

工银市场周报 (7月8日-7月12日)

每日观察 | 周度速评 | 月度跟踪 | 季度研判 | 年度回顾

金融市场部

目录

2024年7月15日

2024年第25期 总第576期

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。

一、人民币汇率市场上周概览 1

- ◆人民币中间价上周五报 7.1315,较前周贬值约 0.04%;银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.12%,上周收于 7.2585;1 年期掉期点较前周上行 35 个点,上周收于-2894。
- ◆1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行 70 个点,上周收于 7.0595。

二、外币汇率市场上周概览 2

- ◆美元指数较前周下跌 0.75%,上周收于 104.093。
- ◆欧元兑美元较前周上涨 0.65%,上周收于 1.0906。
- ◆美元兑日元较前周下跌 1.76%,上周收于 157.89。
- ◆澳元兑美元较前周上涨 0.50%,上周收于 0.6783。

三、人民币利率市场上周概览 3

- ◆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 1.67%和 1.73%,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 1.80%和 1.84%。
- ◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 1BP,上周收于 2.27%;5 年期国开债收益率较前周下行 1BP,上周收于 2.03%。
- ◆一级市场:财政部招标发行 91 天和 182 天期贴现国债,以及 2 年、3 年、5 年、10 年和 50 年期附息国债;农发行招标发行 3 个月期、1 年、2 年、3 年、5 年、7 年和 10 年期固息债;国开行招标发行 3 年、5 年、7 年和 10 年期固息债;进出口行招标发行 1 年、3 年和 10 年期固息债。

四、人民币信用债市场上周概览 6

- ◆一级市场:共发行超短期融资券 70 支,规模合计 669.60 亿元;短期融资券 10 支,规模合计 73.87 亿元;中期票据 102 支,规模合计 859.05 亿元。
- ◆二级市场:短期融资券和中期票据收益率均震荡下行,企业债收益率小幅震荡。

五、外币利率市场上周概览 11

- ◆美国国债价格上涨,10 年期美国国债收益率较前周下行 9.5BP,上周收于 4.183%。
- ◆德国国债价格上涨,10 年期德国国债收益率较前周下行 6.0BP,上周收于 2.496%。

六、贵金属市场上周概览 12

- ◆黄金价格较前周上涨 0.83%,上周收于 2411.27 美元/盎司。
- ◆白银价格较前周下跌 1.42%,上周收于 30.77 美元/盎司。
- ◆铂金价格较前周下跌 2.76%,上周收于 998.38 美元/盎司。
- ◆钯金价格较前周下跌 5.58%,上周收于 969.05 美元/盎司。

七、原油市场上周概览 13

- ◆WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.51%,上周收于 82.18 美元/桶。
- ◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.83%,上周收于 85.27 美元/桶。

八、基本金属市场上周概览 13

- ◆LME3 月期铜价格较前周下跌 0.93%,上周收于 9877.00 美元/吨。

九、农产品市场上周概览 14

- ◆CBOT 大豆期货主力合约价格较前周下跌 5.92%,上周收于 1164.50 美分/蒲式耳。

十、天然气市场上周概览 14

- ◆NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周下跌 0.73%,上周收于 2.313 美元/百万英热单位。

一、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（7月12日）报 7.1315，较前周贬值约 0.04%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.12%，上周最高 7.2481、最低 7.2763，收于 7.2585，波幅为 0.39%。
- 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 35 个点，上周最高-2863、最低-2960，收于 -2894，波幅为 3.35%。
- 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 70 个点，上周最高 7.0855、最低 7.0540，17:00 收于 7.0595，波幅为 0.45%。

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	-	-	7.1315	26	47	488
银行间市场汇价	7.2763	7.2481	7.2585	-90	-74	1665
掉期点						
1 个月期限	-236	-251	-240	-5	-8	-32
2 个月期限	-476	-509	-498	-18	-11	-75
3 个月期限	-720	-753	-724	-1	50	-89
6 个月期限	-1460	-1499	-1467	11	22	-219
1 年期限	-2863	-2960	-2894	35	66	-479

数据来源：Refinitiv

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	7.1388	7.0973	7.1225	-23	490	-1120

