

中国工商银行金融市场部

人民币汇率市场上周概览1
 外币汇率市场上周概览3
 人民币利率市场上周概览4
 人民币信用债市场上周概览8
 外币利率市场上周概览15
 贵金属市场上周概览17
 原油市场上周概览18
 基本金属市场上周概览19
 农产品市场上周概览20
 天然气市场上周概览21

免责声明:

本资讯由中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)整理撰写,资讯所引用信息均来自公开资料,我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。资讯所载观点、结论及意见仅代表分析师在报告发布时的个人判断,不代表工商银行立场,亦不构成任何投资与交易决策依据。对于任何因使用或信赖本资讯而造成(或声称造成)的任何直接或间接损失,我们不承担任何责任。本资讯版权仅为工商银行所有,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、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

摘要:

- **人民币汇率市场上周概览**
 - ✓ 人民币中间价上周五报6.7232,较前周贬值约0.79%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.47%,上周收于6.7002;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行27个点,上周收于1680。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行303个点,上周收于6.8639。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨1.37%,上周收于94.038。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌1.79%,上周收于1.1647。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.05%,上周收于104.64。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.53%,上周收于0.7026。
- **人民币利率市场上周概览**
 - ✓ 货币市场:隔夜上海银行间同业拆放利率(Shibor)和隔夜回购定盘利率均收于2.35%附近,7天上海银行间同业拆放利率(Shibor)和7天回购定盘利率均收于2.53%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行1BP,上周收于3.18%;5年期国开债收益率较前周下行3BP,上周收于3.42%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,1和10年期附息国债;农发行招标发行1、2、3、5、7和10年期固息债,国开行招标发行1、3、5、7、10和20年期固息债,进出口行招标发行1、2、3、5和10年期固息债。
- **人民币信用债市场上周概览**
 - ✓ 一级市场:共发行超短期融资券119支,规模合计1134.90亿元;短期融资券19支,规模合计300.68亿元;中期票据71支,规模合计708.70亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券收益率有所上行,中期票据、企业债收益率均区间震荡。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上涨3.1BP,上周收于0.874%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下跌5.3BP,上周收于-0.627%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌1.20%,上周收于1877.95美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌3.86%,上周收于23.63美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌5.82%,上周收于849.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌7.56%,上周收于2212.00美元/盎司。
- **原油市场上周概览**
 - ✓ WTI原油期货主力合约价格较前周下跌10.21%,上周收于35.72美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌9.84%,上周收于37.86美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌2.37%,上周收于6713.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
 - ✓ CBOT大豆期货主力合约价格较前周下跌2.60%,上周收于1056.75美分/蒲式耳。
- **天然气市场上周概览**
 - ✓ NYMEX天然气期货主力合约价格较前周上涨6.91%,上周收于3.389美元/百万英热单位。

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（10月30日）报6.7232，较前周贬值约0.79%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.47%，上周最高6.6750、最低6.7308，收于6.7002，波幅为0.83%。上周境内人民币汇率小幅贬值，主要受监管传达稳定汇率预期、美元指数小幅反弹等因素共同影响。预计本周人民币汇率区间宽幅震荡，交投区间主要集中在6.6500-6.7500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点整体震荡上行，截至上周五16:30，中长期限方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周上行27个点，上周最高1727、最低1660，收于1680，波幅为3.99%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行303个点，上周最高6.9101、最低6.8167，收于6.8639，波幅为1.37%。

表 1：境内美元对人民币汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较上月 末(点)	较去年 末(点)
即期汇率						
中间价	—	—	6.7232	529	-869	-2530
银行间市场汇价	6.7308	6.6750	6.7002	312	-988	-2660
掉期点						
1个月期限	196	155	164	-3	5	86
2个月期限	370	-160	359	44	63	241
3个月期限	541	498	520	20	61	354
6个月期限	975	930	930	7	75	665
1年期限	1727	1660	1680	27	135	1222

数据来源：路透

表 2：境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较去年末 (点)	与境内价 差(点)
1个月期限	6.7576	6.6705	6.7119	283	-2507	-47
2个月期限	6.7715	6.6789	6.7264	293	-2422	-97
3个月期限	6.7890	6.6940	6.7409	293	-2342	-113
6个月期限	6.8310	6.7493	6.7829	293	-2076	-103
1年期限	6.9101	6.8167	6.8639	303	-1631	-43

