

工银市场周报 (8月19日-8月23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8月26日

2024年第34期 总第585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 7.1358,较前周升值约 0.15%;银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.44%,上周收于 7.1368;1 年期掉期点较前周上行 149 个点,上周收于-2246。
- ◆1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行 380 个点,上周收于 6.9430。

二、外币汇率市场上周概览 ····· 2

- ◆美元指数较前周下跌 1.70%,上周收于 100.718。
- ◆欧元兑美元较前周上涨 1.47%,上周收于 1.1190。
- ◆美元兑日元较前周下跌 2.18%,上周收于 144.37。
- ◆澳元兑美元较前周上涨 1.89%,上周收于 0.6792。

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 1.80%和 1.92%,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 1.83%和 1.92%。
- ◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 2BP,上周收于 2.14%;5 年期国债收益率较前周下行 3BP,上周收于 1.98%。
- ◆一级市场:财政部招标发行 10 年、30 年期附息国债,以及 91 天、182 天期贴现国债。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、2 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 92 支,规模合计 830.55 亿元;短期融资券 13 支,规模合计 62.00 亿元;中期票据 144 支,规模合计 1206.46 亿元。
- ◆二级市场:短期融资券收益率区间震荡,中期票据和企业债收益率均上行。

五、外币利率市场上周概览 ····· 13

- ◆美国国债价格上涨,10 年期美国国债收益率较前周下行 8.4BP,上周收于 3.799%。
- ◆德国国债价格涨跌互现,10 年期德国国债收益率较前周下行 2.2BP,上周收于 2.225%。

六、贵金属市场上周概览 ····· 13

- ◆黄金价格较前周上涨 0.19%,上周收于 2512.07 美元/盎司。
- ◆白银价格较前周上涨 2.79%,上周收于 29.82 美元/盎司。
- ◆铂金价格较前周上涨 0.90%,上周收于 963.06 美元/盎司。
- ◆钯金价格较前周上涨 1.24%,上周收于 962.68 美元/盎司。

七、原油市场上周概览 ····· 14

- ◆WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 0.70%,上周收于 74.96 美元/桶。
- ◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.71%,上周收于 78.22 美元/桶。

八、基本金属市场上周概览 ····· 15

- ◆LME3 月期铜价格较前周上涨 1.31%,上周收于 9298.00 美元/吨

九、农产品市场上周概览 ····· 15

- ◆CBOT 大豆期货主力合约价格较前周上涨 1.86%,上周收于 973.00 美分/蒲式耳。

十、天然气市场上周概览 ····· 16

- ◆NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 2.72%,上周收于 2.187 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（8月23日）报 7.1358，较前周升值约 0.15%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.44%，上周最高 7.1200、最低 7.1585，收于 7.1368，波幅为 0.54%。
- 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 149 个点，上周最高-2235、最低-2385，收于 -2246，波幅为 6.68%。
- 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 380 个点，上周最高 6.9760、最低 6.9150，收于 6.9430，波幅为 0.88%。

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	-	-	7.1358	-106	90	-
银行间市场汇价	7.1585	7.1200	7.1368	-312	-1291	7.1585
掉期点						
1 个月期限	-236	-272	-236	16	32	-236
2 个月期限	-467	-494	-467	34	99	-467
3 个月期限	-688	-731	-693	40	89	-688
6 个月期限	-1305	-1388	-1315	79	222	-1305
1 年期限	-2235	-2385	-2246	149	629	-2235

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	7.1180	7.0710	7.0990	-210	255	-142

2 个月期限	7.1030	7.0535	7.0785	-260	160	-116
3 个月期限	7.0860	7.0350	7.0590	-280	100	-85
6 个月期限	7.0410	6.9860	7.0110	-315	-5	57
1 年期限	6.9760	6.9150	6.9430	-380	-55	308