2 个月期限	7.1393	7.0951	7.1215	-75	590	-872
3 个月期限	7.1388	7.0973	7.1195	-26	705	-666
6 个月期限	7.1341	7.0832	7.1075	-20	960	-43
1 年期限	7.0855	7.0540	7.0595	-70	1110	904

数据来源: Refinitiv

二、外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 0.75%，上周最高 105.208、最低 104.041，收于 104.093。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.65%，上周最高 1.0911、最低 1.0800，收于 1.0906。
- 美元兑日元较前周下跌 1.76%，上周最高 161.82、最低 157.37，收于 157.89。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.50%，上周最高 0.6798、最低 0.6722，收于 0.6783。

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	104.093	-0.75%	-1.67%
欧元/美元	1.0906	0.65%	1.80%
美元/日元	157.89	-1.76%	-1.83%
澳元/美元	0.6783	0.50%	1.74%

数据来源: Refinitiv

三、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 1.67% 和 1.73%，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 1.80% 和 1.84%。央行公开市场方面，上周一（7 月 8 日）进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周二（7 月 9 日）进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周三（7 月 10 日）进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周四（7 月 11 日）进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周五进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元。本周（7 月 15 日-7 月 19 日）将有逆回购到期 100 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)	1.67	-9	-22
7 天 Shibor (1W)	1.80	-1	-30
3 月期 Shibor (3M)	1.90	-1	-2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.73	-9	-47
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.84	-1	-46

数据来源：银行间外汇交易中心

◆ 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上行 1BP，上周收于 1.54%；5 年期国债收益率与前周基本持平，上周收于 1.98%；10 年期国债收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.27%。
- 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上行 1BP，上周收于 1.72%；5 年期国开债收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.03%；10 年期国开债收益率

较前周下行 1BP，上周收于 2.34%。

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	1.54	1	0
3 年期	1.78	-2	1
5 年期	1.98	0	1
7 年期	2.12	-1	1
10 年期	2.27	-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	1.72	1	2
3 年期	1.95	4	7
5 年期	2.03	-1	1
7 年期	2.17	-1	-1
10 年期	2.34	-1	3

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周二财政部发行 2 年、3 年、5 年和 10 年期付息国债；上周五财政部发行 91 天和 182 天期贴现国债，5 年和 50 年期付息国债。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 个月期、3 年和 5 年期固息债；上周二国开行招标发行 3 年、5 年和 10 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 1 年、3 年和 10 年期固息债。上周四国开行招标发行 3 年、7 年和 10 年期固息债；进出口行招标发行 1 年、3 年和 10 年期固息债；上周五国开行招标发行 5 年期固息债。

◆ 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 2BP 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 4BP 至 6BP；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	1.87	-2	-3
6 月期	1.89	-2	1
9 月期	1.87	-2	1
1 年期	1.85	-2	1
3 年期	1.87	-3	2
4 年期	1.92	-4	2
5 年期	1.98	-4	1
7 年期	2.09	-3	2
10 年期	2.17	-3	2
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.88	-5	-2
9 月期	1.92	-6	-2
1 年期	1.92	-4	-1
2 年期	1.91	-5	-1
3 年期	1.93	-6	-2
4 年期	1.99	-6	-2
5 年期	2.06	-6	-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

四、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 70 支，规模合计 669.60 亿元；
短期融资券 10 支，规模合计 73.87 亿元；中期票据 102 支，规模合计 859.05 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡-4BP 至 1BP。

