

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	12
贵金属市场上周概览	14
原油市场上周概览	15
基本金属市场上周概览	16
农产品市场上周概览	17
天然气市场上周概览	18

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**
 - ✓ 人民币中间价上周二报7.1063，较前周贬值约0.01%；银行间市场人民币汇率较前周升值约0.06%，上周收于7.2416；1年期掉期点较前周上行60个点，上周收于-2810。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行64个点，上周收于7.0454。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.86%，上周收于105.030。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.62%，上周收于1.0758。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌3.38%，上周收于152.98。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.15%，上周收于0.6608。
- **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。
 - ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于2.35%；5年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于2.18%。
 - ✓ 一级市场：财政部招标发行30年期附息国债。国开行招标发行3年、5年、10年和20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33支，规模合计225.90亿元；短期融资券3支，规模合计11.80亿元；中期票据51支，规模合计432.73亿元。
 - ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据和企业债收益率均上行。
- **外币利率市场上周概览**
 - ✓ 美国国债价格上涨，10年期美国国债收益率较前周下行15.5BP，上周收于4.508%。
 - ✓ 德国国债价格上涨，10年期德国国债收益率较前周下行8.0BP，上周收于2.495%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌1.55%，上周收于2301.56美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌2.30%，上周收于26.54美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨4.35%，上周收于955.38美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌0.89%，上周收于945.75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6.78%，上周收于77.99美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌6.00%，上周收于82.78美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.50%，上周收于9910.00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上涨3.33%，上周收于1216.25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11.98%，上周收于2.150美元/百万英热单位。

◆ 人民币汇率市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-4 月 30 日）

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周二（4 月 30 日）报 7.1063，较前周贬值约 0.01%。截至上周二 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.06%，上周最高 7.2200、最低 7.2471，收于 7.2416，波幅为 0.37%。
- 人民币外汇掉期市场：截至上周二 16:30，1 年期掉期点较前周上行 60 个点，上周最高-2780、最低-2888，收于-2810，波幅为 3.84%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：截至上周二 17:00，1 年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行 64 个点，上周最高 7.0681、最低 7.0242，收于 7.0454，波幅为 0.62%。

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	—	—	7.1063	7	113	236
银行间市场汇价	7.2471	7.2200	7.2416	-47	184	1496
掉期点						
1 个月期限	-224	-231	-228	3	8	-20
2 个月期限	-454	-468	-454	-9	-16	-31
3 个月期限	-668	-690	-684	11	-35	-49
6 个月期限	-1393	-1470	-1403	23	-26	-155
1 年期限	-2780	-2888	-2810	60	-135	-395

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	7.1180	7.0916	7.1082	72	347	-1106
2 个月期限	7.1265	7.0951	7.1145	-9	520	-817
3 个月期限	7.1320	7.0952	7.1089	-73	599	-643
6 个月期限	7.1392	7.0846	7.0955	-105	840	-58
1 年期限	7.0681	7.0242	7.0454	-64	969	848

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- 美元指数较前周下跌 0.86%，上周最高 106.490、最低 104.522，收于 105.030。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.62%，上周最高 1.0812、最低 1.0648，收于 1.0758。
- 美元兑日元较前周下跌 3.38%，上周最高 160.03、最低 151.85，收于 152.98。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.15%，上周最高 0.6647、最低 0.6463，收于 0.6608。

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	105.030	-0.86%	-1.12%
欧元/美元	1.0758	0.62%	0.87%
美元/日元	152.98	-3.38%	-3.05%
澳元/美元	0.6608	1.15%	2.10%

数据来源：路透

◆ 人民币利率市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-4 月 30 日）——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 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)	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

◆ 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 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	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 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	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

◆ 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。

◆ 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 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	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
3 月 Shibor（ACT/360）			
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
1 年 Depo（ACT/365）			
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

◆ 人民币信用债市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-4 月 30 日）——

一级市场

- 上周共发行超短期融资券 33 支，规模合计 225.90 亿元；短期融资券 3 支，规模合计 11.80 亿元；中期票据 51 支，规模合计 432.73 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-2BP 至 5BP。

