

工银市场周报 (7月22日-7月26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29日

2024年第30期 总第581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 7.1270,较前周升值约 0.06%;银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.19%,上周收于 7.2536;1年期掉期点较前周下行 20 个点,上周收于-2910。
- ◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行 200 个点,上周收于 7.0425。

二、外币汇率市场上周概览 ····· 2

- ◆美元指数较前周下跌 0.08%,上周收于 104.316。
- ◆欧元兑美元较前周下跌 0.18%,上周收于 1.0857。
- ◆美元兑日元较前周下跌 2.39%,上周收于 153.72。
- ◆澳元兑美元较前周下跌 2.01%,上周收于 0.6548。

三、人民币利率市场上周概览 ····· 2

- ◆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 1.69%和 1.77%,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 1.91%和 1.99%。
- ◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 9BP,上周收于 2.19%;5 年期国债收益率较前周下行 4BP,上周收于 1.98%。
- ◆一级市场:财政部招标发行 91 天和 182 天期贴现国债,以及 1 年、7 年和 30 年期附息国债。农发行招标发行 91 天、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 77 支,规模合计 752.62 亿元;短期融资券 19 支,规模合计 644.41 亿元;中期票据 103 支,规模合计 898.95 亿元。
- ◆二级市场:短期融资券、中期票据和企业债收益率均下行。

五、外币利率市场上周概览 ····· 11

- ◆美国国债价格涨跌互现,10 年期美国国债收益率较前周下行 4.5BP,上周收于 4.194%。
- ◆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 2.407%。

六、贵金属市场上周概览 ····· 12

- ◆黄金价格较前周下跌 0.63%,上周收于 2385.58 美元/盎司。
- ◆白银价格较前周下跌 4.68%,上周收于 27.89 美元/盎司。
- ◆铂金价格较前周下跌 2.81%,上周收于 935.46 美元/盎司。
- ◆钯金价格较前周下跌 0.64%,上周收于 900.13 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 2.75%,上周收于 76.44 美元/桶。
- ◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.10%,上周收于 79.85 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 2.14%,上周收于 9111.00 美元/吨。

九、农产品市场上周概览 ····· 13

- ◆CBOT 大豆期货主力合约价格较前周上涨 1.06%,上周收于 1046.50 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 5.55%,上周收于 2.042 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26日）报 7.1270，较前周升值约 0.06%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.19%，上周最高 7.2050、最低 7.2776，收于 7.2536，波幅为 1.00%。
- 人民币外汇掉期市场：截至上周五 16:30，1 年期掉期点较前周下行 20 个点，上周最高-2855、最低-2958，收于 -2910，波幅为 3.54%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：截至上周五 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 200 个点，上周最高 7.0845、最低 6.9935，收于 7.0425，波幅为 1.29%。

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	—	—	7.1270	-45	2	443
银行间市场汇价	7.2776	7.2050	7.2536	-136	-123	1616
掉期点						
1 个月期限	-252	-282	-272	-29	-40	-64
2 个月期限	-507	-550	-533	-40	-46	-110
3 个月期限	-738	-780	-773	-38	1	-138
6 个月期限	-1002	-1534	-1501	-23	-12	-253
1 年期限	-2855	-2958	-2910	-20	50	-495

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	7.1455	7.0620	7.1205	-55	470	-1059
2 个月期限	7.1465	7.0595	7.1175	-70	550	-828

3 个月期限	7.1435	7.0560	7.1140	-80	650	-623
6 个月期限	7.1280	7.0415	7.0935	-145	820	-100
1 年期限	7.0845	6.9935	7.0425	-200	940	799

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 0.08%，上周最高 104.555、最低 104.080，收于 104.316。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.18%，上周最高 1.0902、最低 1.0824，收于 1.0857。
- 美元兑日元较前周下跌 2.39%，上周最高 157.61、最低 151.93，收于 153.72。
- 澳元兑美元较前周下跌 2.01%，上周最高 0.6702、最低 0.6512，收于 0.6548。

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	104.316	-0.08%	-1.46%
欧元/美元	1.0857	-0.18%	1.34%
美元/日元	153.72	-2.39%	-4.42%
澳元/美元	0.6548	-2.01%	-1.78%

