

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	2
人民币利率市场上周概览	3
人民币信用债市场上周概览	7
外币利率市场上周概览	16
贵金属市场上周概览	18
原油市场上周概览	19
基本金属市场上周概览	20
农产品市场上周概览	21
天然气市场上周概览	22

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6.9052，较前周升值约0.87%；银行间市场人民币汇率较前周升值约1.29%，上周收于6.8765；1年期掉期点较前周上行360个点，上周收于-1700。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行222个点，上周收于6.7321。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌0.83%，上周收于103.708。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.22%，上周收于1.0666。
- ✓ 美元兑日元较前周下跌2.36%，上周收于131.79。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.79%，上周收于0.6695。

● 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分别收于2.26%和2.32%，7天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和7天回购定盘利率分别收于2.09%和2.30%。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周下行1.0BP，上周收于2.86%；5年期国开债收益率较前周下行2.5BP，上周收于2.83%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行91天期贴现国债、以及2年和10年期附息国债；农发行招标发行184天期以及1年、2年、3年、5年、7年和10年期固息债；国开行招标发行1年、3年、5年、7年、10年和20年期固息债；进出口行招标发行92天期以及1年、2年、3年、5年和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149支，规模合计1309.75亿元；短期融资券21支，规模合计143.40亿元；中期票据109支，规模合计959.40亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、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）

- ✓ 美国国债价格上涨，收益率较前周下行31.5BP，上周收于3.384%。
- ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下行39.8BP，上周收于2.110%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周上涨6.43%，上周收于1987.93美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周上涨10.14%，上周收于22.59美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨1.73%，上周收于975.76美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨2.94%，上周收于1419.42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13.30%，上周收于66.53美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌12.31%，上周收于72.47美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌3.24%，上周收于8580.00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2.06%，上周收于1476.00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下跌3.53%，上周收于2.350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（3月17日）报 6.9052，较前周升值约 0.87%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 1.29%，上周最高 6.8345、最低 6.9196，收于 6.8765，波幅为 1.24%。
- 人民币外汇掉期市场：截至上周五 16:30，1 年期掉期点较前周上行 360 个点，上周最高-2、最低-1890，收于-1700，波幅为 111.09%。
- 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）较前周下行 222 个点，上周最高 6.7819、最低 6.6724，收于 6.7321，波幅为 1.63%。

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	—	—	6.9052	-603	-467	-594
银行间市场汇价	6.9196	6.8345	6.8765	-888	-627	-749
掉期点						
1 个月期限	-163	-194	-174	3	-22	-15
2 个月期限	-324	-369	-350	28	-47	-21
3 个月期限	-473	-555	-522	3	-58	-15
6 个月期限	0	-1035	-985	112	-2	55
1 年期限	-2	-1890	-1700	360	185	280

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	6.9133	6.8039	6.8668	-434	-309	77
2 个月期限	6.8998	6.7940	6.8523	-444	-314	108
3 个月期限	6.8760	6.7810	6.8393	-435	-309	150
6 个月期限	6.8735	6.7386	6.8018	-389	-274	238
1 年期限	6.7819	6.6724	6.7321	-222	-266	256

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 0.83%，上周最高 105.103、最低 103.443，收于 103.708。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.22%，上周最高 1.0759、最低 1.0514，收于 1.0666。
- 美元兑日元较前周下跌 2.36%，上周最高 135.11、最低 131.55，收于 131.79。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.79%，上周最高 0.6724、最低 0.6572，收于 0.6695。

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	103.708	-0.83%	-1.11%
欧元/美元	1.0666	0.22%	0.85%
美元/日元	131.79	-2.36%	-3.24%
澳元/美元	0.6695	1.79%	-0.49%