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 1.70%，上周最高 102.484、最低 100.602，收于 100.718。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.47%，上周最高 1.1200、最低 1.1021，收于 1.1190。
- 美元兑日元较前周下跌 2.18%，上周最高 148.05、最低 144.04，收于 144.37。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.89%，上周最高 0.6798、最低 0.6657，收于 0.6792。

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	100.718	-1.70%	-3.25%
欧元/美元	1.1190	1.47%	3.37%
美元/日元	144.37	-2.18%	-3.74%
澳元/美元	0.6792	1.89%	3.85%

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 1.80% 和 1.92%，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 1.83% 和 1.92%。央行公开市场方面，上周一（8 月 19 日）进行逆回购操作 521 亿元，逆回购到期 745 亿元；上周二（8 月 20 日）进行逆回购操作 1491 亿元，逆回购到期 3857 亿元；上周三（8 月 21 日）进行逆回购操作 2580 亿元，逆回购到期 3692 亿元；上周四（8 月 22 日）进行逆回购操作 3593 亿元，逆回购到期 5777 亿元；上周五进行逆回购操作 3793 亿元，逆回购到期 1378 亿元。本周（8 月 26 日-8 月 30 日）将有逆回购到期 3471 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)	1.80	10	2
7 天 Shibor (1W)	1.83	1	5
3 月期 Shibor (3M)	1.84	0	-2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.92	12	-8
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.92	6	2

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率小幅下行。1 年期国债收益率较前周下行 4BP，上周收于 1.50%；5 年期国债收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.84%；10 年期国债收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.14%。
- 政策性金融债方面，收益率区间震荡。1 年期国开债收益率较前周上行 1BP，上周收于 1.69%；5 年期国开债收益率较前周下行 3BP，上周收于 1.98%；10 年期国开债收益率

较前周下行 1BP，上周收于 2.24%。

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	1.50	-4	8
3 年期	1.70	-2	1
5 年期	1.84	-5	0
7 年期	2.04	-4	6
10 年期	2.14	-2	0

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	1	4
3 年期	1.87	-3	4
5 年期	1.98	-3	3
7 年期	2.10	-1	4
10 年期	2.24	-1	0

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 30 年期付息国债；上周五财政部招标发行 10 年期付息国债，以及 91 天、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 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 3 年和 10 年期固息债。上周五国开行招标发行 5 年、10 年期固息债；进出口行招标发行 1 年、2 年期固息债。

◆ 利率互换市场

- 利率互换方面，收益率区间震荡。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震荡区间 -1BP 至 2BP；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	1.86	2	8
6 月期	1.84	1	7
9 月期	1.80	1	6
1 年期	1.77	1	5
3 年期	1.77	1	3
4 年期	1.79	-1	0
5 年期	1.83	-1	-1
7 年期	1.95	-1	2
10 年期	2.04	-1	2
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.93	1	8
9 月期	1.90	3	7
1 年期	1.86	2	6
2 年期	1.83	2	4
3 年期	1.84	2	3
4 年期	1.87	1	2
5 年期	1.91	0	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 92 支，规模合计 830.55 亿元；
短期融资券 13 支，规模合计 62.00 亿元；中期票据 144 支，规模合计 1206.46 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间-10BP 至 3BP。