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周上涨 1.37%，上周最高 94.102、最低 92.740，收于 94.038。上周美元指数震荡上涨，主要受投资者在美国大选前趋于谨慎、美国三季度经济增长创有记录以来最大反弹且初请失业金人数数据改善等因素影响。预计本周阻力位 95.015，支撑位 92.371。
- 欧元兑美元较前周下跌 1.79%，上周最高 1.1859、最低 1.1638，收于 1.1647。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受疫情反弹使得欧洲再次实施封锁措施、欧央行暗示可能将在 12 月加码刺激措施等因素影响。预计本周阻力位 1.1868，支撑位 1.1426。
- 美元兑日元较前周下跌 0.05%，上周最高 105.05、最低 104.01，收于 104.64。上周美元兑日元震荡下跌，主要受欧美多国疫情二次爆发带动避险情绪回升等因素影响。预计本周阻力位 105.68，支撑位 103.60。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.53%，上周最高 0.7157、最低 0.7000，收于 0.7026。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受澳洲央行降息预期等因素影响。预计本周阻力位 0.7183，支撑位 0.6869。

表 3：国际外汇市场主要货币汇率变动

主要货币汇率	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
美元指数	94.038	1.37%	0.16%
欧元/美元	1.1647	-1.79%	-0.61%
美元/日元	104.64	-0.05%	-0.77%
澳元/美元	0.7026	-1.53%	-1.89%

数据来源：路透

◆ 人民币利率市场上周概览——货币市场

- 上周隔夜上海银行间同业拆放利率（Shibor）和隔夜回购定盘利率均收于 2.35% 附近，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率均收于 2.53% 附近。央行公开市场方面，上周一（10 月 26 日）进行逆回购操作 700 亿元，逆回购到期 500 亿元；上周二（10 月 27 日）进行逆回购操作 1000 亿元，逆回购到期 700 亿元；上周三（10 月 28 日）进行逆回购操作 1200 亿元，逆回购到期 800 亿元；上周四（10 月 29 日）进行逆回购操作 1400 亿元，逆回购到期 500 亿元；上周五（10 月 30 日）进行逆回购操作 1000 亿元，逆回购到期 700 亿元。本周（11 月 2 日-11 月 6 日）将有逆回购到期 5100 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 5100 亿元。

表 4：人民币货币市场利率变动

	收盘利率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
隔夜 Shibor (ON)	2.32	16	-4
7 天 Shibor (1W)	2.46	26	13
3 月期 Shibor (3M)	2.98	9	29
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.37	18	-33
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.60	40	10

数据来源：银行间外汇交易中心

◆ 人民币利率市场上周概览——二级市场

- 国债方面，收益率区间震荡。1年期国债收益率较前周上行10BP，上周收于2.72%；5年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于3.03%；10年期国债收益率较前周下行1BP，上周收于3.18%。
- 政策性金融债方面，收益率区间震荡。1年期国开债收益率较前周上行6BP，上周收于2.84%；5年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.42%；10年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.72%。

表 5：银行间固定利率国债收益率变动

国债	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.72	10	14
3年期	2.94	1	4
5年期	3.03	1	0
7年期	3.25	1	4
10年期	3.18	-1	3

数据来源：工商银行

表 6：银行间固定利率政策性金融债收益率变动

政策性金融债（国开债）	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.84	6	4
3年期	3.23	1	-5
5年期	3.42	-3	-6
7年期	3.60	-3	-3
10年期	3.72	-3	-1