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分别收于 2.26%和 2.32%，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率分别收于 2.09%和 2.30%。央行公开市场方面，上周一（3 月 13 日）进行逆回购操作 410 亿元，逆回购到期 70 亿元；上周二（3 月 14 日）进行逆回购操作 290 亿元，逆回购到期 30 亿元；上周三（3 月 15 日）进行逆回购操作 1040 亿元、1 年期中期借贷便利(MLF)操作 4810 亿元，逆回购到期 40 亿元、MLF 到期 2000 亿元；上周四（3 月 16 日）进行逆回购操作 1090 亿元，逆回购到期 30 亿元；上周五进行逆回购操作 1800 亿元，逆回购到期 150 亿元。本周（3 月 20 日-3 月 24 日）将有逆回购到期 4630 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)	2.26	43	18
7 天 Shibor (1W)	2.09	7	-27
3 月期 Shibor (3M)	2.50	0	6
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.32	41	12
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.30	20	-55

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，收益率小幅震荡。1 年期国债收益率较前周下行 1.4BP，上周收于 2.25%；5 年期国债收益率较前周上行 0.2BP，上周收于 2.68%；10 年期国债收益率较前周下行 1.0BP，上周收于 2.86%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅下行。1 年期国开债收益率较前周下行 3.7BP，上周收于 2.50%；5 年期国开债收益率较前周下行 2.5BP，上周收于 2.83%；10 年期国开债收益率较前周下行 1.6BP，上周收于 3.04%。

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	2.25	-1.4	-8.0
3 年期	2.44	0.0	-4.0
5 年期	2.68	0.2	-2.0
7 年期	2.80	-0.5	-3.0
10 年期	2.86	-1.0	-4.8

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	2.50	-3.7	1.8
3 年期	2.65	-3.0	-6.5
5 年期	2.83	-2.5	-7.5
7 年期	3.00	-1.5	-3.8
10 年期	3.04	-1.6	-5.8

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，上周二财政部发行 2 年和 10 年期付息国债；上周五财政部发行 91 天期贴现国债。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 年和 5 年期固息债。上周二国开行招标发行 1 年、3 年和 5 年期固息债；农发行招标发行 2 年和 7 年期固息债。上周三农发行招标发行 184 天期、1 年和 10 年期固息债。上周四国开行招标发行 3 年、7 年、10 年和 20 年期固息债；进出口行招标发行 92 天期、3 年、5 年和 10 年期固息债。上周五进出口行招标发行 1 年和 2 年期固息债。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅下行。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下行 3BP 至 4BP；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下行 1BP 至 5BP；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	2.31	-4	-7
6 月期	2.31	-4	-7
9 月期	2.34	-4	-6
1 年期	2.37	-3	-7
3 年期	2.64	-3	-11
4 年期	2.74	-4	-12
5 年期	2.84	-3	-12
7 年期	2.97	-3	-12
10 年期	3.13	-3	-12
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.53	-1	0
9 月期	2.56	-2	-4
1 年期	2.64	-5	-7
2 年期	2.85	-3	-7
3 年期	3.01	-4	-8
4 年期	3.13	-3	-12
5 年期	3.25	-3	-14
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 149 支，规模合计 1309.75 亿元；短期融资券 21 支，规模合计 143.40 亿元；中期票据 109 支，规模合计 959.40 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-6BP 至 1BP。
- 政策方面，一方面，中国人民银行决定于 2023 年 3 月 27 日降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点（不含已执行 5% 存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为 7.6%。市场分析称，人民银行此举旨在用降准的办法来提供长期的流动性，支持实体经济，使市场整体流动性保持在合理充裕的水平上。与此同时，中共中央、国务院印发了《党和国家机构改革方案》，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。方案提出，组建中央金融委员会，作为党中央决策议事协调机构，旨在加强党中央对金融工作的集中统一领导，负责金融稳定和发展的顶层设计、统筹协调、整体推进、督促落实，研究审议金融领域重大政策、重大问题等。

表 8：一级市场信用债发行情况

超短期融资券	发行利率 (%)	发行期限 (天)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
23 吉林电力 SCP001	2.30	15D	10.00	AAA	-
23 华能集 SCP003	2.12	30D	20.00	AAA	-
23 华电江苏 SCP008	2.19	30D	8.00	AAA	-
23 华能 SCP006	2.11	32D	30.00	AAA	-
23 国新租赁 SCP001	2.18	35D	10.00	AAA	-
23 苏农垦 SCP002	2.46	43D	10.00	AAA	-
23 鲁西化工 SCP002	2.23	65D	12.00	AAA	-
23 天成租赁 SCP004	2.64	70D	5.00	AAA	-
23 南通沿海 SCP004	2.65	76D	8.00	AAA	-