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 1.69% 和 1.77%，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 1.91% 和 1.99%。央行公开市场方面，上周一 (7 月 22 日) 进行 7

天期逆回购操作 582 亿元，当日有逆回购到期 1290 亿元；上周二（7 月 23 日）进行 7 天期逆回购操作 2673 亿元，当日有逆回购到期 6760 亿元；上周三（7 月 24 日）进行 7 天期逆回购操作 661 亿元，当日有逆回购到期 2700 亿元；上周四（7 月 25 日）分别开展 7 天期逆回购操作 2351 亿元和 1 年期中期借贷便利（MLF）操作 2000 亿元，当日有逆回购到期 490 亿元；上周五进行 7 天期逆回购操作 3580.50 亿元，当日有逆回购到期 590 亿元。本周（7 月 29 日-8 月 2 日）将有逆回购到期 9847.50 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)	1.69	-17	-20
7 天 Shibor (1W)	1.91	6	-19
3 月期 Shibor (3M)	1.88	-2	-4
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.77	-13	-43
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.99	9	-31

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率整体下行。1 年期国债收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.48%；5 年期国债收益率较前周下行 8BP，上周收于 1.88%；10 年期国债收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.19%。
- 政策性金融债方面，收益率整体下行。1 年期国开债收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.69%；5 年期国开债收益率较前周下行 4BP，上周收于 1.98%；10 年期国开债收益率

较前周下行 7BP，上周收于 2.27%。

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	1.48	-5	-6
3 年期	1.70	-8	-8
5 年期	1.88	-8	-9
7 年期	2.03	-8	-8
10 年期	2.19	-9	-5

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	1.69	-5	-1
3 年期	1.86	-8	-2
5 年期	1.98	-4	-4
7 年期	2.08	-7	-10
10 年期	2.27	-7	-4

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周三财政部招标发行 1 年、7 年和 30 年期附息国债。上周五财政部招标发行 91 天和 182 天期贴现国债。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 91 天、3 年和 5 年期固息债。上周二国开行招标发行 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，收益率整体下行。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 6BP 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下行 2BP 至 9BP；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	1.80	-6	-10
6 月期	1.80	-7	-8
9 月期	1.78	-7	-8
1 年期	1.76	-7	-8
3 年期	1.78	-8	-7
4 年期	1.82	-9	-8
5 年期	1.87	-9	-10
7 年期	1.97	-9	-10
10 年期	2.06	-9	-9
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.87	-2	-3
9 月期	1.85	-6	-9
1 年期	1.83	-8	-10
2 年期	1.82	-8	-10
3 年期	1.84	-9	-11
4 年期	1.88	-9	-13
5 年期	1.94	-9	-13
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 77 支，规模合计 752.62 亿元；
短期融资券 19 支，规模合计 644.41 亿元；中期票据 103 支，规模合计 898.95 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限下行 1BP 至 8BP。

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 华电江苏 SCP011	1.98	36D	6.00	AAA	—
24 粤海 SCP006	1.67	50D	25.00	AAA	—
24 中建八局 SCP012 (科创票据)	1.66	52D	30.00	AAA	—
24 粤海 SCP007	1.65	57D	25.00	AAA	—
24 光明 SCP001	1.90	60D	30.00	AAA	—
24 广州港 SCP006	1.89	60D	9.00	AAA	—
24 广州港 SCP005	1.69	60D	9.00	AAA	—
24 冀建投 SCP002	1.89	60D	5.00	AAA	—
24 夏商 SCP012	1.82	60D	5.00	AA+	—
24 楚天智能 SCP003	1.78	60D	2.00	AA+	—
24 中建八局 SCP013 (科创票据)	1.94	79D	20.00	AAA	—
24 华电租赁 SCP006	1.85	85D	5.00	AAA	—
24 珠海港股 SCP003	1.78	87D	2.00	AA+	—
24 电建新能 SCP001	1.93	90D	30.00	AAA	—
24 太仓水务 SCP001	2.00	90D	2.00	AA	—
24 华能集 SCP006	1.90	91D	20.00	AAA	—
24 中建二局 SCP005	1.99	98D	10.00	AAA	—
24 苏交通 SCP017	1.93	120D	20.00	AAA	—
24 宝城投 SCP003	2.19	120D	6.60	AA	—
24 攀钢集 SCP001 (科创票据)	1.85	120D	5.00	AAA	—
24 大唐新能 SCP002	1.72	120D	5.00	AAA	—
24 攀钢集 SCP002 (科创票据)	1.88	150D	5.00	AAA	—
24 中交一公 SCP004	1.97	154D	20.00	AAA	—
24 科大讯飞 SCP001 (科创票据)	2.10	158D	2.00	AA+	—
24 金风科技 SCP002 (科创票据)	2.03	159D	7.50	AAA	—
24 苏州高新 SCP038	1.87	177D	2.00	AAA	—
24 天成租赁 SCP006	1.84	178D	10.00	AAA	—
24 华侨城 SCP002	2.13	180D	20.00	AAA	—
24 物产中大 SCP005	2.02	180D	15.00	AAA	—