数据来源：工商银行

◆ 人民币利率市场上周概览——一级市场

- 国债方面，上周三财政部招标发行 1 和 10 年期付息国债，中标利率分别为 2.67%和 3.14%；上周五财政部招标发行 3 个月期贴现国债，中标利率为 2.63%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 3.17%和 3.44%；上周二农发行招标发行 2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 3.09%和 3.62%，同日，国开行招标发行 3、5、7 和 20 年期固息债，中标利率分别为 3.18%、3.38%、3.56%和 3.97%；上周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.68%和 3.75%；上周四进出口行招标发行 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.22%、3.40%和 3.75，同日，国开行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.68%和 3.63%；上周五进出口行招标发行 1 和 2 年期固息债，中标利率分别为 2.73%和 3.10%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率区间震荡。截至上周五，以 7 天回购定盘利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线区间波动-4BP 至 9BP；以 3 个月上海银行间同业拆放利率（Shibor）为浮动端基准的收益率曲线区间波动-7BP 至 3BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率与前周持平，上周收于 1.63%；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换（Depo 3y）收益率与前周持平，上周收于 1.63%。

表 7：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	2.48	9	9
6 月期	2.47	3	4
9 月期	2.48	1	2
1 年期	2.50	-1	2
3 年期	2.69	-2	-2
4 年期	2.77	-3	-2
5 年期	2.84	-4	-3
7 年期	2.97	-2	-12
10 年期	3.11	-2	-22
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.98	3	10
9 月期	2.98	-2	9
1 年期	3.03	-4	7
2 年期	3.15	-4	2
3 年期	3.26	-5	-2
4 年期	3.36	-5	-2
5 年期	3.44	-7	-4
1 年 Depo (ACT/365)			
2 年期	1.63	0	0
3 年期	1.63	0	0
4 年期	1.59	0	0
5 年期	1.60	0	0

数据来源：工商银行

◆ 人民币信用债市场上周概览——一级市场

- 上周共发行超短期融资券 119 支，规模合计 1134.90 亿元；短期融资券 19 支，规模合计 300.68 亿元；中期票据 71 支，规模合计 708.70 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-8 至 3BP。
- 上周一（10 月 26），国家发改委、人民银行等六部门印发《关于支持民营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》，明确拓展民营经济直接融资渠道，支持民营企业开展债券融资，进一步增加民营企业债券发行规模。融资难与融资贵一直是困扰民营企业发展的难题，本次六部门发布的《实施意见》再次强调拓展民营经济直接融资渠道，这将进一步促进民营企业债券融资规模的提升，有力支持民营经济发展。

表 8：一级市场信用债发行情况

	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模(亿元 人民币)	主体评级	债项评级
超短期融资券					
20 冀中能源 SCP013	5.5000	180D	20.0000	AAA	
20 亦庄控股 SCP003	2.4900	242D	10.0000	AAA	
20 广新控股 SCP037	1.8300	28D	4.0000	AAA	
20 格力电器 SCP003	1.3000	28D	30.0000	AAA	
20 中电路桥 SCP012	1.9500	56D	15.0000	AAA	
20 中化股 SCP024	2.1000	60D	40.0000	AAA	
20 宁沪高 SCP025	2.2000	70D	10.0000	AAA	
20 大唐新能 SCP005	2.4500	90D	10.0000	AAA	
20 赣国资 SCP003	1.9500	90D	5.0000	AAA	
20 贵州高速 SCP004	2.0000	120D	10.0000	AAA	
20 中航租赁 SCP012	2.9000	159D	5.0000	AAA	
20 南海控股 SCP001	2.6800	180D	6.0000	AAA	
20 港兴港投 SCP004	2.9500	180D	10.0000	AAA	
20 国药控股 SCP008	2.7000	180D	20.0000	AAA	
20 广州地铁 SCP005	2.0000	180D	13.5000	AAA	
20 苏州高新 SCP025	2.5100	270D	6.0000	AAA	