23 人才安居 SCP004	2.31	82D	10.00	AAA	—
23 厦国贸 SCP004	2.43	88D	15.00	AAA	—
23 龙源电力 SCP004	2.07	88D	20.00	AAA	—
23 百联集 SCP001	2.27	90D	30.00	AAA	—
23 苏交通 SCP003	2.22	90D	20.00	AAA	—
23 云建投 SCP004	7.25	90D	10.00	AAA	—
23 中建五局 SCP001	2.47	90D	10.00	AAA	—
23 中建六局 SCP001（科创票据）	2.30	90D	10.00	AAA	—
23 江苏铁路 SCP002	2.08	90D	10.00	AAA	—
23 华电资本 SCP001	2.39	90D	5.00	AAA	—
23 云投 SCP008	7.60	90D	20.00	AAA	—
23 皖交控 SCP001	2.25	90D	20.00	AAA	—
23 江铜 SCP003（科创票据）	2.19	90D	15.00	AAA	—
23 鄂文旅 SCP003	2.55	90D	6.00	AAA	—
23 山东核电 SCP003（科创票据）	2.35	90D	9.40	AAA	—
23 山东港口 SCP001	2.10	90D	6.00	AAA	—
23 国网租赁 SCP002	2.18	98D	8.00	AAA	—
23 苏交通 SCP004	2.24	120D	20.00	AAA	—
23 陕建集团 SCP001	4.15	120D	10.00	AAA	—
23 陕西建工 SCP002	4.50	120D	5.00	AAA	—
23 中电路桥 SCP004	2.31	120D	15.00	AAA	—
23 江苏资产 SCP004	2.79	120D	2.20	AAA	—
23 大众交通 SCP001	2.70	122D	10.00	AAA	—
23 滨建投 SCP006	6.55	150D	15.00	AAA	—
23 三一 SCP004（科创票据）	2.40	150D	10.00	AAA	—
23 中粮 SCP002	2.17	157D	15.00	AAA	—
23 远东租赁 SCP003	3.69	168D	10.00	AAA	—
23 津保投 SCP004	6.85	170D	10.00	AAA	—
23 厦国贸 SCP005	2.50	177D	15.00	AAA	—
23 鲁高速股 SCP003	2.30	178D	10.00	AAA	—
23 中粮 SCP001	2.20	178D	10.00	AAA	—
23 环球租赁 SCP007	2.80	179D	5.00	AAA	—
23 兴业资产 SCP001	2.74	179D	10.00	AAA	—
23 凤凰传媒 SCP001	2.40	180D	5.00	AAA	—
23 中兴新 SCP001	2.60	180D	5.00	AAA	—
23 深燃气 SCP003	2.36	180D	15.00	AAA	—
23 国药控股 SCP002	2.21	180D	30.00	AAA	—
23 格力 SCP004	2.61	180D	5.00	AAA	—
23 皖交控 SCP002	2.31	180D	20.00	AAA	—
23 南京铁建 SCP002	2.33	180D	3.00	AAA	—
23 华发实业 SCP001	4.00	180D	10.00	AAA	—
23 深圳高速 SCP002	2.20	180D	10.00	AAA	—
23 吉林高速 SCP003	3.00	180D	10.00	AAA	—
23 铁物资 SCP001	2.41	180D	5.00	AAA	—