24 赣粤 SCP002	1.75	180D	15.00	AAA	—
24 一汽租赁 SCP008	2.03	180D	10.00	AAA	—
24 安琪生物 SCP001	1.86	180D	5.00	AAA	—
24 浙国贸 SCP002	1.92	180D	2.00	AAA	—
24 龙源电力 SCP015	1.75	210D	26.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP037	1.85	218D	3.00	AAA	—
24 沪电力 SCP014	1.75	233D	25.00	AAA	—
24 厦港务 SCP001	1.94	238D	6.00	AAA	—
24 国新租赁 SCP006	1.79	240D	5.00	AAA	—
24 广晟有色 SCP001	2.09	250D	4.00	AA+	A-1
24 中燃投资 SCP003	1.97	259D	8.00	AAA	—
24 物产中大 SCP006	2.06	260D	20.00	AAA	—
24 浙交投 SCP012	1.95	267D	25.00	AAA	—
24 立讯精工 SCP005（科创票据）	1.96	268D	10.00	AA+	—
24 内蒙交通 SCP001	2.05	268D	5.00	AAA	—
24 苏州港 SCP002	2.00	268D	3.60	AA+	—
24 常城建 SCP005	2.03	268D	3.40	AAA	—
24 国新租赁 SCP005	1.78	269D	20.00	AAA	—
24 一汽租赁 SCP007	1.89	269D	10.00	AAA	—
24 环球租赁 SCP009	1.83	269D	5.00	AAA	—
24 顺鑫 SCP003	2.08	269D	5.00	AA	—
24 桐昆控股 SCP009	2.10	269D	1.50	AA+	—
24 北京电控 SCP001	1.98	270D	20.00	AAA	—
24 京基投 SCP002	1.99	270D	20.00	AAA	—
24 深圳高速 SCP002	1.75	270D	15.00	AAA	—
24 曹妃国控 SCP002	2.14	270D	15.00	AA+	—
24 津保投 SCP011	2.07	270D	10.00	AAA	—
24 宜昌国资 SCP001	2.14	270D	10.00	AA+	—
24 海安经开 SCP003	2.08	270D	10.00	AA	—
24 宣城国资 SCP003	2.05	270D	9.96	AA+	—
24 日照港 SCP001	2.05	270D	8.00	AAA	—
24 南通高新 SCP002	2.04	270D	8.00	AA+	—
24 天津轨交 SCP011	2.06	270D	5.00	AAA	—
24 武商 SCP001	2.04	270D	5.00	AA+	—
24 安徽港口 SCP001	1.90	270D	5.00	AA+	—
24 克拉玛依 SCP002	2.04	270D	5.00	AA+	—
24 津融投资 SCP001	2.18	270D	5.00	AA+	—
24 连云工投 SCP002	2.13	270D	5.00	AA	—
24 厦门港务 SCP004	2.00	270D	4.00	AAA	—
24 盐城高新 SCP001	2.05	270D	3.71	AA+	—
24 连云城建 SCP003	1.95	270D	3.40	AA+	—
24 镇江旅游 CP002	2.10	270D	3.27	AA	—
24 先行控股 SCP003	1.91	270D	2.63	AA+	—
24 格盟 SCP001	2.05	270D	2.25	AA+	—