20 广物控股 SCP007	2.8000	270D	10.0000	AAA
20 陕延油 SCP015	1.3000	30D	20.0000	AAA
20 太湖新城 SCP010	1.7000	90D	5.0000	AAA
20 东航股 SCP031	2.0000	90D	30.0000	AAA
20 中铝 SCP017	2.3000	90D	10.0000	AAA
20 海通恒信 SCP011	1.9500	99D	10.0000	AAA
20 宁沪高 SCP024	2.1000	148D	10.0000	AAA
20 昆明轨道 SCP005	3.3700	180D	5.0000	AAA
20 苏州高新 SCP024	2.5100	210D	3.0000	AAA
20 广物控股 SCP008	2.8000	270D	10.0000	AAA
20 冀港集 SCP003	3.3900	270D	7.0000	AAA
20 广新控股 SCP036	1.8300	29D	5.0000	AAA
20 美的 SCP007	1.6000	30D	60.0000	AAA
20 中车 SCP019	2.2000	30D	20.0000	AAA
20 浪潮电子 SCP004	2.2000	58D	6.0000	AAA
20 融和融资 SCP014	2.5500	86D	5.0000	AAA
20 粤财投资 SCP001	2.1000	90D	10.0000	AAA
20 远东租赁 SCP011	2.1000	92D	10.0000	AAA
20 苏交通 SCP029	1.6500	120D	15.0000	AAA
20 宁沪高 SCP023	1.8000	177D	10.0000	AAA
20 北部湾 SCP008	3.4800	180D	5.0000	AAA
20 融和融资 SCP015	3.0000	268D	5.0000	AAA
20 国药租赁 SCP009	2.8100	270D	2.0000	AAA
20 东航股 SCP030	1.9800	90D	30.0000	AAA
20 三峡 SCP003	2.0500	180D	30.0000	AAA
20 厦国贸 SCP011	2.5000	58D	8.0000	AAA
20 荣盛 SCP007	3.9500	270D	10.0000	AAA
20 通商租赁 SCP004	3.4000	128D	5.0000	AAA
20 伊利实业 SCP028	1.6300	21D	10.0000	AAA
20 华能集 SCP008	1.3000	30D	15.0000	AAA
20 神华新能 SCP004	1.9000	59D	10.0000	AAA
20 厦国贸 SCP010	2.8000	59D	10.0000	AAA
20 中燃投资 SCP004	2.0000	60D	10.0000	AAA
20 厦翔业 SCP018	3.3000	128D	5.0000	AAA
20 云能投 SCP008	3.1000	150D	20.0000	AAA
20 华能水电 SCP016	2.7500	170D	10.0000	AAA
20 中铝集 SCP009	2.8500	177D	20.0000	AAA
20 伊利实业 SCP030	2.5000	182D	10.0000	AAA
20 浙能源 SCP016	2.6000	247D	10.0000	AAA
20 晋能 SCP003	3.7000	268D	10.0000	AAA
20 武钢集 SCP002	2.2000	270D	10.0000	AAA
20 晋能 SCP004	3.7000	270D	15.0000	AAA
20 伊利实业 SCP029	2.5000	178D	10.0000	AAA
20 三一 SCP011	2.0000	90D	10.0000	AAA

20 中车 SCP018	1.5000	30D	20.0000	AAA
20 苏交通 SCP028	1.5000	40D	20.0000	AAA
20 厦翔业 SCP017	2.7500	80D	5.0000	AAA
20 巨石 SCP008	1.6000	88D	5.0000	AAA
20 武钢集 SCP001	1.7000	90D	20.0000	AAA
20 平安租赁 SCP008	2.6000	126D	10.0000	AAA
20 电网 SCP039	2.6000	270D	30.0000	AAA
20 南京铁建 SCP001	2.6000	270D	5.0000	AAA
20 南山开发 SCP005	3.1000	180D	3.0000	AAA
20 国能江苏 SCP003	3.2500	269D	8.0000	AAA
20 国药控股 SCP007	2.6000	66D	20.0000	AAA
20 宁夏国资 SCP006	2.5500	150D	1.5000	AAA
20 南山开发 SCP004	3.0500	180D	4.0000	AAA
20 渝高速 SCP003	3.3000	270D	15.0000	AAA
20 冀中能源 SCP012	5.5000	270D	9.0000	AAA
20 连云港 SCP005	3.0900	56D	8.0000	AA+
20 广汇实业 SCP005	6.1500	59D	5.0000	AA+
20 天健集 SCP001	2.9900	90D	6.0000	AA+
20 国电南自 SCP002	2.8800	90D	2.0000	AA+
20 鲁商 SCP017	5.9500	180D	6.0000	AA+
20 苏州资产 SCP003	2.1800	30D	2.0000	AA+
20 天富 SCP007	4.0000	59D	10.0000	AA+
20 建邺国资 SCP003	2.7500	180D	5.0000	AA+
20 鑫诚恒业 SCP001	3.9500	270D	5.0000	AA+
20 南京医药 SCP003	3.0500	270D	5.0000	AA+
20 南通沿海 SCP002	3.0600	270D	8.0000	AA+
20 淮安开发 SCP004	3.8000	270D	5.0000	AA+
20 海沧投资 SCP008	2.2000	30D	5.0000	AA+
20 株洲新材 SCP005	2.7500	30D	3.0000	AA+
20 闽国资 SCP007	2.2000	30D	5.0000	AA+
20 北方企业 SCP003	3.2000	127D	2.5000	AA+
20 合川城投 SCP004	3.6500	270D	2.5000	AA+
20 常德城投 SCP001	3.5600	270D	10.0000	AA+
20 瀚瑞投资 SCP007	5.0000	90D	5.0000	AA+
20 浙江建投 SCP002	2.5000	270D	4.5000	AA+
20 津南城投 SCP002	4.6800	270D	6.0000	AA+
20 新海连 SCP004	3.7000	270D	5.0000	AA+
20 镇江城建 SCP014	3.6000	180D	5.0000	AA+
20 珠海港 SCP024	2.9000	185D	4.0000	AA+
20 苏豪 SCP006	3.5400	180D	5.0000	AA+
20 电力三工 SCP005	2.5000	30D	2.0000	AA+
20 凯盛科技 SCP013	1.8500	30D	5.0000	AA+
20 夏商 SCP015	2.7000	88D	3.0000	AA+
20 中拓 SCP004	3.6000	120D	3.4000	AA+