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 苏新国资 SCP001	1.9900	30D	3.5000	AA+	—
24 华电江苏 SCP013	2.0200	35D	6.0000	AAA	—
24 华电江苏 SCP014	2.0200	35D	6.0000	AAA	—
24 中电信息 SCP001	1.9900	56D	5.0000	AAA	—
24 鲲鹏资本 SCP004	2.0000	71D	10.0000	AAA	—
24 鲁西化工 SCP001	2.0200	77D	10.0000	AAA	—
24 中建八局 SCP014	1.9400	79D	20.0000	AAA	—
24 新水国资 SCP004	1.9000	80D	4.0000	AA+	—
24 夏商 SCP014	2.0500	84D	5.0000	AA+	—
24 航天电子 SCP008	2.0900	89D	7.3300	AA+	—
24 国家能源 SCP015	1.9300	90D	30.0000	AAA	—
24 南通沿海 SCP008	2.0100	90D	10.0000	AAA	—
24 华能 SCP010	1.9300	90D	10.0000	AAA	—
24 江苏铁路 SCP006	1.8200	90D	10.0000	AAA	—
24 江苏铁路 SCP005	1.8200	90D	10.0000	AAA	—
24 东南国资 SCP006	1.9600	90D	6.0000	AAA	—
24 苏农垦 SCP008	1.9500	90D	5.0000	AAA	—
24 中机公司 SCP002	2.1000	90D	5.0000	AA+	—
24 华能水电 SCP007	1.9400	93D	10.0000	AAA	—
24 新华报业 SCP004	2.0000	93D	6.0000	AA+	—
24 一汽租赁 CP010	1.9900	98D	10.0000	AAA	—
24 济南城建 SCP005	1.9700	105D	10.0000	AAA	—

24 中交三航 SCP012(科创票 据)	2.0300	110D	7.5000	AAA	—
24 中交上航 SCP003(科创票 据)	2.0000	120D	10.0000	AAA	—
24 华电产融 SCP007	2.0100	120D	5.0000	AAA	—
24 日照港 SCP003	2.0100	120D	5.0000	AAA	—
24 首钢股份 SCP002	2.0100	120D	3.0000	AAA	—
24 华能新能 SCP002	1.9500	121D	20.0000	AAA	—
24 华能新能 SCP001	1.9500	121D	20.0000	AAA	—
24 中交三航 SCP011(科创票 据)	2.0000	121D	7.5000	AAA	—
24 一汽租赁 SCP009	2.0200	123D	10.0000	AAA	—
24 华能新能 SCP004	1.9700	125D	20.0000	AAA	—
24 华能新能 SCP003	1.9600	125D	20.0000	AAA	—
24 中交建 SCP008	1.9200	128D	20.0000	AAA	—
24 徐工集团 SCP013(科创票 据)	1.9500	128D	4.0000	AAA	—
24 苏州高新 SCP045	1.9900	128D	3.0000	AAA	—
24 苏州高新 SCP044	1.9800	129D	2.0000	AAA	—
24 中交路桥 SCP002(科创票 据)	2.0100	130D	20.0000	AAA	—
24 金风科技 SCP003(科创票 据)	2.0000	132D	7.5000	AAA	—
24 苏交通 SCP018	1.9400	150D	20.0000	AAA	—
24 知识城 SCP002	2.0400	154D	15.0000	AAA	—
24 豫园商城 SCP005	4.1000	178D	3.0000	AAA	—
24 招商局 SCP011	1.9400	180D	25.0000	AAA	—
24 申能股 SCP004	1.9400	180D	15.0000	AAA	—
24 杭州钢铁 SCP006	2.0500	180D	10.0000	AAA	—
24 上海机场 SCP011	1.9700	180D	10.0000	AAA	—
24 赣出版 SCP004	2.0100	180D	5.0000	AAA	—
24 滨湖建设 SCP015	2.0900	180D	3.0000	AA+	—
24 苏州水务 SCP002	2.0600	180D	2.0000	AA+	—
24 南通城建 SCP005	1.9800	184D	10.0000	AAA	—
24 徐工集团 SCP014(科创票 据)	1.9800	184D	4.0000	AAA	—
24 金隅 SCP001	2.0600	210D	20.0000	AAA	—
24 首钢股份 SCP003	2.0400	210D	7.0000	AAA	—
24 鲁钢铁 SCP011	2.1000	211D	15.0000	AAA	—
24 中铝资本 SCP004	2.0300	219D	5.0000	AAA	—
24 闽投 SCP003	1.9600	240D	10.0000	AAA	—
24 徐工集团 SCP015(科创票 据)	2.0000	240D	3.0000	AAA	—
24 中核租赁 SCP002(绿色)	2.0700	246D	4.0000	AAA	—

