财政部-中国国债收益率曲线编制说明

一、编制说明

财政部-中国国债收益率曲线定义：财政部-中国国债收益率曲线是用来描述各个期限国债与相应利率水平的曲线。财政部-中国国债收益率曲线是以在中国大陆发行的人民币国债市场利率为基础编制的曲线。目前财政部-中国国债收益率曲线于每个工作日约 17:30 发布，期限从 3 个月到 30 年。

财政部-中国国债收益率曲线模型：财政部-中国国债收益率曲线采用 Hermite 插值法形成，期限包括 3 月、6 月、1 年、2 年、3 年、5 年、7 年、10 年和 30 年。

财政部-中国国债收益率曲线输入值：财政部-中国国债收益率曲线依据发布当日最新市场价格，经综合比较分析后得出期限输入值，用于当日曲线的编制维护。市场价格包括国债发行价格和二级市场价格，其中二级市场价格包括做市商双边报价、经纪公司等非做市商双边报价、银行间债券市场成交价和交易所市场成交价等。

二、相关指标计算方法说明

- 比上日=（当日收益率-最近一个工作日收益率）*100 BP
- 比上月同期=（当日收益率-上月同日[1]收益率）*100 BP
- 比上年同期=（当日收益率-上年同日[2]收益率）*100 BP

三、查询说明

[1] 若“上月同日”为非工作日，则取“上月同日”前最近一个工作日
[2] 若“上年同日”为非工作日，则取“上年同日”前最近一个工作日

“财政部-中国国债收益率曲线”分网页提供国债曲线多种查询方式，供读者多角度分析运用。财政部-中国国债曲线历史数据可追溯到 2006 年 3 月 1 日。

- “x-y 坐标”模式提供查询相应日期的财政部-中国国债曲线期限结构和期限数值；
- “x-y 多时间点”模式提供同时查询 5 个交易日的财政部-中国国债曲线期限结构和期限数值；
- “y-z 坐标”模式提供查询多个期限收益率的历史走势；
- “历史数据”功能提供查询财政部-中国国债曲线期限长时间段的历史数据，查询时间段最长为 1 年。