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	债券评级
24 广州港 SCP004	1.63	30D	9.00	AAA	—
24 华能 SCP006	1.60	31D	50.00	AAA	—
24 华电资本 SCP005	1.71	60D	7.00	AAA	—
24 华电资本 SCP006	1.71	60D	5.00	AAA	—
24 华电江苏 SCP008	1.88	65D	5.00	AAA	—
24 华电江苏 SCP007	1.85	65D	5.00	AAA	—
24 中交三航 SCP009	1.81	78D	10.00	AAA	—
24 中交三航 SCP010	1.81	78D	5.00	AAA	—
24 龙岩汇金 SCP002	1.98	78D	5.00	AA+	—
24 伊利实业 SCP019	1.68	79D	40.00	AAA	—
24 江苏广电 SCP009(科创票据)	1.85	80D	5.00	AAA	—
24 伊利实业 SCP018	1.69	81D	55.00	AAA	—
24 长电 SCP001	1.79	81D	20.00	AAA	—
24 隧道股份 SCP002	1.75	90D	20.00	AAA	—
24 招金 SCP005	1.72	90D	10.00	AAA	—
24 南通沿海 SCP006	1.77	90D	10.00	AAA	—
24 皖能股 SCP002	1.75	94D	3.00	AAA	—
24 上海机场 SCP007	1.68	95D	10.00	AAA	—
24 台州国资 SCP003	1.88	98D	5.00	AAA	—
24 长电 SCP002	1.81	105D	25.00	AAA	—
24 中拓 SCP011	1.86	107D	4.00	AA+	—

24 沪数据港 SCP002(科创票据)	1.79	119D	5.00	AA+	—
24 厦国贸 SCP008	1.78	135D	15.00	AAA	—
24 长电 SCP003	1.83	151D	25.00	AAA	—
24 龙源电力 SCP013	1.73	180D	10.00	AAA	—
24 龙源电力 SCP014	1.73	183D	10.00	AAA	—
24 瀚蓝 SCP001	1.90	189D	5.00	AA+	—
24 上海机场 SCP009	1.78	190D	10.00	AAA	—
24 上海机场 SCP008	1.73	190D	10.00	AAA	—
24 华数 SCP003	1.78	190D	5.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP034	1.89	225D	3.00	AAA	—
24 大众交通 SCP002	2.02	240D	5.00	AAA	—
24 大众交通 SCP003	2.02	240D	5.00	AAA	—
24 珠海港 SCP005	1.95	251D	5.00	AA+	—
24 厦门市政 SCP002	1.79	253D	8.00	AAA	—
24 吴中国太 SCP009	2.06	254D	2.00	AA+	—
24 吴中经发 SCP012	2.06	255D	3.00	AA+	—
24 碧水源 SCP004(科创票据)	2.25	260D	6.00	AA+	—
24 鲁钢铁 SCP006	1.90	261D	10.00	AAA	—
24 吴中经发 SCP010	2.05	264D	3.00	AA+	—
24 立讯精工 SCP004	1.97	265D	10.00	AA+	—
24 苏国信 SCP012	1.74	267D	7.00	AAA	—
24 杭州国资 SCP004	1.79	268D	15.00	AAA	—
24 鼓风机 SCP001	1.99	268D	5.00	AA+	—
24 招商租赁 SCP009	1.81	269D	5.00	AAA	—
24 赣国资 SCP004	1.78	270D	23.00	AAA	—
24 中铝集 SCP003(科创票据)	1.82	270D	20.00	AAA	—
24 济南高新 SCP003	2.07	270D	12.00	AAA	—
24 渝保税 SCP001	1.99	270D	12.00	AA+	—
24 宣城国资 SCP002	2.07	270D	10.00	AA+	—
24 宜昌交旅 SCP001	2.14	270D	10.00	AA	—
24 武金控 SCP006	2.09	270D	8.00	AAA	—
24 滨建投 SCP008	2.13	270D	8.00	AAA	—
24 复星高科 SCP005	4.35	270D	8.00	AAA	—
24 滨建投 SCP009	2.10	270D	7.00	AAA	—
24 川投资 SCP001	1.82	270D	5.00	AAA	—
24 济南能源 SCP002	2.08	270D	5.00	AAA	—
24 济南能源 SCP001	1.91	270D	5.00	AAA	—
24 宜昌城发 SCP003	2.02	270D	5.00	AA+	—
24 台州金融 SCP001	2.00	270D	5.00	AA+	—
24 湖北广电 SCP001	2.30	270D	5.00	AA+	—
24 牛首山 SCP003	2.19	270D	4.40	AA	—
24 三明投资 SCP001	1.99	270D	3.50	AA+	—

