

# 工行金融市场：人民币利率市场上周概览

(2024年4月29日-4月30日)

## ◆ 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分别收于 1.92% 和 2.05%，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 2.10% 附近。央行公开市场方面，上周一 (4 月 29 日) 进行 7 天期逆回购操作 20 亿元，当日有逆回购到期 20 亿元；上周二 (4 月 30 日) 进行 7 天期逆回购操作 4400 亿元，当日有逆回购到期 20 亿元。本周 (5 月 6 日-5 月 11 日) 将有逆回购到期 4500 亿元。

表 1：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)	1.92	12	20
7 天 Shibor (1W)	2.11	16	14
3 月期 Shibor (3M)	2.00	1	-15
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.05	24	10
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.10	12	-20

数据来源：银行间外汇交易中心

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告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。

## ◆ 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年期国债收益率与前周基本持平，上周收于1.69%；5年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于2.15%；10年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于2.35%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅震荡。1年期国开债收益率较前周下行1BP，上周收于1.89%；5年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于2.18%；10年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于2.44%。

表 2：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	1.69	0	-3
3年期	1.99	1	-5
5年期	2.15	-3	-5
7年期	2.20	-12	-14
10年期	2.35	-3	-3

数据来源：工商银行

表 3：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	1.89	-1	5
3年期	2.11	-3	-3
5年期	2.18	-4	-7
7年期	2.35	1	-6
10年期	2.44	-3	-1

数据来源：工商银行

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告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。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——一级市场

- 国债方面，上周一财政部招标发行 30 年期付息国债。
- 政策性金融债方面，上周一国开行招标发行 3 年和 20 年期固息债。上周二国开行招标发行 5 年和 10 年期固息债。

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告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。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅震荡。截至上周二，以 7 天回购定盘利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线浮动-1BP 至 1BP；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震荡上行 0BP 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 1.65%；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 1.77%。

表 4：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	1.97	0	-6
6 月期	1.97	-1	-2
9 月期	1.98	-1	3
1 年期	1.97	-1	3
3 年期	2.02	-1	3
4 年期	2.09	0	3
5 年期	2.15	0	2
7 年期	2.25	1	1
10 年期	2.33	1	-6
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.02	0	-12
9 月期	2.06	1	-5
1 年期	2.07	0	-6
2 年期	2.09	2	-4
3 年期	2.16	3	-1
4 年期	2.23	2	-1
5 年期	2.30	2	-1
<b>1 年 Depo (ACT/365)</b>			
2 年期	1.65	0	0
3 年期	1.77	0	0
4 年期	1.80	0	0
5 年期	1.80	0	0

数据来源：工商银行

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告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。