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
24 沪电力 SCP008	1.80	46D	14.00	AAA	—
24 华能集 SCP002	1.75	66D	20.00	AAA	—
24 鲁高速 SCP001	1.93	90D	10.00	AAA	—
24 招商平安 SCP001	2.04	90D	5.00	AAA	—
24 濮阳投资 SCP001	2.77	90D	5.00	AA	—
24 滨湖建设 SCP009	2.20	120D	3.00	AA+	—
24 中建二局 SCP004	1.88	155D	20.00	AAA	—
24 杭州钢铁 SCP005	1.90	179D	10.00	AAA	—
24 龙盛 SCP008（科创票据）	2.03	180D	5.00	AAA	—
24 连云港港 SCP001	2.50	180D	5.00	AA	—
24 东泰投资 SCP005	2.30	190D	3.80	AA+	—
24 瘦西湖 SCP004	2.36	210D	1.50	AA+	—
24 浪潮电子 SCP003（科创票据）	1.96	260D	10.00	AAA	—
24 榆林城投 SCP003	2.02	260D	9.00	AAA	—
24 海沧投资 SCP002	2.28	268D	6.00	AA+	—
24 溧水经开 SCP002	2.43	269D	10.00	AA+	—
24 北辰科技 SCP004	2.65	269D	3.00	AA+	—
24 成都经开 SCP003	2.45	269D	2.10	AA+	—
24 南昌交投 SCP003	1.96	270D	10.00	AAA	—
24 福清核电 SCP003	2.05	270D	10.00	AAA	—
24 粤珠江 SCP002	2.55	270D	10.00	AAA	—
24 粤珠江 SCP001	2.55	270D	10.00	AAA	—
24 南海控股 SCP002	1.89	270D	5.00	AAA	—
24 迈瑞城投 SCP001	2.45	270D	9.50	AA+	—
24 即墨旅投 SCP002	2.50	270D	5.00	AA+	—
24 株国投 SCP001	2.39	270D	5.00	AA+	—
24 嘉公路 SCP002	2.13	270D	5.00	AA+	—
24 厦门海翼 SCP002	2.12	270D	3.00	AA+	—
24 吴中经发 SCP008	2.26	270D	3.00	AA+	—

24 宜昌城发 SCP002	2.18	270D	2.80	AA+	—
24 临空港投 SCP002	2.35	270D	2.70	AA+	—
24 黄石城发 SCP001	2.58	270D	1.00	AA+	—
24 高淳建设 SCP003	2.24	270D	1.50	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
24 吴中交投 CP002	2.32	304D	1.80	AA	—
24 高淳国资 CP002	2.30	365D	5.00	AA+	—
24 高淳建设 CP005	2.40	365D	5.00	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
24 昆明城建 MTN002	3.53	1.00	8.70	AA+	—
24 六合经开 MTN002	2.60	1.50	2.70	AA	—
24 美的置业 MTN002	4.69	2.00	15.00	AAA	AAA
24 陕建集团 MTN002 (科创票据)	3.40	2.00	10.00	AAA	—
24 厦国贸控 MTN007	2.95	2.00	10.00	AAA	AAA
24 滨江房产 MTN002	3.80	2.00	5.00	AAA	—
24 温州交通 MTN002	2.69	2.00	10.00	AA+	—
24 淮安开发 MTN009	2.47	2.00	3.00	AA+	—
24 光明 MTN002	2.23	3.00	30.00	AAA	—
24 中电投 MTN004	2.18	3.00	23.00	AAA	—
24 甘电投 MTN001	2.72	3.00	20.00	AAA	AAA
24 豫航空港 MTN008	3.03	3.00	15.00	AAA	—
24 海螺水泥 MTN001 (绿色)	2.20	3.00	15.00	AAA	—
24 海螺水泥 MTN002 (绿色)	2.20	3.00	15.00	AAA	—
24 深圳特发 MTN003	2.53	3.00	10.00	AAA	—
24 贵州能源 MTN001	2.80	3.00	10.00	AAA	—
24 华润租赁 MTN003 (碳中和债)	2.45	3.00	6.00	AAA	AAA
24 知识城 MTN003	2.89	3.00	5.00	AAA	AAA
24 辽宁方大 MTN001	6.00	3.00	30.00	AA+	AA+
24 西安经发 MTN001	2.70	3.00	14.00	AA+	—
24 中兴国资 MTN002	2.77	3.00	5.00	AA+	—
24 巩义新城 MTN001	3.14	3.00	4.80	AA+	—
24 如皋经贸 MTN003	2.50	3.00	3.00	AA+	—
24 通汇投资 MTN002	2.80	3.00	2.60	AA+	AA+
24 绿城水务 MTN001	2.65	3.00	2.00	AA+	—
24 常德经建 MTN002	2.69	3.00	1.40	AA+	—
24 巴中发展 MTN002	4.27	3.00	0.69	AA+	—
24 张家经投 MTN001	4.00	3.00	10.00	AA	—
24 易盛德 MTN001	2.80	3.00	5.00	AA	—
24 安市淮阴 MTN001	2.96	3.00	5.00	AA	—
24 西岸旅游 MTN002A	3.05	3.00	3.00	AA	—
24 靖江城投 MTN004	2.77	3.00	2.20	AA	—
24 西岸旅游 MTN002B	3.35	3.00	2.00	AA	—