24 海润城发 SCP001	2.03	270D	2.20	AA+	—
24 保利久联 SCP005	2.29	270D	2.00	AA+	—
24 成都经开 SCP004	2.08	270D	1.40	AA+	—
24 九龙园 SCP003	2.17	270D	1.20	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 电网 CP012	1.86	300D	100.00	AAA	—
24 电网 CP014	1.89	300D	100.00	AAA	—
24 电网 CP016	1.89	300D	100.00	AAA	—
24 电网 CP010	1.91	300D	80.00	AAA	—
24 电网 CP015	1.89	300D	50.00	AAA	—
24 电网 CP011	1.91	300D	50.00	AAA	—
24 电网 CP013	1.88	300D	40.00	AAA	—
24 电网 CP017	1.95	300D	30.00	AAA	—
24 南电 CP011	1.95	355D	20.00	AAA	—
24 一汽租赁 CP009	1.95	360D	15.00	AAA	—
24 平安租赁 CP003	2.05	365D	10.00	AAA	—
24 青国投 CP001	2.89	365D	10.00	AAA	—
24 乌城轨 CP001	2.06	365D	10.00	AA+	—
24 宿迁新城 CP003	2.08	365D	6.41	AA	—
24 天津轨交 CP001	2.06	365D	5.50	AAA	—
24 扬子国资 CP003	2.00	365D	5.00	AAA	—
24 凤城河 CP004	1.99	365D	5.00	AA+	—
24 姜堰经开 CP002	2.13	365D	5.00	AA	—
24 日照城投 CP001	2.09	365D	2.50	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 广物控股 MTN001	2.03	1.01	15.00	AAA	—
24 陕建集团 MTN003 (科创票据)	3.30	2.00	13.00	AAA	—
24 象屿金象 MTN001	2.35	2.00	5.00	AAA	AAA
24 京住总集 MTN002	2.28	3.00	23.00	AAA	—
24 锦江国际 MTN001	2.19	3.00	20.00	AAA	AAA
24 甘电投 MTN002	2.25	3.00	20.00	AA+	AAA
24 物产中大 MTN002	2.32	3.00	20.00	AAA	—
24 渭南城投 MTN002	2.40	3.00	15.70	AA	—
24 远东租赁 MTN005	2.98	3.00	15.00	AAA	—
24 豫航空港 MTN014	2.27	3.00	15.00	AAA	—
24 吉利 MTN002 (科创票据)	2.36	3.00	15.00	AAA	—
24 义乌国资 MTN004	2.13	3.00	15.00	AAA	AAA
24 河钢集 MTN011	2.29	3.00	15.00	AAA	—
24 闽投 MTN005	2.03	3.00	10.00	AAA	—
24 津城建 MTN028A	2.33	3.00	10.00	AAA	—
24 深业 MTN003	2.16	3.00	10.00	AAA	—
24 大唐新能 MTN001	2.08	3.00	10.00	AAA	—

