 1年期短期融资券 (A-1) 到期收益率 (11:30) 一周走势图



中国外汇交易中心 信息统计部

2010年5月28日

## 名词解释

**基准债券:** 基准债券是指根据银行间现券市场做市机构上报的做市券种列表进行综合分析,按照债券种类、期限分布、市场流动性等因素最终确定的一揽子基准债券。

**中长期基准债券:** 中长期基准债券按月确定样本,包括国债、政策性金融债和中期票据(AAA)。

**短期基准债券:** 短期基准债券按周确定样本,包括央行票据和短期融资券(A-1)。

**自动换券:** 自动换券是指当前基准债券报价不活跃时,以新发行券和样本债券按照一定规则进行自动换券的机制,换券周期通常是5个交易日。

**应用周期:** 基准债券应用周期是指基准债券生效的交易日范围,选样周期是指基准债券采样所在的交易日范围;应用周期和选样周期原则上按周、按月进行,具体视节假日调整而定。其中,选样周期通常是指上一应用周期,在选样周期最后一个交易日确定和公布下一应用周期的基准债券。

**实时收益率曲线:** 实时收益率曲线以基准债券为基础,选取银行间本币交易系统点击成交报价和上海国际货币经纪公司的最优买卖报价,通过线性插值计算得到实时曲线。实时曲线于每个交易日9时30分发布首条曲线,实时更新。

**曲线类型:** 实时曲线是到期收益率曲线,包括报买入、报卖出和均值曲线。

**价格来源:** 数据来源是银行间本币交易系统点击成交报价和上海国际货币经纪公司的债券报价;按照报价时间和有效性分为实时报价、当日报价、货币经纪报价和历史报价。

## 重要声明

本报告著作权归属于中国外汇交易中心（以下简称交易中心）。市场成员基于非赢利性目的可予以摘录、引用，但均应注明出处。未经交易中心授权，任何单位和个人不得复制、翻译或分发本报告的纸质、电子或其他形式版本。

本报告仅供市场成员参考，交易中心不对本报告所载文字、图形、公式、说明、陈述及任何其它项目的准确性及完整性做出任何保证。交易中心对因使用或信赖本报告任何所载内容造成的任何损失，包括但不限于直接的、间接的、附带的、意外的、可预见的各种收入或盈利损失不承担任何责任。