

中国人民银行关于完善全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准有关事项的通知 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/303/2021_2022__E4_B8_AD_E5_9B_BD_E4_BA_BA_E6_c80_303725.htm 中国人民银行关于完善全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准有关事项的通知(银发〔2007〕200号)全国银行间同业拆借中心、中央国债登记结算有限责任公司：经研究，现决定对全国银行间债券市场的到期收益率计算标准进行调整，具体如下：一、全国银行间债券市场到期收益率的日计数基准由“实际天数/365”调整为“实际天数/实际天数”，即应计利息天数按当期的实际天数计算（算头不算尾），闰年2月29日计算利息，付息区间天数按实际天数计算（算头不算尾）。二、对《中国人民银行关于全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准有关事项的通知》（银发〔2004〕116号）第三条“债券到期收益率计算”中的有关计算公式进行相应调整，详见附件。调整后的全国银行间债券市场到期收益率计算标准适用于全国银行间债券市场的发行、托管、交易、结算、兑付等业务。本通知未尽事宜依照《中国人民银行关于全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准有关事项的通知》（银发〔2004〕116号）的有关规定执行。请你们将本通知及调整后的计算标准通过中国货币网和中国债券信息网向市场成员公告。同时，你们要抓紧做好相应的技术准备工作，最晚于2007年12月1日前开始按照调整后的到期收益率计算标准计算全国银行间债券市场所有产品的到期收益率。附件：全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准调整对照表中国人

民银行二 七年六月二十日 附件：全国银行间债券市场债券到期收益率计算标准调整对照表

原计算公式 调整后的计算公式

$$AI = \frac{C}{365} \times t$$

$$AI = \frac{C_t}{365 \times f \times TS} \times t$$
 其中：C：每百元面值年利息，对浮动利率债券，C 根据当前付息周期的票面利率确定；
 其中：C_t：每百元面值年利息，对浮动利率债券，C_t 根据当前付息期的票面利率确定；
 t：起息日或上一付息日至结算日的实际天数；
 f：年付息频率；
 TS：当前付息周期的实际天数。

$$AI = K \times C \times \frac{t}{365 \times TY}$$

$$AI = K \times C \times \frac{t}{365}$$
 其中：C：每百元面值的年利息；
 C：每百元面值年利息；
 k：债券起息日至结算日的整年数；
 k：债券起息日至结算日的整年数；
 t：起息日或上一付息日至结算日的

实际天数；
头不算尾。
实际天

TY：当前计息年度的实际天数，算
t：起息日或上一付息日至结算日的实
数。

FV-PV D

FV-PV D $y = \frac{PV - PV}{PV \times 365 - PV \times TY} \div \frac{FV - PV}{PV \times 365 - PV \times TY}$ $y = \frac{PV - PV}{PV \times 365 - PV \times TY} \div \frac{FV - PV}{PV \times 365 - PV \times TY}$

债 券 全 公
其中：其中：价 式 y：到期收益率； y：到期
收益率； 与 (4) 到 FV：到期兑付日债
券本息和，固定利率债券 FV：到期兑付日债券本息和，固
定利率债券为 期 为 $M \times C / f$ ，到期一次还本付息债
券为 $M \times C / f$ ，到期一次还本付息债券为 $M \times N \times$ 收
 $M \times N \times C$ ，零息债券为 M ； C ，零息债券为 M ； 益
PV：债券全价； PV：债券全价； 率 D：
债券结算日至到期兑付日的实际天数； 的 D：债券
结算日至到期兑付日的实际天数； 互 M：债券
面值； M：债券面值； 算 N：债券期限(年)，即
从起息日至到期兑付 N：债券期限(年)，即从起息日至到
期兑付日 日的整年数； 的整年数；
C：债券票面年利息； C：债券票面年利息； f
：年付息频率； f：年付息频率。
TY：当前计息年度的实际天数，算头不算尾。

100Test 下

载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com