20 保利文化 SCP004	3.4900	270D	4.0000	AA+	
20 浦软件园 SCP003	3.4000	179D	2.0000	AA+	
20 闽交运 SCP003	3.3800	165D	4.0000	AA+	
20 苏科技城 SCP010	2.7000	81D	1.0000	AA	
20 西安航空 SCP001	5.8400	270D	2.0000	AA	
20 龙岩投资 SCP002	3.7900	270D	3.0000	AA	
20 镇江交通 SCP005	4.7000	270D	5.0000	AA	
20 锡山经开 SCP004	3.4500	270D	5.0000	AA	
20 济源建投 SCP001	4.0400	270D	5.0000	AA	
20 钟楼新城 SCP003	3.7000	180D	5.0000	AA	
20 宿迁新城 SCP002	3.8800	270D	5.0000	AA	
20 合川投资 SCP001	4.2600	270D	5.0000	AA	
20 绵阳科发 SCP003	4.7800	180D	4.0000	AA	
20 潍坊水务 SCP002	6.8000	270D	6.0000	AA	
20 海安开投 SCP003	4.4100	270D	5.0000	AA	
短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
20 恒力 CP002	4.5000	365D	5.0000	AAA	A-1
20 陕延油 CP002	2.7400	365D	20.0000	AAA	A-1
20 云建投 CP002	4.7500	365D	10.0000	AAA	A-1
20 铁道 CP003	3.1600	365D	150.0000	AAA	A-1
20 九龙江 CP001	3.3800	365D	10.0000	AAA	A-1
20 阳煤 CP018	4.0400	365D	10.0000	AAA	A-1
20 晋能 CP010	3.7500	365D	20.0000	AAA	A-1
20 长三角科创集合 CP001	3.3000	365D	5.0000	AA+	A-1
20 滇池投资 CP001	3.9200	365D	10.0000	AA+	A-1
20 象屿金象 CP001	3.7800	365D	5.0000	AA+	A-1
20 中关村科技 CP001	3.8300	365D	4.0000	AA+	A-1
20 哈尔滨投 CP002	4.3000	365D	9.0000	AA+	A-1
20 镇江城建 CP005	3.9000	365D	7.0000	AA+	A-1
20 扬州绿产 CP002	3.7800	365D	5.0000	AA	A-1
20 渝兴永 CP001	4.8900	365D	5.0000	AA	A-1
20 衡阳滨江 CP001	4.2300	365D	10.0000	AA	A-1
20 泉州台商 CP002	3.7500	365D	8.0000	AA	A-1
20 邢台路桥 CP001	4.6100	365D	5.0000	AA	A-1
20 高淳文化 CP001	3.9000	365D	2.6800	AA	A-1
中期票据	发行利率	发行期限 (年)	发行规模	主体评级	债项评级
20 苏国信 MTN008	3.6800	3.0000	5.0000	AAA	AAA
20 曲文投 MTN002	7.2000	3.0000	3.2000	AA+	AA+
20 邹城资产 MTN002	5.3800	3.0000	2.0000	AA+	AA+
20 上虞国投 MTN002	3.9600	5.0000	10.0000	AA+	AA+
20 桂交投 MTN005	3.8700	5.0000	5.0000	AAA	AAA
20 福州城投 MTN003	4.0200	5.0000	8.0000	AAA	AAA