24 宜兴环保 SCP002	1.99	270D	3.20	AA	—
24 德阳经开 SCP002	2.23	270D	3.10	AA	—
24 吴中经发 SCP011	2.08	270D	3.00	AA+	—
24 威宁投资 SCP003	2.24	270D	3.00	AA+	—
24 青城租赁 SCP002	2.30	270D	2.40	AA+	—
24 锡交通 SCP005	1.82	270D	2.00	AAA	—
24 杭州日报 SCP001	1.90	270D	2.00	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 债券评级	
24 一汽租赁 CP008	2.02	364D	15.00	AAA	—
24 平安租赁 CP002	2.14	365D	10.00	AAA	—
24 恒逸 CP004(科创票据)	4.50	365D	10.00	AA+	—
24 荆州开发 CP001	2.25	365D	8.30	AA	—
24 南昌产投 CP001	2.08	365D	8.00	AAA	—
24 临沂城投 CP002	1.99	365D	5.10	AAA	—
24 大丰海港 CP002	2.25	365D	5.00	AA	—
24 伊犁州 CP002	2.15	365D	5.00	AA	—
24 景德镇陶 CP003	2.20	365D	4.97	AA+	—
24 南京高科 CP001	2.08	365D	2.50	AA+	—
中期票据	发行利率 (%)	发行期限 (天)	发行规模 (亿元)	主体评级 债券评级	
24 昆明城建 MTN003	2.70	1.25	5.20	AA+	—
24 贵州高速 MTN005	2.19	2.00	10.00	AAA	—
24 平安租赁 MTN009	2.37	2.00	5.00	AAA	—
24 华电股 MTN003	2.17	3.00	25.00	AAA	—
24 苏交通 MTN009	2.11	3.00	20.00	AAA	—
24 供销 MTN001	2.28	3.00	20.00	AAA	AAA
24 东莞交投 MTN001	2.24	3.00	12.50	AAA	—
24 甘国投 MTN004	2.31	3.00	12.00	AAA	—
24 徐工集团 MTN001(科创票据)	2.10	3.00	10.00	AAA	—
24 鄂联投 MTN006	2.56	3.00	10.00	AAA	—
24 融和融资 MTN004(碳中和债)	2.21	3.00	10.00	AAA	—
24 海发国资 MTN003	2.37	3.00	10.00	AAA	—
24 湘高速 MTN009	2.27	3.00	10.00	AAA	AAA
24 华电江苏 MTN002	2.18	3.00	10.00	AAA	—
24 华电江苏 MTN003	2.22	3.00	10.00	AAA	—
24 建安投资 MTN002	2.32	3.00	10.00	AA+	—
24 万盛经开 MTN002	2.80	3.00	10.00	AA	—
24 招商局港 MTN002A	2.10	3.00	8.00	AAA	—
24 威宁投资 MTN006	2.55	3.00	7.00	AA+	—
24 光明房产 MTN004	2.53	3.00	7.00	AA+	—
24 首旅 MTN010A	2.32	3.00	6.00	AAA	—