23 江苏广电 SCP002（科创票据）	2.36	180D	6.00	AAA	—
23 津城建 SCP013	7.03	210D	10.00	AAA	—
23 津城建 SCP012	7.05	210D	10.00	AAA	—
23 甬城投 SCP001	2.45	210D	10.00	AAA	—
23 津渤海 SCP005	7.36	210D	10.00	AAA	—
23 深圳特发 SCP001	2.40	236D	12.00	AAA	—
23 华发集团 SCP006	3.04	250D	10.00	AAA	—
23 国电 SCP002	2.23	268D	20.00	AAA	—
23 中化股 SCP009	2.23	268D	40.00	AAA	—
23 中信股 SCP001	2.73	268D	30.00	AAA	—
23 贵州交通 SCP002	3.37	270D	2.80	AAA	—
23 穗自来水 SCP001	2.32	270D	8.00	AAA	—
23 鲲鹏投资 SCP004	2.48	270D	8.50	AAA	—
23 鲲鹏投资 SCP003	2.48	270D	9.00	AAA	—
23 鄂联投 SCP002	3.18	270D	12.00	AAA	—
23 中燃投资 SCP002	2.55	270D	5.00	AAA	—
23 广州公交 GN001	2.38	270D	3.00	AAA	—
23 江北新区 SCP003	2.65	270D	6.00	AAA	—
23 皖铁基金 SCP001	2.90	270D	5.00	AAA	—
23 知识城 SCP003	2.54	270D	10.00	AAA	—
23 贵州交通 SCP001	3.38	270D	3.00	AAA	—
23 静安置业 SCP002	2.43	90D	4.50	AA+	—
23 相城城建 SCP002	2.78	100D	4.20	AA+	—
23 六安城投 SCP002	2.90	116D	5.00	AA+	—
23 碧水源 SCP002（科创票据）	3.57	120D	7.00	AA+	—
23 南京高科 SCP004	2.99	150D	2.50	AA+	—
23 珠海港股 SCP001	2.56	151D	5.00	AA+	—
23 中拓 SCP003	2.70	176D	5.00	AA+	—
23 海发集团 SCP002	3.50	180D	4.50	AA+	—
23 榆林城投 SCP001	2.93	180D	10.00	AA+	—
23 云南水利 SCP001	6.60	180D	5.00	AA+	—
23 邕水务 SCP001	3.10	180D	2.00	AA+	—
23 日照港 SCP001	2.69	180D	10.00	AA+	—
23 浙江旅投 SCP001	2.99	180D	5.00	AA+	—
23 武商 SCP001	2.53	192D	5.00	AA+	—
23 常交通 SCP002	2.50	210D	5.00	AA+	—
23 内蒙公投 SCP001	3.29	220D	5.00	AA+	—
23 天健集 SCP001	2.88	240D	11.00	AA+	—
23 华光环保 SCP005（科创票据）	2.84	268D	2.00	AA+	—
23 新疆有色 SCP001	3.19	268D	5.00	AA+	—
23 中国医疗 SCP001	2.49	270D	8.00	AA+	—
23 浙江建投 SCP001	2.95	270D	5.00	AA+	—
23 瘦西湖 SCP003	2.95	270D	3.00	AA+	—
23 昆明高速 SCP001	6.50	270D	2.00	AA+	—