24 兴盛建设 MTN002	3.05	3.00	2.00	AA	—
24 太仓水务 GN001（乡村振兴）	2.73	3.00	1.10	AA	—
24 安东控股 MTN001	2.84	3.00	1.00	AA	—
24 镇江产投 MTN001	2.43	3.00	3.00	—	—
24 蜀道投资 MTN008	2.50	5.00	15.00	AAA	—
24 中电投 MTN003	2.72	5.00	11.00	AAA	AAA
24 赣水投 MTN003	2.77	5.00	10.00	AAA	—
24 华发科技 MTN001（科创票据）	3.30	5.00	4.70	AAA	AAA
24 淮南建发 MTN002	3.21	5.00	6.00	AA+	—
24 临沂投资 MTN001（可持续挂钩）	3.59	5.00	5.00	AA+	—
24 东方新城 MTN003	2.42	5.00	4.00	AA+	—
24 兴蜀投资 MTN001	3.38	5.00	6.14	AA	AAA
24 哈密国投 MTN001	2.85	5.00	3.10	AA	—
24 宏河控股 MTN002A	4.60	5.00	3.00	AA	—
24 宏河控股 MTN002B	4.38	5.00	1.00	AA	—
24 中建 MTN001	2.77	10.00	30.00	AAA	AAA
24 福州城投 MTN001	2.88	10.00	12.60	AAA	AAA
24 江铜 MTN001（科创票据）	2.77	10.00	10.00	AAA	AAA

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，收益率整体上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 2.13%；6 个月品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.17%；1 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.28%。
- 中期票据方面，收益率整体上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.46%；5 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.57%。
- 企业债方面，收益率整体上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.40%；5 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.53%；10 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.73%。

◆ 外币利率市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）——二级市场

- 美国国债价格上涨，10 年期美国国债收益率较前周下行 15.5BP，上周收于 4.508%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 8.0BP，上周收于 2.495%。

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	4.816	-17.7	-21.9	56.6
5 年	4.499	-18.8	-21.6	65.2
10 年	4.508	-15.5	-17.2	62.9
30 年	4.665	-11.1	-11.9	63.7
德国国债				
2 年	2.924	-6.4	-11.0	52.0
5 年	2.514	-7.2	-10.2	56.6
10 年	2.495	-8.0	-8.9	47.1
30 年	2.619	-9.0	-7.1	35.6

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率下行，10 年期美元利率掉期率较前周下行 16.01BP，上周收于 4.1335%。

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	4.7406	-18.17	-22.79	67.49
10 年	4.1335	-16.01	-17.66	65.95
30 年	3.9026	-11.58	-12.56	58.65

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- 黄金价格较前周下跌 1.55%，上周最高 2346.60 美元/盎司、最低 2277.19 美元/盎司，收于 2301.56 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 2.30%，上周最高 27.43 美元/盎司、最低 26.00 美元/盎司，收于 26.54 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 4.35%，上周最高 971.55 美元/盎司、最低 909.75 美元/盎司，收于 955.38 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.89%，上周最高 981.25 美元/盎司、最低 916.75 美元/盎司，收于 945.75 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	2301.56	-1.55%	0.70%
白银	26.54	-2.30%	0.99%
铂金	955.38	4.35%	2.34%
钯金	945.75	-0.89%	-0.80%

数据来源：路透

◆ 原油市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 6.78%，上周最高 83.91 美元/桶、最低 77.96 美元/桶，收于 77.99 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 6.00%，上周最高 88.22 美元/桶、最低 82.78 美元/桶，收于 82.78 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	77.99	-6.78%	-4.37%
ICE Brent 主力合约	82.78	-6.00%	-3.65%

数据来源：路透

◆ 基本金属市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.50%，上周最高 10208.00 美元/吨、最低 9739.00 美元/吨，收于 9910.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 0.35%，上周最高 2752.16 美元/吨、最低 2522.00 美元/吨，收于 2551.50 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	9910.00	-0.50%	-0.81%
LME 3 月铝	2551.50	-0.35%	-1.54%

数据来源：彭博

◆ 农产品市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- CBOT 大豆期货主力合约价格较前周上涨 3.33%，上周最高 1216.50 美分/蒲式耳、最低 1156.25 美分/蒲式耳，收于 1216.25 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)	623.25	0.12%	3.14%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1216.25	3.33%	4.62%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	460.00	2.17%	2.85%
ICE 棉花(美分/磅)	77.92	-3.71%	-0.76%
ICE 白糖(美分/磅)	19.32	1.05%	-0.62%

数据来源：路透

◆ 天然气市场上周概览（2024 年 4 月 29 日-5 月 3 日）

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 11.98%，上周最高 2.160 美元/百万英热单位、最低 1.913 美元/百万英热单位，收于 2.150 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	2.150	11.98%	9.86%

数据来源：路透