24 龙岩投资 SCP004	2.0500	248D	5.0000	AA	—
24 供销 SCP001	2.1000	252D	10.0000	AAA	—
24 中拓 SCP013	2.0900	263D	4.5000	AA+	—
24 物流股份 SCP001	2.1100	266D	5.0000	AA+	—
24 巨石 SCP006	2.0500	267D	5.0000	AAA	—
24 沪电力 SCP017	2.0100	268D	24.0000	AAA	—
24 东莞实业 SCP002	2.0600	268D	5.0000	AA+	—
24 陕西建工 SCP008	2.2000	269D	15.0000	AAA	—
24 华电租赁 SCP007	2.0700	269D	5.0000	AAA	—
24 华光环保 SCP010(科创票 据)	2.0400	269D	2.0000	AA+	—
24 招商局 SCP010	1.9700	270D	25.0000	AAA	—
24 甘公投 SCP004	2.1000	270D	20.0000	AAA	—
24 曲文投 SCP002	2.9900	270D	14.0000	AA+	—
24 新静安 SCP001	2.0800	270D	12.0000	AAA	—
24 赣粤 SCP003	1.9700	270D	10.0000	AAA	—
24 杭商贸 SCP004	2.0500	270D	10.0000	AAA	—
24 厦门港务 SCP005	2.0400	270D	10.0000	AAA	—
24 津保投 SCP014	2.1700	270D	8.0000	AAA	—
24 广州环保 SCP002	2.0900	270D	8.0000	AAA	—
24 广东农垦 SCP005	1.9500	270D	6.0000	AAA	—
24 盐城国投 SCP003	2.1700	270D	6.0000	AA+	—
24 临汾投资 SCP001	2.1500	270D	5.1000	AA+	—
24 重庆物流 SCP002	2.1400	270D	5.0000	AA+	—
24 鲁商 SCP007	2.5800	270D	5.0000	AA+	—
24 北清电力 SCP001	2.2400	270D	5.0000	AA+	—
24 溧水城建 SCP002	2.0600	270D	5.0000	AA+	—
24 长江开发 SCP001	2.0700	270D	5.0000	AA	—
24 皖国资 SCP001	2.0000	270D	4.5000	AAA	—
24 徐州交通 SCP003	2.0300	270D	4.0000	AAA	—
24 邕水务 SCP001	2.1000	270D	4.0000	AA+	—
24 兴泰金融 SCP003	2.0400	270D	3.0000	AAA	—
24 石狮国投 SCP001	2.0700	270D	2.1200	AA	—
24 华光环保 SCP011	1.9700	270D	2.0000	AA+	—
24 澳柯玛集 SCP002	2.1400	270D	2.0000	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 国网租赁 CP001(蓝债)	2.0300	309D	4.0000	AAA	—
24 恒力石化 CP002(科创票据)	2.1500	365D	10.0000	AAA	—
24 上虞水务 CP001	2.1900	365D	7.2000	AA	—
24 津南城投 CP002	2.2000	365D	7.0000	AA+	—
24 津南城投 CP003	2.2000	365D	6.0000	AA+	—
24 滨江房产 CP005	3.5500	365D	5.0000	AAA	—
24 海安开投 CP005	2.0900	365D	5.0000	AA+	—