23 闽漳龙 SCP001	3.08	270D	8.00	AA+	—
23 津融投资 SCP001	5.50	270D	5.00	AA+	—
23 新海连 SCP002	3.27	270D	7.00	AA+	—
23 武进经发 SCP004	3.00	270D	5.00	AA+	—
23 十堰城发 SCP002	3.20	270D	5.00	AA+	—
23 浙兴合 SCP001	3.19	270D	5.00	AA+	—
23 曲文投 SCP002	5.80	270D	14.00	AA+	—
23 长寿开投 SCP001	6.00	270D	10.00	AA+	—
23 盐城高新 SCP002	4.00	270D	5.00	AA+	—
23 胶州城投 SCP002	3.71	270D	7.00	AA+	—
23 苏科技城 SCP005	2.99	90D	2.80	AA	—
23 江宁滨江 SCP001	3.15	90D	5.20	AA	—
23 昆山文商 SCP003	3.10	90D	2.00	AA	—
23 宁国建投 SCP002	4.00	120D	2.30	AA	—
23 温州国投 SCP001	3.20	120D	3.00	AA	—
23 盐城城镇 SCP001	4.50	120D	5.00	AA	—
23 昌平发展 SCP002	2.93	150D	2.00	AA	—
23 镇江旅游 SCP002	4.00	150D	3.10	AA	—
23 广元投资 SCP001	6.00	180D	3.55	AA	—
23 荆门交旅 SCP001	3.70	180D	4.00	AA	—
23 海安经开 SCP002	3.97	180D	5.00	AA	—
23 临沂商城 SCP001	4.00	199D	2.00	AA	—
23 福州建工 SCP001	3.30	270D	3.00	AA	—
23 六合交通 SCP001	3.67	270D	2.90	AA	—
23 高淳建设 SCP002	3.30	270D	1.20	AA	—
23 武清经开 SCP002	7.80	270D	10.00	AA	—
23 宁波建工 SCP002	3.10	270D	2.00	AA	—
23 蚌埠投资 SCP002	4.45	270D	3.00	AA	—
23 长江开发 SCP001	3.45	270D	5.00	AA	—
23 共享工业 SCP002	5.30	270D	4.00	AA	—
23 建湖城投 SCP001	6.00	270D	3.00	AA	—
23 紫坪铺 SCP001	3.27	270D	1.00	AA	—
23 万华化学 SCP006（科创票据）	2.15	92D	20.00	AAA	—
23 南通城建 SCP002	2.22	93D	10.00	AAA	—
23 青岛国信 SCP003	2.69	100D	10.00	AAA	—
23 国联 SCP007	2.43	113D	3.00	AAA	—
23 国联 SCP006	2.74	119D	10.00	AAA	—
23 东南国资 SCP001	2.25	120D	6.00	AAA	—
23 国联 SCP004	2.45	130D	10.00	AAA	—
23 国联 SCP005	2.48	150D	8.00	AAA	—
23 金华城投 SCP001	2.45	160D	6.00	AA+	—
23 中原资产 SCP001	3.60	180D	8.00	AAA	—
23 东南国资 SCP002	2.41	180D	4.00	AAA	—
23 南电 SCP004	2.20	180D	30.00	AAA	—

23 乐山国资 SCP002	3.00	180D	5.00	AA+	—
23 鲁能源 SCP002	2.52	222D	20.00	AAA	—
23 上虞经控 SCP001	2.90	269D	0.70	AA+	—
23 天津轨交 SCP008	4.25	270D	3.50	AAA	—
23 武金控 SCP002	3.09	270D	10.00	AAA	—
23 天津轨交 SCP006	4.20	270D	7.00	AAA	—
23 胶州湾 SCP001	3.80	270D	8.00	AA+	—
23 昆明公租 SCP001	6.50	270D	5.90	AA+	—
短期融资券	发行利率 (%)	发行期限 (天)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
23 保利发展 CP002	2.26	270D	25.00	—	—
23 泉州城建 CP001	2.90	366D	7.00	AAA	—
23 平安租赁 CP001	3.20	366D	10.00	AAA	—
23 楚天智能 CP001	2.40	90D	6.00	AA+	—
23 良渚文化 CP003	3.00	364D	15.00	AA+	—
23 良渚文化 CP004	2.99	365D	5.00	AA+	—
23 江津华信 CP003	3.30	366D	3.00	AA+	—
23 百业源 CP001	3.40	366D	7.50	AA+	—
23 金牛环境 CP001	2.98	366D	10.00	AA+	—
23 如皋经贸 CP001	3.49	366D	2.00	AA+	—
23 甬工投 CP001	2.90	366D	2.00	AA+	—
23 连云金控 CP001	3.75	366D	5.00	AA+	—
23 盐城交投 CP001	3.30	366D	5.60	AA+	—
23 江北新城 CP001	3.05	210D	1.00	AA	—
23 宿迁新城 CP001	3.42	365D	6.00	AA	—
23 高淳建设 CP003	3.38	366D	3.80	AA	—
23 晋江产投 CP001	3.25	366D	3.00	AA	—
23 秦皇城投 CP001	3.50	366D	2.50	AA	—
23 昆明投资 CP001	7.20	366D	3.00	AA	—
23 桂交投 CP003	2.87	310D	15.00	AA+	—
23 新疆金投 CP001	4.00	366D	6.00	AA	—
中期票据	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
23 华阳新材 MTN005	3.45	1.50	10.00	AAA	—
23 江宁城建 MTN002	3.78	2.00	7.00	AAA	—
23 晋能煤业 MTN002A	3.60	2.00	10.00	AAA	—
23 云投 MTN001	7.40	2.00	20.00	AAA	—
23 金隅 MTN001	3.40	2.00	20.00	AAA	AAA
23 中电投 MTN003 (能源保供特别债)	3.27	2.00	20.00	AAA	AAA
23 中电投 MTN002 (能源保供特别债)	3.27	2.00	20.00	AAA	AAA
23 融和融资 GN002 (专项乡村振兴)	3.32	3.00	5.00	AAA	—
23 冀中能源 MTN001 (科创票据)	5.80	3.00	5.00	AAA	—
23 冀中能源 MTN002 (科创票据)	5.70	3.00	5.00	AAA	—
23 城投水务 GN001	2.95	3.00	3.00	AAA	AAA