20 湘高速 MTN006	3.8000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
20 重庆发展 MTN001	3.2000	5.0000	15.0000	AAA	AAA
20 晋能 MTN018	5.0700	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 奥克斯 MTN002	5.4900	2.0000	5.0000	AA+	AA+
20 临空港投 MTN003	4.2800	5.0000	15.0000	AA+	AA+
20 中航租赁 MTN003	3.9800	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 云城投 MTN001	6.0000	2.0000	30.0000	AAA	AAA
20 中建六局 MTN002	5.0000	3.0000	7.0000	AAA	AAA
20 远东租赁 MTN005	3.9000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 阳光城 MTN003	6.8000	4.0000	16.5000	AAA	AAA
20 中原豫资 MTN001	4.1000	5.0000	15.0000	AAA	AAA
20 镜湖开发 MTN003	4.0500	5.0000	10.0000	AA+	AA+
20 成都香城 MTN001	4.8000	5.0000	4.0000	AA	AA+
20 开乾投资 MTN001	6.5000	5.0000	10.0000	AA	AA
20 华发实业 MTN004	4.1300	5.0000	8.3000	AAA	AAA
20 海鸿投资 MTN001	4.0500	3.0000	5.0000	AA+	AA+
20 冀交投 MTN002	3.7900	3.0000	15.0000	AAA	AAA
20 红豆 MTN003	5.4500	3.0000	5.0000	AA+	AAA
20 昆明产投 MTN001	5.5000	3.0000	10.0000	AA+	AA+
20 津城建 MTN012	4.1800	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 萍乡汇丰 MTN002	6.5000	5.0000	4.0000	AA	AA
20 雨花投资 MTN001	4.6800	2.0000	7.0000	AA+	AA+
20 泰州城建 MTN002	3.9000	3.0000	6.0000	AA+	AA+
20 华山旅游 MTN001	5.5000	3.0000	5.0000	AA	AAA
20 江门建设 MTN002	4.0500	3.0000	4.0000	AA	AA
20 内蒙华电 MTN002	4.5000	3.0000	5.0000	AAA	AAA
20 曲文投 MTN003	5.1900	3.0000	10.0000	AA+	AA+
20 陕煤化 MTN005	4.6200	3.0000	20.0000	AAA	AAA
20 川铁投 MTN006	3.8500	5.0000	10.0000	AAA	AAA
20 荆州城投 MTN004	4.1500	5.0000	5.0000	AA	AA
20 迪荡新投 MTN002	4.2700	5.0000	10.0000	AA+	AA+
20 咸宁城投 MTN001	4.2600	5.0000	15.0000	AA	AA
20 中建二局 MTN002	4.7800	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 中核 MTN002	3.8100	2.0000	20.0000	AAA	AAA
20 广州资管 MTN001	3.9800	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 中建投资 MTN001	3.4500	3.0000	5.0000	AAA	AAA
20 中建三局 MTN002	4.5000	3.0000	15.0000	AAA	AAA
20 北辰实业 MTN001	3.7800	2.0000	2.6000	AAA	AAA
20 蓝光 MTN003	7.0000	2.0000	15.0000	AAA	AAA
20 东方医药 MTN001	6.7000	3.0000	5.0000	AA	AA
20 昆明土地 MTN001	5.4700	3.0000	8.0000	AA+	AA+
20 云投 MTN008	4.8000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 池州建设 MTN001	5.8000	5.0000	4.0000	AA	AA
20 乐山国资 MTN001	4.1100	5.0000	10.0000	AA+	AA+