24 洛阳城乡 CP001	2.0700	365D	5.0000	AA+	—
24 宜昌高新 CP002	2.0600	365D	5.0000	AA+	—
24 华电云南 CP001	2.0400	365D	2.3000	AA+	—
24 徐州交通 CP003	2.0500	365D	2.0000	AAA	—
24 南京港 CP001	2.0300	365D	2.0000	AA+	—
24 慢城集团 CP001	2.2000	365D	1.5000	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 昆明安居 MTN002	2.6900	1.0137	18.4000	AA+	—
24 湘高速 MTN012	2.0300	2.0000	20.0000	AAA	—
24 贵州高速 MTN008	2.1100	2.0000	10.0000	AAA	—
24 绿城地产 GN001	3.4000	2.0000	10.0000	AAA	AAA
24 国新保理 MTN004	2.1900	2.0000	9.0000	AAA	—
24 南山集 MTN001(科创票据)	3.3000	2.0000	5.0000	AAA	AAA
24 百业源 MTN002	2.2000	2.0000	5.0000	AA+	AA+
24 国药租赁 MTN006	2.2000	2.0000	3.0000	AAA	—
24 城发投资 MTN005A	2.6700	2.0000	1.9800	AA+	—
24 邮政 MTN005	2.0600	3.0000	40.0000	AAA	—
24 龙源电力 MTN002	2.0800	3.0000	40.0000	AAA	—
24 邮政 MTN006	2.0600	3.0000	30.0000	AAA	—
24 鲁能源 MTN004	2.3300	3.0000	25.0000	AAA	—
24 首钢 MTN004A	2.2000	3.0000	20.0000	AAA	AAA
24 中电投 MTN019	2.0000	3.0000	20.0000	AAA	—
24 昆明轨道 MTN006	3.1500	3.0000	15.0000	AAA	—
24 招金 MTN003(科创票据)	2.2700	3.0000	10.0000	AAA	—
24 荣盛 MTN002	2.2800	3.0000	10.0000	AAA	—
24 河钢集 MTN012	2.3800	3.0000	10.0000	AAA	—
24 鲁黄金 MTN008(科创票据)	2.1000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
24 乌江水电 GN002	2.2600	3.0000	10.0000	AAA	AAA
24 海格通信 MTN001(科创票 据)	2.1500	3.0000	10.0000	AAA	—
24 韵达股份 MTN003	2.4200	3.0000	10.0000	AA+	—
24 栖霞建设 MTN001	2.2800	3.0000	10.0000	AA	—
24 厦国贸控 MTN013A	2.2400	3.0000	9.0000	AAA	AAA
24 武商 MTN001	2.2000	3.0000	7.8000	AA+	—
24 大连港 MTN005	2.1000	3.0000	7.0000	AAA	—
24 青岛海控 MTN003	2.4700	3.0000	7.0000	AAA	—
24 华光环保 MTN002	1.9800	3.0000	6.0000	AA+	—
24 光谷产投 MTN001(科创票 据)	2.2900	3.0000	6.0000	AA+	—
24 水电八局 MTN001(科创票 据)	2.5700	3.0000	5.2000	AA+	—
24 苏豪 MTN001	2.1500	3.0000	5.0000	AAA	AAA
24 陕延油 MTN012A	2.1800	3.0000	5.0000	AAA	AAA