23 陕煤化 MTN001	3.98	3.00	20.00	AAA	AAA
23 福州地铁 GN001（碳中和债）	3.20	3.00	4.00	AAA	AAA
23 华阳新材 MTN004	4.40	3.00	10.00	AAA	-
23 国丰集团 MTN002A	3.35	3.00	6.00	AAA	AAA
23 张家国资 MTN002	3.28	3.00	8.00	AAA	-
23 泉州交通 MTN002	3.25	3.00	5.00	AAA	-
23 深投控 MTN001	3.15	3.00	15.00	AAA	-
23 苏州国际 MTN001	3.20	3.00	1.00	AAA	-
23 中交二航 MTN001	3.97	3.00	8.70	AAA	-
23 中电投 MTN004	2.95	3.00	11.00	AAA	-
23 蜀道投资 MTN001	3.72	3.00	20.00	AAA	-
23 鲁高速 MTN002	3.41	3.00	30.00	AAA	-
23 晋能煤业 MTN002B	4.08	3.00	5.00	AAA	-
23 越秀租赁 MTN001	3.28	3.00	8.00	AAA	-
23 天马电子 MTN001A	3.55	3.00	13.00	AAA	-
23 中方财团 MTN001	3.29	3.00	5.00	AAA	-
23 河钢集 MTN003	4.68	3.00	20.00	AAA	AAA
23 首钢 MTN002	4.05	3.00	25.00	AAA	AAA
23 皖铁基金 MTN001	3.53	3.00	9.00	AAA	-
23 张家国资 MTN001	3.28	3.00	8.00	AAA	-
23 供销 MTN001	4.20	3.00	10.00	AAA	AAA
23 大唐发电 MTN004（能源保供特别 债）	3.53	3.00	25.00	AAA	AAA
23 国丰集团 MTN002B	3.65	5.00	5.00	AAA	AAA
23 闽冶金 MTN001	3.27	5.00	7.00	AAA	AAA
23 天马电子 MTN001B	3.90	5.00	2.00	AAA	-
23 渝富资本 MTN001（科创票据）	3.60	5.00	7.00	AAA	AAA
23 汉江国资 MTN003	4.19	5.00	10.00	AAA	-
23 建发地产 MTN001	4.45	7.00	10.00	AAA	AAA
23 闽投 MTN001	3.63	10.00	10.00	AAA	-
23 常州投资 MTN001	2.98	1.01	5.00	AA+	-
23 伊犁财通 MTN002	3.87	2.00	10.00	AA+	-
23 银川通联 MTN001	6.00	2.00	5.00	AA+	-
23 青岛北发 MTN001	4.18	2.00	9.00	AA+	-
23 三门峡 MTN001	4.50	2.00	5.00	AA+	-
23 株洲城建 MTN001	4.20	2.00	8.00	AA+	-
23 南京新港 MTN002	5.15	2.00	10.00	AA+	-
23 西江 MTN002	5.40	3.00	5.00	AA+	-
23 润德投资 MTN001	6.80	3.00	20.00	AA+	-
23 华宇集团 MTN001	4.50	3.00	11.00	AA+	AAA
23 光明房产 MTN002	3.73	3.00	8.00	AA+	-
23 哈尔滨投 MTN001	5.50	3.00	5.20	AA+	AA+
23 娄底城控 MTN001	5.44	3.00	12.00	AA+	-
23 六安城投 MTN002	4.00	3.00	3.00	AA+	-