20 娄底经开 MTN002	6.4000	5.0000	4.1000	AA	AA
20 桂林交投 MTN001	5.3000	3.0000	5.0000	AA	AA
20 江北新区 MTN004	3.8600	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 新业国资 MTN002	5.9900	3.0000	5.0000	AA+	AA+
20 西汇投资 MTN001	6.0000	5.0000	5.0000	AA	AA
20 中电投 MTN016	3.8500	2.0000	15.0000	AAA	AAA
20 长发集团 MTN004	4.3000	3.0000	13.0000	AAA	AAA
20 陕高速 MTN001	3.8000	3.0000	25.0000	AAA	AAA
20 常高新 MTN003	4.9000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 金龙湖 MTN002	4.7900	3.0000	5.0000	AA	AA
20 韵达股份 MTN003	3.9900	3.0000	5.0000	AA+	AA+
20 核风电 GN001	4.2700	3.0000	15.0000	AAA	AAA
20 华能新能 MTN002	4.5000	3.0000	20.0000	AAA	AAA
20 洛阳城投 MTN003	3.8600	5.0000	7.0000	AA+	AAA
20 皖出版 MTN002	4.0000	5.0000	6.0000	AA+	AA+
20 中金集 MTN004	4.3000	3.0000	20.0000	AAA	AAA
20 张江高科 MTN002	3.7000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 中节能 MTN005	4.8300	3.0000	10.0000	AAA	AAA
20 中铁建 MTN001	4.4200	3.0000	30.0000	AAA	AAA
20 浙国贸 MTN001	4.1900	3.0000	15.0000	AAA	AAA
20 陕西环保 GN001	5.6000	5.0000	4.0000	AA	AA

注：“—”代表截至发稿时相关信息尚未公告或不可得。

数据来源：WIND 资讯

◆ 人民币信用债市场上周概览——二级市场

- 短期融资券方面，收益率有所上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 25BP，上周收于 2.80%；6 个月品种收益率较前周上行 17BP，上周收于 3.15%；1 年期品种收益率较前周上行 9BP，上周收于 3.25%。
- 中期票据方面，收益率区间震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 3.67%；5 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 4.01%。
- 企业债方面，收益率小幅震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.65%；5 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.98%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 4.31%。

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌。上周前两个交易日，美国财政刺激谈判再度无果，且新冠肺炎新增病例激增，市场恐慌情绪再起，美国国债收益率震荡下行；上周最后三个交易日，美国三季度GDP数据创有记录以来最大反弹，且9月核心PCE物价指数高于前值，有力提振市场信心，美国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨3.1BP，上周收于0.874%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周前四个交易日，欧洲各国再度宣布新一轮的疫情封锁措施，且欧洲股市多数重挫，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下行；上周五（10月30日），欧美疫情持续恶化，市场预期欧央行可能将在12月加码刺激措施，德国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌5.3BP，上周收于-0.627%。

表 9：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘收益率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2年	0.153	-0.3	2.6	-141.7
5年	0.384	0.8	10.8	-130.7
10年	0.874	3.1	19.0	-104.4
30年	1.660	1.9	20.5	-73.0
德国国债				
2年	-0.794	-3.6	-9.3	-19.3
5年	-0.820	-4.7	-11.0	-34.7
10年	-0.627	-5.3	-10.5	-44.2
30年	-0.218	-6.4	-12.4	-56.7

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上涨，10年期美元利率掉期率较前周上涨 2.21BP，上周收于 0.8950%。

表 10：美元利率掉期率变动

	收盘收益率(%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.2375	-0.16	1.75	-146.00
10 年	0.8950	2.21	18.52	-100.00
30 年	1.3129	1.34	19.51	-77.85