24 山西文旅 MTN007	2.70	3.00	6.00	AA+	—
24 柳钢集团 MTN004(科创票据)	2.65	3.00	5.00	AAA	—
24 江苏资产 MTN002	2.20	3.00	5.00	AAA	—
24 桂交投 MTN013A	2.39	3.00	5.00	AAA	—
24 泰达投资 MTN003A	2.58	3.00	5.00	AAA	—
24 云南发电 MTN001(绿色)	2.27	3.00	5.00	AAA	AAA
24 韵达股份 MTN002	2.50	3.00	5.00	AA+	—
24 相城城建 MTN004	2.27	3.00	4.40	AA+	—
24 深圳环水 MTN001A	2.24	3.00	4.00	AAA	AAA
24 云建投 MTN013A	2.65	3.00	4.00	AAA	—
24 绿城水务 MTN002	2.23	3.00	4.00	AA+	—
24 黄石国资 MTN001	2.58	3.00	3.90	AA	—
24 鲁宏桥 GN001	3.07	3.00	3.00	AA+	AA+
24 历下控股 MTN002(项目收益)	2.28	3.00	3.00	AA+	—
24 黑牡丹 GN003	2.43	3.00	3.00	AA+	—
24 栖霞科技 MTN002	2.37	3.00	3.00	AA	—
24 相城市政 MTN001	2.24	3.00	2.00	AA+	—
24 宜兴交通 MTN003(绿色)	2.18	3.00	2.00	AA	—
24 栖霞科技 MTN003	2.34	3.00	2.00	AA	—
24 华宝投资 MTN001A	2.33	5.00	30.00	AAA	AAA
24 江西交投 MTN009	2.32	5.00	25.00	AAA	AAA
24 首创城发 MTN001	2.65	5.00	18.70	AAA	AAA
24 咸阳城发 MTN001	2.99	5.00	18.00	AA+	—
24 鲁黄金 MTN005(科创票据)	2.35	5.00	15.00	AAA	AAA
24 京能洁能 MTN001	2.33	5.00	15.00	AAA	AAA
24 津城建 MTN026	2.86	5.00	15.00	AAA	—
24 招商局港 MTN002B	2.30	5.00	12.00	AAA	—
24 中燃气 MTN002	2.37	5.00	12.00	AAA	—
24 承德国控 MTN002	2.85	5.00	11.50	AA+	—
24 云投 MTN009	3.05	5.00	10.00	AAA	—
24 川投资 MTN003	2.32	5.00	10.00	AAA	—
24 华发集团 MTN011	2.52	5.00	10.00	AAA	AAA
24 上饶投资 MTN002	2.58	5.00	10.00	AAA	—
24 临港控股 MTN001	2.32	5.00	10.00	AAA	AAA
24 自贡城投 MTN001	3.17	5.00	9.00	AA	—
24 宁乡城发 MTN002	2.54	5.00	8.40	AA+	—
24 山东机场 MTN001	2.30	5.00	8.00	AAA	AAA
24 东营城资 MTN001	2.79	5.00	8.00	AA+	—
24 联合光伏 MTN001A	2.35	5.00	7.00	AA+	AA+
24 云建投 MTN013B	3.20	5.00	6.00	AAA	—
24 金辉集团 MTN001	3.00	5.00	5.50	AA+	AAA
24 海淀国资 MTN004A	2.40	5.00	5.00	AAA	—

24 通威 MTN001 (科创票据)	2.75	5.00	5.00	AAA	AAA
24 桂交投 MTN013B	2.59	5.00	5.00	AAA	—
24 张家国资 MTN002A	2.32	5.00	5.00	AAA	—
24 泰达投资 MTN003B	3.17	5.00	5.00	AAA	—
24 泉州发展 MTN001	2.34	5.00	5.00	AAA	—
24 皖能股 MTN002	2.23	5.00	5.00	AAA	—
24 长虹电子 MTN003 (科创票据)	2.70	5.00	5.00	AA+	—
24 金港 MTN003	2.39	5.00	5.00	AA+	—
24 黄冈城投 MTN001	2.48	5.00	5.00	AA+	—
24 长寿开投 MTN002	3.00	5.00	5.00	AA+	—
24 常交通 MTN002	2.32	5.00	5.00	AA+	—
24 丁字湾 MTN002	2.93	5.00	5.00	AA	—
24 高淳建设 MTN002	2.60	5.00	5.00	AA	—
24 首旅 MTN010B	2.52	5.00	4.00	AAA	—
24 张家国资 MTN001	2.30	5.00	3.90	AAA	—
24 赣州发展 MTN001	2.62	5.00	3.80	AAA	—
24 亦庄投资 MTN004A	2.33	5.00	3.00	AAA	AAA
24 嘉经控股 MTN002	2.41	5.00	3.00	AAA	—
24 联合光伏 MTN001B	3.00	5.00	3.00	AA+	AA+
24 四川酒业 MTN001B	2.70	5.00	3.00	AA	—
24 四川酒业 MTN001A	2.50	5.00	2.00	AA	—
24 滨州城建 MTN003	2.58	5.00	1.10	AA+	—
24 津城建 MTN027	3.19	7.00	10.00	AAA	—
24 南太湖 MTN001	2.60	7.00	7.15	AA	—
24 洋河 MTN002	2.34	8.00	10.00	AAA	—
24 江西交投 MTN010	2.55	10.00	20.00	AAA	AAA
24 重庆发展 MTN002	2.60	10.00	16.00	AAA	—
24 青岛地铁 MTN001B	2.65	10.00	15.00	AAA	—
24 青岛地铁 MTN001A	2.35	10.00	15.00	AAA	—
24 皖能源 MTN003	2.58	10.00	11.00	AAA	—
24 云能投 MTN015	3.34	10.00	10.00	AAA	—
24 亦庄投资 MTN004B	2.65	10.00	10.00	AAA	AAA
24 深圳地铁 MTN003A	2.54	10.00	10.00	AAA	AAA
24 深圳环水 MTN001B	2.62	10.00	8.00	AAA	AAA
24 海淀国资 MTN004B	2.69	10.00	5.00	AAA	—
24 华宝投资 MTN001B	2.65	10.00	5.00	AAA	AAA
24 张家国资 MTN002B	2.65	10.00	4.00	AAA	—
24 华能 MTN005	2.54	15.00	20.00	AAA	AAA
24 深圳地铁 MTN003B	2.61	15.00	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