23 广州凯得 MTN001（科创票据）	3.69	3.00	3.00	AA+	-
23 武汉国创 MTN001（科创票据）	3.50	3.00	2.40	AA+	AAA
23 武汉车都 MTN002	3.60	3.00	10.00	AA+	-
23 国发 MTN001	3.77	3.00	5.00	AA+	-
23 中兴国资 MTN001	4.98	3.00	5.00	AA+	-
23 萍乡投发 MTN001	5.58	3.00	10.00	AA+	AA+
23 钱江世纪 MTN002	3.37	5.00	13.00	AA+	-
23 日照城投 MTN002	5.15	5.00	10.00	AA+	-
23 金开国控 MTN001	3.30	5.00	10.00	AA+	-
23 雨花城投 MTN001	3.57	5.00	10.00	AA+	-
23 舟山交投 MTN001	4.15	5.00	7.00	AA+	-
23 莫干山 MTN001	4.50	5.00	10.00	AA+	-
23 西安投资 MTN002	4.80	5.00	3.00	AA+	-
23 奉贤交通 MTN001	3.28	5.00	3.00	AA+	-
23 青山湖科 MTN001	3.77	5.00	4.00	AA+	-
23 宜昌高新 MTN002	4.00	5.00	4.40	AA+	-
23 白马湖 MTN001	4.28	1.04	10.00	AA	AA+
23 巴中国资 MTN001	7.40	2.00	8.00	AA	-
23 中盛投资 MTN001	3.98	2.00	3.00	AA	-
23 宜兴环保 MTN002	3.22	2.00	2.50	AA	-
23 江宁水 MTN001	4.34	2.00	4.00	AA	-
23 南京软件 MTN001	4.50	2.00	2.50	AA	-
23 武汉市政 MTN001	5.00	2.00	3.40	AA	AA+
23 武夷新投 MTN002	5.29	3.00	10.00	AA	-
23 甘肃农垦 MTN001（乡村振兴）	4.50	3.00	4.00	AA	AAA
23 宁乡国资 MTN001	6.00	3.00	3.00	AA	-
23 宁国建投 MTN001	6.20	3.00	5.00	AA	-
23 鄂州城投 MTN002	4.90	3.00	5.00	AA	AA
23 京住总 MTN002	4.00	3.00	15.00	AA	AAA
23 黄石城投 MTN001	5.98	3.00	3.00	AA	-
23 三亚旅投 MTN001	4.55	3.00	2.00	AA	-
23 宁海交通 MTN001	4.15	3.00	5.00	AA	-
23 阳安交通 MTN001	5.80	5.00	0.80	AA	AAA
23 德阳经开 MTN001	4.95	5.00	10.00	AA	AA+
23 盐城城镇 MTN002	4.38	5.00	5.00	AA	AAA
23 泉州台商 MTN003	4.15	5.00	5.00	AA	-
23 仙居国资 MTN001	4.28	5.00	5.00	AA	-
23 合川投资 MTN001	6.19	5.00	6.50	AA	AA+
23 富和建设 MTN003	4.37	5.00	5.00	AA	AAA
23 衡阳交通 MTN002B	5.60	9.00	4.00	AA	-
23 衡阳交通 MTN002A	4.49	10.00	5.00	AA	-
23 晋能装备 MTN001	3.10	2.00	10.00	AAA	AA
23 中冶 MTN007	3.37	2.00	20.00	AAA	AAA
23 云能投 MTN001	5.80	2.00	10.00	AAA	-