24 中电投 MTN017A	2.1900	3.0000	5.0000	AAA	—
24 西南水泥 MTN003	2.1800	3.0000	5.0000	AAA	—
24 天富 MTN001	2.7900	3.0000	5.0000	AA+	—
24 深圳租赁 MTN002A	2.4700	3.0000	5.0000	AA+	—
24 西江 MTN004	2.5500	3.0000	5.0000	AA+	—
24 甘肃机场 MTN001	2.4400	3.0000	5.0000	AA+	—
24 佛燃能源 MTN002	2.1600	3.0000	5.0000	AA+	—
24 碧水源 MTN003 (绿色)	2.8000	3.0000	5.0000	AA+	—
24 顺鑫 MTN001	2.3500	3.0000	5.0000	AA	—
24 广晟有色 MTN001	2.3900	3.0000	4.0000	AA+	—
24 安东控股 MTN003	2.4200	3.0000	3.4000	AA	—
24 三明交发 MTN001	2.1800	3.0000	3.4000	AA	—
24 攀枝城建 MTN001	2.3600	3.0000	3.1600	AA	—
24 津创环保 MTN002A (乡村振 兴)	2.5000	3.0000	3.0000	AA+	—
24 保利久联 MTN002	3.5000	3.0000	3.0000	AA+	—
24 渤海化工 MTN003 (科创票 据)	2.5500	3.0000	3.0000	AA+	—
24 水电七局 MTN001 (科创票 据)	2.3000	3.0000	3.0000	AA+	AA+
24 光谷产投 MTN002A (科创票 据)	2.2500	3.0000	3.0000	AA+	—
24 宁波原水 MTN001	2.1500	3.0000	2.0000	AA+	—
24 城发投资 MTN005B	2.8000	3.0000	1.9800	AA+	—
24 保利久联 MTN003 (科创票 据)	3.5000	3.0000	1.0000	AA+	—
24 惠农文旅 MTN001	2.6800	3.0000	0.8000	AA	—
24 云能投 MTN019	2.4800	4.0000	20.0000	AAA	—
24 中冶 MTN008	2.4000	5.0000	20.0000	AAA	AAA
24 中电投 MTN018	2.1000	5.0000	20.0000	AAA	—
24 汉阳城建 MTN001 (科创票 据)	2.4900	5.0000	20.0000	AA+	—
24 云投 MTN012	2.8900	5.0000	15.0000	AAA	—
24 广晟 MTN002	2.1900	5.0000	15.0000	AAA	—
24 华发集团 MTN014	2.4000	5.0000	15.0000	AAA	AAA
24 豫航空港 MTN016	2.6900	5.0000	15.0000	AAA	—
24 安吉城运 MTN001	2.6700	5.0000	14.5000	AA+	—
24 浦东开发 MTN003	2.2600	5.0000	13.5000	AAA	—
24 杭金投 MTN002	2.1800	5.0000	12.0000	AAA	—
24 中电投 MTN017B	2.2900	5.0000	12.0000	AAA	—
24 津渤海 MTN007	2.9600	5.0000	11.0000	AAA	—
24 滨建投 MTN010	2.6900	5.0000	11.0000	AAA	—
24 泰兴城投 MTN002	2.5800	5.0000	10.6900	AA+	—
24 津城建 MTN032	2.5500	5.0000	10.0000	AAA	—