◆ 二级市场

- 短期融资券方面，收益率震荡下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 1.92%；6 个月品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.99%；1 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.07%。
- 中期票据方面，收益率震荡下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.19%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.35%。
- 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 1BP，上周收于 2.13%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.25%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.49%。

五、外币利率市场上周概览

◆ 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 9.5BP，上周收于 4.183%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 6.0BP，上周收于 2.496%。

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	4.451	-15.3	-30.3	20.1
5 年	4.102	-12.3	-27.5	25.5
10 年	4.183	-9.5	-21.3	30.4

30 年	4.396	-8.1	-16.2	36.8
德国国债				
2 年	2.823	-6.6	-1.0	41.9
5 年	2.475	-5.6	-0.7	52.7
10 年	2.496	-6.0	-0.4	47.2
30 年	2.683	-3.5	-0.8	42.0

数据来源: Bloomberg

◆ 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 10.85BP, 上周收于 3.7471%。

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	4.2835	-17.17	-32.47	21.78
10 年	3.7471	-10.85	-23.19	27.31
30 年	3.6093	-6.47	-14.97	29.32

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.83%, 上周最高 2424.44 美元/盎司、最低 2349.39 美元/盎司, 收于 2411.27 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.42%, 上周最高 31.75 美元/盎司、最低 30.36 美元/盎司, 收于 30.77 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 2.76%, 上周最高 1030.15 美元/盎司、最低 977.98 美元/盎司, 收于 998.38 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 5.58%, 上周最高 1032.60 美元/盎司、最低 959.50 美元/盎司, 收于 969.05 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	2411.27	0.83%	3.68%
白银	30.77	-1.42%	5.64%
铂金	998.38	-2.76%	0.52%
钯金	969.05	-5.58%	-0.35%

数据来源: Refinitiv

七、原油市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.51%，上周最高 83.74 美元/桶、最低 80.81 美元/桶，收于 82.18 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.83%，上周最高 86.92 美元/桶、最低 84.00 美元/桶，收于 85.27 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	82.18	-1.51%	0.88%
ICE Brent 主力合约	85.27	-1.83%	0.51%

数据来源: Refinitiv

八、基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.93%，上周最高 9897.00 美元/吨、最低 9777.50 美元/吨，收于 9877.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.97%，上周最高 2529.00 美元/吨、最低 2474.50 美元/吨，收于 2489.50 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	9877.00	-0.93%	3.04%
LME 3 月铝	2489.50	-1.97%	-1.11%

数据来源: Bloomberg

九、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 5.92%，上周最高 1125.25 美分/蒲式耳、最低 1059.50 美分/蒲式耳，收于 1064.50 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)	551.25	-6.84%	-4.17%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1064.50	-5.92%	-3.71%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	416.25	-1.89%	-1.25%
ICE 棉花(美分/磅)	71.34	0.34%	-1.88%
ICE 白糖(美分/磅)	19.20	-4.38%	-5.47%

数据来源: Refinitiv

十、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 0.73%，上周最高 2.448 美元/百万英热单位、最低 2.249 美元/百万英热单位，收于 2.313 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	2.313	-0.73%	-11.07%

%数据来源: Refinitiv