23 青岛国信 MTN002	3.69	2.00	4.00	AAA	AA+
23 中冶 MTN006	3.36	2.00	20.00	AAA	AAA
23 义乌国资 MTN001	4.45	2.00	10.00	AA+	AA+
23 中原资产 MTN001	4.30	2.00	5.00	AAA	AAA
23 甘电投 MTN001	4.30	3.00	10.00	AA+	AAA
23 即墨旅投 MTN001	4.50	3.00	6.00	AA+	AA
23 南通城建 MTN001	3.30	3.00	3.00	AAA	AA+
23 鲁能源 MTN002	3.40	3.00	20.00	AAA	AA+
23 绍兴城投 MTN001	3.51	5.00	10.00	AA+	—
23 粤电发 MTN001	3.35	5.00	16.00	AAA	—
23 诸暨国资 MTN001	3.70	5.00	15.00	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，收益率区间震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.60%；6 个月品种收益率与前周基本持平，上周收于 2.68%；1 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.82%。
- 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上行 1BP，上周收于 3.23%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.37%。
- 企业债方面，收益率区间震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率与前周基本持平，上周收于 3.11%；5 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 3.31%；10 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.54%。

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周上涨，10 年期美国国债收益率较前周下行 31.5BP，上周收于 3.384%。
- 德国国债价格较前周上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 39.8BP，上周收于 2.110%。

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	3.837	-74.9	-97.8	-58.8
5 年	3.500	-46.5	-68.2	-50.4
10 年	3.384	-31.5	-53.6	-49.1
30 年	3.620	-8.7	-29.6	-34.3
德国国债				
2 年	2.388	-70.9	-74.9	-37.6
5 年	2.093	-55.0	-64.9	-48.5
10 年	2.110	-39.8	-54.1	-46.1
30 年	2.157	-31.1	-45.3	-38.8

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体下行，10 年期美元利率掉期率较前周下行 22.13BP，上周收于 3.4665%。

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	4.1250	-76.05	-104.21	-58.33
10 年	3.4665	-22.13	-46.71	-37.10
30 年	3.1930	-8.19	-32.96	-29.80

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 6.43%，上周最高 1989.17 美元/盎司、最低 1867.51 美元/盎司，收于 1987.93 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 10.14%，上周最高 22.60 美元/盎司、最低 20.57 美元/盎司，收于 22.59 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.73%，上周最高 1003.15 美元/盎司、最低 948.16 美元/盎司，收于 975.76 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 2.94%，上周最高 1531.98 美元/盎司、最低 1378.43 美元/盎司，收于 1419.42 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	1987.93	6.43%	8.80%
白银	22.59	10.14%	8.02%
铂金	975.76	1.73%	2.46%
钯金	1419.42	2.94%	0.17%

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 13.30%，上周最高 77.56 美元/桶、最低 65.38 美元/桶，收于 66.53 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 12.31%，上周最高 83.48 美元/桶、最低 71.40 美元/桶，收于 72.47 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
NYMEX WTI 主力合约	66.53	-13.30%	-13.57%
ICE Brent 主力合约	72.47	-12.31%	-12.80%

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 3.24%，上周最高 8950.00 美元/吨、最低 8442.00 美元/吨，收于 8580.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.69%，上周最高 2380.00 美元/吨、最低 2261.00 美元/吨，收于 2274.00 美元/吨。

表 13：基本金属市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较前周（%）	较上月末（%）
LME 3 月铜	8580.00	-3.24%	-4.45%
LME 3 月铝	2274.00	-1.69%	-4.13%

数据来源：彭博

◆ 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 2.06%，上周最高 1516.50 美分/蒲式耳、最低 1470.00 美分/蒲式耳，收于 1476.00 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

品种	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	709.25	3.81%	0.32%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1476.00	-2.06%	-0.24%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	634.75	2.67%	0.71%
ICE 棉花(美分/磅)	77.56	-0.79%	-7.66%
ICE 白糖(美分/磅)	20.67	-2.22%	3.30%

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下跌 3.53%，上周最高 2.674 美元/百万英热单位、最低 2.327 美元/百万英热单位，收于 2.350 美元/百万英热单位。

表 15：天然气市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较前周（%）	较上月末（%）
NYMEX 天然气	2.350	-3.53%	-15.35%

数据来源：路透