24 天津港 MTN002(科创票据)	2.4500	5.0000	10.0000	AAA	—
24 鲁西化工 MTN001(科创票据)	2.2500	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 华远陆港 MTN001	2.3000	5.0000	10.0000	AAA	—
24 东方国际 MTN002	2.0900	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 陕延油 MTN012B	2.2900	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 沈阳地铁 MTN006A	2.8000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 津保投 MTN003	2.6900	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 天津轨交 MTN008	2.3900	5.0000	10.0000	AAA	—
24 中交一公 MTN001A(科创票据)	2.4700	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 中铝集 MTN005A(科创票据)	2.2000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 福瑞能源 MTN003	2.3000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
24 中国平煤 MTN004	2.9000	5.0000	10.0000	AAA	—
24 桂交投 MTN015A	2.3700	5.0000	10.0000	AAA	—
24 万华化学 MTN002(科创票据)	2.2200	5.0000	10.0000	AAA	—
24 重庆文资 MTN001	2.5000	5.0000	10.0000	AA+	AA+
24 宁波舜农 MTN002	2.4200	5.0000	10.0000	AA	—
24 柳州建投 MTN002	3.1400	5.0000	8.9000	AA	—
24 青岛海创 MTN001A	2.7900	5.0000	8.0000	AA+	—
24 开封经开 MTN001	3.0700	5.0000	7.3000	AA+	—
24 西安高新 MTN015	2.5000	5.0000	7.0000	AAA	—
24 安阳钢铁 MTN002(科创票据)	2.8000	5.0000	6.0000	AA+	—
24 四川酒业 MTN002	2.9900	5.0000	5.5000	AA	AAA
24 湖州经开 MTN002	2.5000	5.0000	5.1800	AA+	—
24 中国平煤 MTN005	3.0000	5.0000	5.0000	AAA	—
24 珠海港 MTN003	2.3500	5.0000	5.0000	AAA	—
24 中储发展 MTN001	2.1800	5.0000	5.0000	AAA	AAA
24 榆林能源 MTN002	2.3400	5.0000	5.0000	AAA	—
24 浙商资产 MTN003	2.3000	5.0000	5.0000	AAA	—
24 皖能源 MTN004	2.2000	5.0000	5.0000	AAA	—
24 曹妃国控 MTN004	2.8800	5.0000	5.0000	AA+	AA+
24 深圳租赁 MTN002B	2.6000	5.0000	5.0000	AA+	—
24 昆山高新 MTN004	2.2700	5.0000	5.0000	AA+	—
24 淄博财金 MTN001	3.0000	5.0000	5.0000	AA+	—
24 沧州建投 MTN001	2.3500	5.0000	5.0000	AA+	—
24 渝医药 MTN004	2.7400	5.0000	5.0000	AA+	—
24 晋陵投资 MTN001	2.3400	5.0000	5.0000	AA+	—
24 武汉水务 MTN003	2.2800	5.0000	5.0000	AA+	—
24 张家建设 MTN001	2.8400	5.0000	5.0000	AA	—
24 高淳经开 MTN008	2.3800	5.0000	4.5000	AA	—
24 通顺交投 MTN002	2.6000	5.0000	4.2000	AA+	—

24 福州新发 MTN003	2.5000	5.0000	3.0000	AAA	—
24 青岛海创 MTN002	2.9000	5.0000	3.0000	AA+	—
24 光谷产投 MTN002B(科创票 据)	2.5900	5.0000	3.0000	AA+	—
24 财鑫投资 MTN001	2.3800	5.0000	2.6000	AA+	—
24 兴蜀投资 MTN002	2.5900	5.0000	2.5700	AA	—
24 句容城投 MTN001	2.5500	5.0000	2.3000	AA	—
24 厦门海翼 MTN003	2.8000	5.0000	2.0000	AA+	—
24 津创环保 MTN002B(乡村振 兴)	3.0500	5.0000	2.0000	AA+	—
24 广州凯得 MTN001B(绿色混 合型科创票据)	2.6500	5.0000	2.0000	AA+	—
24 乐山高新 MTN001	2.6200	5.0000	2.0000	AA	—
24 栖霞科技 MTN005	2.4000	5.0000	2.0000	AA	—
24 广州凯得 MTN001A(绿色混 合型科创票据)	2.2600	5.0000	1.0000	AA+	—
24 乌经建 MTN001	3.0000	5.0000	0.6000	AA+	—
24 滨建投 MTN011	3.0000	7.0000	10.0000	AAA	—
24 沈阳地铁 MTN006B	3.3200	7.0000	5.0000	AAA	AAA
24 沪港务 MTN003	2.3200	10.0000	20.0000	AAA	AAA
24 徐工机械 MTN001(科创票 据)	2.4200	10.0000	12.0000	AAA	—
24 川能投 MTN005	2.8500	10.0000	10.0000	AAA	AAA
24 华阳新材 MTN009	2.6900	10.0000	10.0000	AAA	—
24 首钢 MTN004B	2.6000	10.0000	10.0000	AAA	AAA
24 铁建昆仑 MTN001	2.4800	10.0000	10.0000	AAA	AAA
24 扬城建 MTN006	2.5500	10.0000	10.0000	AAA	AAA
24 赣投 MTN001	2.5000	10.0000	10.0000	AAA	AAA
24 渝高速 MTN005	2.5000	10.0000	8.0000	AAA	AAA
24 津城建 MTN031	2.9500	10.0000	5.0000	AAA	—
24 越秀集团 MTN006A	2.5500	10.0000	5.0000	AAA	AAA
24 中交一公 MTN001B(科创票 据)	2.7000	10.0000	5.0000	AAA	AAA
24 桂交投 MTN015B	2.6800	10.0000	5.0000	AAA	—
24 厦国贸控 MTN013B	2.9900	10.0000	3.0000	AAA	AAA
24 广州发展 MTN005	2.6000	15.0000	5.0000	AAA	AAA
24 嘉兴创意 MTN001(项目收 益)	2.5700	18.0000	4.0000	AA	—
24 中铝集 MTN005B(科创票据)	2.5500	20.0000	10.0000	AAA	AAA
24 越秀集团 MTN006B	2.6800	20.0000	5.0000	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，收益率区间震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.90%；6 个月品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.00%；1 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 1.98%。
- 中期票据方面，收益率小幅上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.20%；5 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.32%。
- 企业债方面，收益率小幅上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.11%；5 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 2.22%；10 年期品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.43%。

