



2021年01月13日 非金融企业债务融资工具定价估值								
	1年	3年	5年	7年	10年	15年	20年	30年
重点AAA	3.04	3.4	3.63	3.9	4.15	4.63	4.84	5.17
AAA	3.18	3.61	3.87	4.21	4.53	5.06	5.45	5.75
AA+	3.5	4.04	4.32	4.7	5.16	5.74	6.23	6.7
AA	3.93	4.5	4.92	5.47	6.02	6.66	7.07	7.45
AA-	5.75	6.34	6.78	7.13	7.51	8.03	8.71	8.78

银行	1年					3年					5年					7年					10年					15年					20年					30年				
	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -	重点 AA A	AA A	AA +	AA	AA -
进出口行	3.0 3	3.1 6	3.4 6	3.8 8	5.7 2	3.4	3.6 1	4.0 3	4.4 9	6.3 5	3.6 3	3.8 5	4.3 3	4.9 1	6.7 9	3.9 5	4.2 6	4.7 4	5.5 3	7.1 3	4.2	4.5 6	5.1 9	6.0 7	7.5	4.7 2	5.1 4	5.8 3	6.7 5	8.0 5	4.9 3	5.5 2	6.3	7.1 6	8.7 5	5.2 4	5.7 5	6.7 3	7.5	8.7 9
国开行	3.6 8	3.8 6	4.3	4.7 1	5.7 9	4.1 2	4.3 5	4.7 1	5.0 9	6.4 5	4.3 5	4.6 3	5.0 3	5.7 6	7.0 1	4.6 5	4.9 7	5.4 4	6.2 6	7.5 9	4.9 3	5.2 6	5.9 2	6.6 4	7.9 7	5.5 1	5.8	6.5 6	7.3 9	8.4 1	5.6 7	6.0 9	6.8 3	7.7 5	9.1 8	5.9 2	6.3 4	7.2 1	8.0 6	9.1 7
民生银行	3.2 4	3.3 8	3.6 7	4.0 6	5.8 1	3.5 9	3.7 8	4.1 5	4.7 2	6.3 5	3.5	4.0 5	4.4 7	5.4 5	6.4 8	4.1 3	4.4 8	4.9 8	5.8 5	6.8	4.4 5	4.8	5.4 5	6.2 7	7.3 8	5.2 8	5.6 3	6.2 9	6.9 5	8.0 2	5.3	5.7 5	6.4 6	7.3	8.5 9	5.6	6.0 5	6.8 4	7.6 3	8.7
兴业银行	3.0 7	3.5 2	3.7 4	4.1 2	5.9 9	3.3 2	3.9 7	4.1 6	4.5 4	6.1 4	3.6 4	4.0 7	4.2 1	4.6 5	6.8 7	3.9	4.3 1	4.7 7	5.3 2	7.4	4.7 3	4.8 2	5.6 1	6.4 6	7.7 6	5.3 8	5.6 6	6.4 5	7.2 7	8.2 4	5.5 2	5.9 5	6.7 1	7.6 1	9.0 6	5.7 6	6.2 4	7.1 2	7.9 7	9.0 4
华夏银行	2	2.3	3	3.5	4	3	3.5	3.8	4	4.3	3.4	3.9	4.2	4.5	5	4	4.8 2	5.3 1	6.1 1	7.4 5	4.7 8	5.0 1	5.7 4	6.5 2	7.8 9	5.4 5	5.7 2	6.4 8	7.3	8.2 5	5.6 1	6.0 4	6.7	7.6 1	9.1	5.8 3	6.2 7	7.1 3	7.9 9	9.0 6

浦发银行	3.16	3.3	3.57	3.96	5.73	3.53	3.75	4.09	4.51	6.3	3.77	3.99	4.34	4.94	6.75	3.96	4.28	4.68	5.51	7.15	4.26	4.63	5.18	6.13	7.57	4.73	5.17	5.84	6.76	8.14	4.97	5.53	6.28	7.19	8.8	5.27	5.85	6.68	7.52	8.88					
北京银行	3.15	3.25	3.4	4	4.3	3.2	3.4	3.7	4.2	5	3.5	3.7	4	4.8	5.5	3.8	4	4.5	5.5	6.5	4.1	6.5	7	7.5	8	4.5	6.59	7.21	7.89	9.57	5	6.85	7.57	8.25	9.95	6	7.14	7.87	8.7	10.24					
中信证券	3.05	3.2	3.5	3.93	5.75	3.41	3.63	4.05	4.51	6.34	3.64	3.88	4.34	4.94	6.79	3.91	4.22	4.71	5.49	7.13	4.16	4.54	5.17	6.04	7.51	4.64	5.07	5.78	6.63	8.04	4.84	5.45	6.23	7.09	8.72	5.17	5.69	6.69	7.45	8.79					
中金公司	3.05	3.2	3.5	3.94	5.76	3.41	3.63	4.05	4.51	6.34	3.64	3.87	4.33	4.93	6.78	3.91	4.24	4.78	5.42	7.16	4.13	4.55	5.16	6.03	7.57	4.64	5.07	5.79	6.63	8.04	4.85	5.45	6.23	7.1	8.72	5.18	5.69	6.69	7.46	8.79					
人保资产	2.88	2.92	3.22	3.64	5.69	3.3	3.45	3.87	4.32	6.42	3.57	3.69	4.27	4.72	6.89	3.77	3.91	4.33	4.82	7.04	3.88	4.05	4.48	4.95	7.17	4.12	4.31	4.75	5.23	7.45	4.19	4.44	4.88	5.37	9.78	4.45	4.61	5.09	5.58	7.8					
光大银行	3.6	3.8	4.5	5.5	6.5	3.9	4.5	5.5	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7	4	4.7	4.9	6.5	7
中银	2.85	2.9	3.3	3.7	4.6	3.1	3.2	3.5	3.9	4.9	3.45	3.6	4.05	4.4	5	3.6	3.7	4.2	4.6	5.3	3.9	4.1	4.4	4.8	5.5	4.3	4.5	4.8	5.3	7	4.6	5	5.5	6	7.5	5.2	5.7	6.3	7	8.5					