24 东浩兰生 MTN001	2.03	3.00	10.00	AAA	-
24 中航租赁 MTN005	2.14	3.00	10.00	AAA	-
24 鲁宏桥 MTN008 (科创票据)	3.00	3.00	10.00	AA+	AA+
24 中电投 MTN014A	2.13	3.00	9.00	AAA	-
24 张江高科 MTN002	2.15	3.00	8.00	AAA	-
24 中电投 MTN013A	2.14	3.00	6.00	AAA	-
24 山西文旅 MTN008	2.25	3.00	6.00	AA+	-
24 新运城发 MTN004	2.15	3.00	6.00	AA+	-
24 方洋 MTN002	2.40	3.00	6.00	AA+	-
24 甘肃农垦 MTN002 (乡村振兴)	2.33	3.00	6.00	AA	AAA
24 武进经发 MTN004	2.20	3.00	5.60	AA+	-
24 南山开发 MTN002	2.27	3.00	5.00	AAA	AAA
24 招商平安 MTN001	2.13	3.00	5.00	AAA	AAA
24 顺丰泰森 MTN002	2.15	3.00	5.00	AAA	-
24 金开能源 GN002 (碳中和债)	2.20	3.00	5.00	AA+	AA+
24 大连城投 MTN001A	2.37	3.00	5.00	AA+	AA+
24 中兴国资 MTN003	2.20	3.00	5.00	AA+	-
24 金港 MTN004	2.17	3.00	5.00	AA+	-
24 威宁投资 MTN007	2.30	3.00	5.00	AA+	-
24 海诺投资 MTN001	2.26	3.00	5.00	AA+	-
24 太仓资产 MTN002	2.08	3.00	5.00	AA+	-
24 永嘉投资 MTN001	2.25	3.00	5.00	AA	-
24 滨湖建设 MTN003	2.20	3.00	4.70	AA+	-
24 开晟产业 MTN002	2.22	3.00	4.00	AA+	-
24 诚志股份 MTN001A	3.17	3.00	4.00	AA+	-
24 海安开投 MTN002	2.23	3.00	4.00	AA+	-
24 福州金控 MTN001	2.12	3.00	3.00	AA+	-
24 广东能源 GN001	2.25	3.00	3.00	AA+	-
24 东阳光 MTN001	3.00	3.00	3.00	AA+	AAA
24 海南发展 MTN001	2.19	3.00	1.80	AAA	AAA
24 通泰 MTN001	2.70	5.00	24.47	AA	AA+
24 广晟 MTN001	2.23	5.00	15.00	AAA	-
24 中国平煤 MTN003	2.85	5.00	15.00	AAA	-
24 陕投集团 MTN004	2.16	5.00	15.00	AAA	-
24 首开 MTN005B	3.37	5.00	15.00	AAA	-
24 南电 MTN007	2.13	5.00	14.00	AAA	-
24 中电投 MTN013B	2.28	5.00	14.00	AAA	-
24 万华化学 MTN001	2.30	5.00	14.00	AAA	-
24 云铁投 MTN003	2.78	5.00	12.60	AA+	-
24 津渤海 MTN006	3.09	5.00	12.00	AAA	-
24 黔铁投 MTN001	2.38	5.00	11.25	AAA	-
24 京汽集 MTN004	2.29	5.00	10.00	AAA	-
24 津城建 MTN028B	2.64	5.00	10.00	AAA	-
24 中冶 MTN005A	2.25	5.00	10.00	AAA	AAA

24 中电投 MTN014B	2.26	5.00	10.00	AAA	—
24 水发集团 MTN007	2.96	5.00	10.00	AAA	AAA
24 招商公路 MTN002	2.23	5.00	10.00	AAA	—
24 乌城轨 MTN001	2.30	5.00	10.00	AA+	—
24 阿克苏 MTN001	2.40	5.00	10.00	AA+	—
24 滨建投 MTN008	2.63	5.00	7.00	AAA	—
24 浏阳城建 MTN002	2.28	5.00	7.00	AA+	—
24 大连城投 MTN001B	2.75	5.00	6.50	AA+	AA+
24 兴湘投资 MTN002	2.20	5.00	6.00	AAA	—
24 京城投 MTN004A	2.21	5.00	5.00	AAA	—
24 京城投 MTN004B	2.34	5.00	5.00	AAA	—
24 浙江机场 MTN002	2.22	5.00	5.00	AAA	—
24 首开 MTN005A	2.74	5.00	5.00	AAA	—
24 金外滩 MTN002	2.29	5.00	5.00	AAA	—
24 国联 MTN009	2.25	5.00	5.00	AAA	—
24 灵山 MTN002	2.15	5.00	5.00	AA+	—
24 渝科学城 MTN002	2.39	5.00	5.00	AA+	—
24 昆山高新 MTN003	2.20	5.00	5.00	AA+	—
24 龙岩文旅 MTN002	2.35	5.00	5.00	AA+	—
24 广西旅发 MTN006	2.90	5.00	5.00	AA+	—
24 泸州高新 MTN001	2.60	5.00	5.00	AA	—
24 莫干山 MTN004	2.25	5.00	4.50	AA+	—
24 北辰建设 MTN001	2.80	5.00	4.00	AA+	—
24 淮安淮安 MTN001	2.55	5.00	4.00	AA	—
24 浦口交通 MTN002	2.43	5.00	4.00	AA	—
24 中节能 MTN004A	2.27	5.00	3.00	AAA	AAA
24 鄂交通 MTN003	2.27	5.00	3.00	AA+	—
24 宏信国资 MTN002	2.38	5.00	3.00	AA+	—
24 南京港 MTN001	2.30	5.00	3.00	AA+	—
24 即墨旅投 MTN002	2.60	5.00	1.83	AA+	—
24 芜湖建设 MTN002	2.25	5.00	0.60	AAA	—
24 泉州发展 MTN002	2.43	7.00	3.40	AAA	—
24 蜀道投资 MTN011	2.45	10.00	20.00	AAA	AAA
24 大唐集 MTN005	2.53	10.00	20.00	AAA	AAA
24 渝富 MTN003	2.52	10.00	15.00	AAA	AAA
24 中冶 MTN005B	2.54	10.00	10.00	AAA	AAA
24 鲁黄金 MTN007（科创票据）	2.45	10.00	10.00	AAA	AAA
24 中节能 MTN004B	2.64	10.00	6.00	AAA	AAA
24 华能 MTN006	2.44	15.00	20.00	AAA	AAA
24 苏国信 MTN005	2.45	15.00	8.00	AAA	—
24 广州发展 MTN004	2.50	15.00	5.00	AAA	AAA
24 川能投 GN001	2.78	30.00	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，收益率整体下行。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 1.90%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.95%；1 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 1.97%。
- 中期票据方面，收益率整体下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 2.11%；5 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.27%。
- 企业债方面，收益率整体下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.02%；5 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.13%；10 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.37%。