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.20%，上周最高 1910.96 美元/盎司、最低 1858.92 美元/盎司，收于 1877.95 美元/盎司。上周金价承压下跌、跌破 1900 美元/盎司并触及 1 个月低点，主要受欧洲疫情二次爆发提振美元避险需求、全球黄金需求下降等因素影响。短期内金价可能区间震荡，全球货币政策保持宽松将支撑金价，但需关注美国大选以及新一轮刺激计划进展、疫情破坏经济使得通缩担忧加剧等因素对金价的影响。预计本周阻力位 1904.50 美元/盎司，支撑位 1853.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 3.86%，上周最高 24.64 美元/盎司、最低 22.56 美元/盎司，收于 23.63 美元/盎司。预计本周阻力位 24.70 美元/盎司，支撑位 22.62 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 5.82%，上周最高 906.20 美元/盎司、最低 840.50 美元/盎司，收于 849.00 美元/盎司。预计本周阻力位 878.90 美元/盎司，支撑位 816.00 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 7.56%，上周最高 2395.79 美元/盎司、最低 2173.03 美元/盎司，收于 2212.00 美元/盎司。预计本周阻力位 2323.40 美元/盎司，支撑位 2108.40 美元/盎司。

表 11：贵金属市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
黄金	1877.95	-1.20%	-0.40%
白银	23.63	-3.86%	1.81%
铂金	849.00	-5.82%	-4.43%
钯金	2212.00	-7.56%	-4.03%

数据来源：路透

◆ 原油市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 10.21%，上周最高 39.83 美元/桶、最低 34.92 美元/桶，收于 35.72 美元/桶。
上周油价大幅下跌，主要受欧洲重启防疫封锁措施给脆弱的原油需求复苏带来威胁等因素影响。短期内油价可能维持弱势，OPEC 可能在明年初增加原油供应、全球疫情二次反弹将施压油价。预计本周阻力位 38.18 美元/桶，支撑位 33.27 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 9.84%，上周最高 41.92 美元/桶、最低 37.26 美元/桶，收于 37.86 美元/桶。
预计本周阻力位 40.19 美元/桶，支撑位 35.53 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX WTI 主力合约	35.72	-10.21%	-10.94%
ICE Brent 主力合约	37.86	-9.84%	-11.04%

数据来源：路透

◆ 基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周下跌 2.37%，上周最高 6872.00 美元/吨、最低 6693.00 美元/吨，收于 6713.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受欧洲疫情二次爆发加重市场对需求前景的担忧、部分基本金属跟随股市下跌等因素影响。短期内铜价可能区间震荡。预计本周阻力位 6802.50 美元/吨，支撑位 6623.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.30%，上周最高 1852.50 美元/吨、最低 1793.00 美元/吨，收于 1848.00 美元/吨。预计本周阻力位 1877.75 美元/吨，支撑位 1818.25 美元/吨。

表 13：基本金属市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
基本金属			
LME 3 月铜	6713.00	-2.37%	0.40%
LME 3 月铝	1848.00	0.30%	4.82%

数据来源：路透

◆ 农产品市场上周概览

- CBOT 大豆期货主力合约价格较前周下跌 2.60%，上周最高 1088.50 美分/蒲式耳、最低 1046.75 分/蒲式耳，收于 1056.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受疫情形势严峻、美元低位反弹、南美产区天气改善提振大豆收成前景等因素影响。短期内豆价可能承压下跌。预计本周阻力位 1077.63 美分/蒲式耳，支撑位 1035.88 美分/蒲式耳。
- 其他主要农产品价格详见下表。

表 14：农产品市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
农产品与软商品			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	598.50	-5.67%	3.55%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1056.75	-2.60%	3.02%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	397.50	-5.36%	4.88%
ICE 棉花(美分/磅)	68.97	-3.27%	4.77%
ICE 白糖(美分/磅)	14.42	-2.10%	7.13%

数据来源：路透

◆ 天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 6.91%，上周最高 3.396 美元/百万英热单位、最低 3.151 美元/百万英热单位，收于 3.389 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受美国天气将进一步转冷、“泽塔”飓风造成墨西哥湾油气设施部分关闭等因素影响。短期内天然气价格保持相对强势，临近冬季供暖需求增加支撑天然气价格，但需关注天气变化与短线投机资金对市场的干扰。预计本周阻力位 3.512 美元/百万英热单位，支撑位 3.267 美元/百万英热单位。

表 15：天然气市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX 天然气	3.389	6.91%	8.59%

数据来源：路透