易方达基金	3.28	3.42	3.7	4.11	5.88	3.63	3.85	4.18	4.62	6.41	3.81	4.03	4.38	4.98	6.79	4	4.32	4.72	5.55	7.19	4.25	4.62	5.17	6.12	7.57	4.71	5.15	5.82	6.76	8.14	4.94	5.53	6.28	7.19	8.8	5.24	5.85	6.68	7.52	8.8
天弘基金	2.895	2.929	3.228	3.648	5.698	3.312	3.456	3.875	4.325	6.425	3.578	3.702	4.282	4.732	6.902	3.778	3.92	4.5	4.97	7.054	3.886	4.062	4.651	5.121	7.178	4.134	4.323	4.913	5.236	7.456	4.199	4.414	4.894	5.384	7.604	4.464	4.625	5.105	5.595	7.815
中信银行	3.37	3.44	3.66	4.1	5.96	4.04	4.11	4.38	4.94	6.84	4.27	4.35	4.73	5.37	7.27	4.48	4.6	5.04	5.68	7.91	5.58	5.84	6.37	6.89	8.2	5.94	6.22	6.88	7.5	8.72	6.11	6.5	7.19	7.9	9.34	6.38	6.81	7.5	8.23	9.37
招商银行	2.91	3.94	4.46	5.35	6.6	3.32	3.69	4.56	5.55	7.2	3.64	4	4.68	5.61	7.3	3.8	4.07	5	5.79	7.66	3.9	4.28	5.4	5.91	7.9	4.52	4.9	5.68	6	8.1	4.57	4.95	5.88	6.1	8.2	4.72	5.1	6.82	7	8.4
人寿资产	3.05	3.19	3.49	3.91	5.73	3.41	3.63	4.05	4.51	6.34	3.64	3.87	4.33	4.93	6.78	3.9	4.21	4.69	5.48	7.12	4.15	4.53	5.16	6.03	7.5	4.63	5.06	5.74	6.67	8.02	4.84	5.44	6.22	7.08	8.71	5.17	5.68	6.68	7.44	8.78
华夏基金	2.8	2.96	3.26	3.73	5.54	3.23	3.5	3.9	4.51	6.3	3.59	3.74	4.34	4.95	6.79	3.89	4.15	4.75	5.63	7.19	4.13	4.43	5.17	6.17	7.57	4.62	5	5.86	6.76	8.14	4.83	5.53	6.28	7.19	8.8	5.23	5.85	6.68	7.52	8.8

农 业 银 行	3.0 2	3.1 9	3.4 8	3.8 9	5.7	3.3 4	3.5 7	3.9 9	4.4 3	6.2 3	3.5 9	3.8 1	4.2 3	4.8 3	6.6 6	3.8 2	4.1 5	4.6	5.3 7	7.0 2	4.0 9	4.4 6	5.0 7	5.9 2	7.3 9	4.5 6	4.9 9	5.6 9	6.5 9	7.9 3	4.7 7	5.3 8	6.1 2	6.9 9	8.6 4	5.0 9	5.7 1	6.5 4	7.3 3	8.7
工 商 银 行	3.0 5	3.2 1	3.5 1	3.9 5	5.7 7	3.4 1	3.6 3	4.0 5	4.5 1	6.3 4	3.6 4	3.8 8	4.3 4	4.9 4	6.7 9	3.9 1	4.2 2	4.7 1	5.4 7	7.1 3	4.1 6	4.5 4	5.1 5	6.0 2	7.4 9	4.6 3	5.0 5	5.7 3	6.6 6	8.0 1	4.8 6	5.4 6	6.2 4	7.1	8.7 3	5.1 9	5.7	6.7	7.4 6	8.8
中 国 银 行	2.7	2.9	3.9	4.7	6.5 2	3.4	3.5	4.6	5.3	7.2 7	3.6	3.7	5.2	6.3	7.4 7	4.2	4.5	5.8	6.3 7	7.7 7	4.3	4.6	6	6.6 7	8.1 7	4.5	4.8	6.2	6.9 7	8.3 7	4.8	5	6.3	6.8 7	8.6 7	4.9	5	6.5	7.0 7	8.8 7
建 设 银 行	2.9 05	2.9 39	3.2 38	3.6 58	5.7 54	3.3 22	3.4 66	3.8 85	4.3 35	6.4 4	3.5 88	3.7 12	4.2 92	4.7 42	6.9 31	3.7 88	3.9 3	4.5 1	4.9 8	7.1 3	3.8 96	4.0 72	4.6 61	5.1 31	7.5	4.1 44	4.3 33	4.9 23	6.7	8.0 5	4.2 09	5.4 9	6.2 5	7.1 1	8.7 3	4.4 74	5.8 2	6.6 6	7.4 5	8.7 9
交 通 银 行	3.0 2	3.0 7	3.2 3	3.4 8	5.6 2	3.4	3.5 3	3.7 2	4.0 3	6.1 7	3.6 3	3.8 2	4.1	4.4 9	6.6 6	3.8 3	4.0 4	4.3 7	4.7 8	6.9 3	4.0 6	4.2 9	4.6 5	5.0 6	7.1 4	4.5 2	4.7 6	5.1 2	5.8 3	7.9 5	4.7 1	5.8	6.5 3	7.4 6	8.5 1	5.0 1	6.2 1	7.2 1	7.8 7	8.8 7