五、外币利率市场上周概览

◆ 二级市场

- 美国国债价格涨跌互现，10 年期美国国债收益率较前周下行 4.5BP，上周收于 4.194%。
- 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 2.407%。

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	4.383	-12.8	-37.1	13.3
5 年	4.075	-9.2	-30.2	22.8
10 年	4.194	-4.5	-20.2	31.5
30 年	4.452	0.6	-10.6	42.4

德国国债				
2 年	2.622	-16.2	-21.1	21.8
5 年	2.331	-9.0	-15.1	38.3
10 年	2.407	-6.0	-9.3	38.3
30 年	2.627	-3.7	-6.4	36.4

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 5.18BP, 上周收于 3.7522%。

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	4.2315	-9.46	-37.67	16.58
10 年	3.7522	-5.18	-22.68	27.82
30 年	3.6380	-1.73	-12.10	32.19

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.63%, 上周最高 2431.89 美元/盎司、最低 2352.99 美元/盎司, 收于 2385.58 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 4.68%, 上周最高 29.45 美元/盎司、最低 27.38 美元/盎司, 收于 27.89 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 2.81%, 上周最高 973.70 美元/盎司、最低 923.26 美元/盎司, 收于 935.46 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.64%, 上周最高 948.75 美元/盎司、最低 888.25 美元/盎司, 收于 900.13 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	2385.58	-0.63%	2.57%
白银	27.89	-4.68%	-4.25%
铂金	935.46	-2.81%	-5.81%

钯金

900.13

-0.64%

-7.43%

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 2.75%，上周最高 79.13 美元/桶、最低 76.04 美元/桶，收于 76.44 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.10%，上周最高 82.14 美元/桶、最低 79.28 美元/桶，收于 79.85 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	76.44	-2.75%	-5.14%
ICE Brent 主力合约	79.85	-2.10%	-4.96%

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 2.14%，上周最高 9216.50 美元/吨、最低 9104.00 美元/吨，收于 9111.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.66%，上周最高 2300.50 美元/吨、最低 2270.50 美元/吨，收于 2289.00 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	9111.00	-2.14%	-5.08%
LME 3 月铝	2289.00	-2.66%	-9.33%

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上涨 1.06%，上周最高

1086.75 美分/蒲式耳、最低 1040.50 美分/蒲式耳，收于 1046.50 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)	522.75	-4.04%	-9.13%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1046.50	1.06%	-5.34%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	410.00	1.11%	-2.73%
ICE 棉花(美分/磅)	68.05	-3.86%	-6.41%
ICE 白糖(美分/磅)	18.48	-1.02%	-9.01%

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 5.55%，上周最高 2.302 美元/百万英热单位、最低 2.039 美元/百万英热单位，收于 2.042 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	2.042	-5.55%	-21.37%

数据来源：Refinitiv