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 8.4BP，上周收于 3.799%。
- 德国国债价格涨跌互现，10 年期德国国债收益率较前周下行 2.2BP，上周收于 2.225%。

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	3.915	-13.4	-34.2	-33.5
5 年	3.649	-10.9	-26.5	-19.9
10 年	3.799	-8.4	-23.1	-8.0

30 年	4.091	-4.9	-21.2	6.3
德国国债				
2 年	2.374	-5.9	-15.7	-3.0
5 年	2.132	-4.2	-10.0	18.4
10 年	2.225	-2.2	-7.9	20.1
30 年	2.470	0.3	-4.4	20.7

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 8.05BP, 上周收于 3.3642%。

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	3.7060	-14.51	-40.15	-35.97
10 年	3.3642	-8.05	-23.88	-10.98
30 年	3.2926	-4.24	-21.44	-2.35

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.19%, 上周最高 2531.60 美元/盎司、最低 2470.62 美元/盎司, 收于 2512.07 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.79%, 上周最高 29.97 美元/盎司、最低 28.71 美元/盎司, 收于 29.82 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.90%, 上周最高 975.05 美元/盎司、最低 937.61 美元/盎司, 收于 963.06 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 1.24%, 上周最高 969.25 美元/盎司、最低 913.25 美元/盎司, 收于 962.68 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	2512.07	0.19%	2.61%
白银	29.82	2.79%	2.68%
铂金	963.06	0.90%	-1.34%
钯金	962.68	1.24%	4.04%

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 0.70%，上周最高 75.73 美元/桶、最低 71.46 美元/桶，收于 74.96 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.71%，上周最高 79.02 美元/桶、最低 75.10 美元/桶，收于 78.22 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	74.96	-0.70%	-3.29%
ICE Brent 主力合约	78.22	-1.71%	-2.51%

数据来源: Refinitiv

八、基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周上涨 1.31%，上周最高 9298.00 美元/吨、最低 9120.00 美元/吨，收于 9298.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 6.99%，上周最高 2533.50 美元/吨、最低 2368.00 美元/吨，收于 2533.50 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	9298.00	1.31%	0.63%
LME 3 月铝	2533.50	6.99%	9.44%

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 1.86%，上周最高 985.00 美分/蒲式耳、最低 957.25 美分/蒲式耳，收于 973.00 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)	504.75	-4.49%	-4.27%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	973.00	1.86%	-4.93%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	391.25	-0.25%	-2.19%
ICE 棉花(美分/磅)	70.78	5.26%	2.74%
ICE 白糖(美分/磅)	18.4	1.66%	-3.26%

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上涨 2.72%，上周最高 2.401 美元/百万英热单位、最低 2.154 美元/百万英热单位，收于 2.187 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	2.187	2.72%	1.16%

数据来源: Refinitiv