

工银市场周报 (8月26日-8月30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

2024年9月2日

2024年第35期 总第586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。

目录

一、人民币汇率市场上周概览	1
◆人民币中间价上周五报7.1124,较前周升值约0.33%;银行间市场人民币汇率较前周升值约0.69%,上周收于7.0881;1年期掉期点较前周上行207个点,上周收于-2039。	
◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行445个点,上周收于6.8985。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨0.97%,上周收于101.698。	
◆欧元兑美元较前周下跌1.28%,上周收于1.1047。	
◆美元兑日元较前周上涨1.24%,上周收于146.16。	
◆澳元兑美元较前周下跌0.41%,上周收于0.6764。	
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1.53%和1.70%,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1.65%和1.87%。	
◆二级市场:10年期国债收益率较前周上行5BP,上周收于2.19%;5年期国债收益率较前周上行3BP,上周收于2.01%。	
◆一级市场:财政部招标发行10年和15年期特别国债。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2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69支,规模合计482.65亿元;短期融资券18支,规模合计122.97亿元;中期票据148支,规模合计1573.47亿元	
◆二级市场:短期融资券和企业债收益率均上行,中期票据收益率小幅震荡。	
五、外币利率市场上周概览	12
◆美国国债价格下跌,10年期美国国债收益率较前周上行10.4BP,上周收于3.903%。	
◆德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上行7.4BP,上周收于2.299%。	
六、贵金属市场上周概览	13
◆黄金价格较前周下跌0.36%,上周收于2503.03美元/盎司。	
◆白银价格较前周下跌3.26%,上周收于28.84元/盎司。	
◆铂金价格较前周下跌3.85%,上周收于925.97美元/盎司。	
◆钯金价格较前周上涨0.26%,上周收于965.21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1.75%,上周收于73.65美元/桶。	
◆Brent原油期货主力合约价格较前周下跌1.50%,上周收于77.05美元/桶。	
八、基本金属市场上周概览	14
◆LME3月期铜价格较前周下跌0.50%,上周收于9251.50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2.67%,上周收于999.00美分/蒲式耳。	
十、天然气市场上周概览	15
◆NYMEX天然气期货主力合约价格较前周下跌1.87%,上周收于2.146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30日）报 7.1124，较前周升值约 0.33%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.69%，上周最高 7.0825、最低 7.1354，收于 7.0881，波幅为 0.75%。
- 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 207 个点，上周最高-2022、最低-2199，收于 -2039，波幅为 8.68%。
- 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 445 个点，上周最高 6.9476、最低 6.8720，收于 6.8985，波幅为 1.10%。

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	-	-	7.1124	-234	-222	297
银行间市场汇价	7.1354	7.0825	7.0881	-487	-1380	-39
掉期点						
1 个月期限	-234	-260	-259	-23	9	-51
2 个月期限	-443	-478	-443	24	123	-20
3 个月期限	-602	-685	-643	50	139	-8
6 个月期限	-1180	-1278	-1180	135	357	68
1 年期限	-2022	-2199	-2039	207	836	376

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	7.0995	7.0375	7.0495	-495	-240	-127

2个月期限	7.0826	7.0165	7.0315	-470	-310	-123
3个月期限	7.0641	6.9965	7.0115	-475	-375	-123
6个月期限	7.0141	6.9420	6.9635	-475	-480	-66
1年期限	6.9476	6.8720	6.8985	-445	-500	143

数据来源: Refinitiv

二、外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周上涨 0.97%，上周最高 101.783、最低 100.514，收于 101.698。
- 欧元兑美元较前周下跌 1.28%，上周最高 1.1201、最低 1.1043，收于 1.1047。
- 美元兑日元较前周上涨 1.24%，上周最高 146.24、最低 143.43，收于 146.16。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.41%，上周最高 0.6823、最低 0.6749，收于 0.6764。

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	101.698	0.97%	-2.30%
欧元/美元	1.1047	-1.28%	2.05%
美元/日元	146.16	1.24%	-2.55%
澳元/美元	0.6764	-0.41%	3.43%

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 1.53% 和 1.70%，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 1.65% 和 1.87%。央行公开市场方面，上周一（8 月 26 日）进行逆回购操作 4710 亿元和中期借贷便利（MLF）操作 3000 亿元，逆回购到期 521 亿元；上周二（8 月 27 日）进行逆回购操作 4725 亿元，逆回购到期 1941 亿元；上周三（8 月 28 日）进行逆回购操作 2773 亿元，逆回购到期 2580 亿元；上周四（8 月 29 日）进行逆回购操作 1509 亿元，逆回购到期 3593 亿元；上周五进行逆回购操作 3793 亿元，逆回购到期 301 亿元。本周（9 月 2 日-9 月 6 日）将有逆回购到期 14018 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)	1.53	-27	-25
7 天 Shibor (1W)	1.65	-18	-13
3 月期 Shibor (3M)	1.85	1	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.70	-22	-30
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.87	-5	-3

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率区间震荡。1 年期国债收益率较前周下行 1BP，上周收于 1.49%；5 年期国债收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.86%；10 年期国债收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.19%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡上行。1 年期国开债收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.71%；5 年期国开债收益率

较前周上行 3BP，上周收于 2.01%；10 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.28%。

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	1.49	-1	7
3 年期	1.66	-4	-3
5 年期	1.86	2	3
7 年期	2.09	5	10
10 年期	2.19	5	4

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	1.71	2	6
3 年期	1.89	2	6
5 年期	2.01	3	6
7 年期	2.10	1	4
10 年期	2.28	4	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 10 年和 15 年期特别国债。
- 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；进出口行招标发行 2 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。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 -4BP 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区间 -4BP 至 2BP；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	1.82	-4	4
6 月期	1.80	-4	3
9 月期	1.77	-3	3
1 年期	1.75	-2	3
3 年期	1.75	-2	1
4 年期	1.80	1	1
5 年期	1.84	1	0
7 年期	1.94	-1	1
10 年期	2.04	0	2
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.89	-4	4
9 月期	1.87	-3	4
1 年期	1.84	-2	4
2 年期	1.83	0	4
3 年期	1.84	0	3
4 年期	1.88	1	3
5 年期	1.93	2	3
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 69 支，规模合计 482.65 亿元；短期融资券 18 支，规模合计 122.97 亿元；中期票据 148 支，规模合计 1573.47 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限上行 0BP 至 6BP。

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 中化股 SCP002	1.98	30D	40.00	AAA	-
24 南航租赁 SCP003	2.13	60D	10.00	AA+	-
24 新水国资 SCP003	1.99	80D	6.60	AA+	-
24 华电股 SCP002	1.94	90D	15.00	AAA	-
24 苏农垦 SCP009	2.02	90D	5.00	AAA	-
24 江苏水源 SCP003	2.15	90D	2.00	AA+	-
24 连云港 SCP003	2.10	93D	5.00	AA+	-
24 楚天智能 SCP005	2.03	100D	8.00	AA+	-
24 中交三航 SCP013(科创票据)	2.11	117D	10.00	AAA	-
24 苏交通 SCP019	2.00	120D	20.00	AAA	-
24 中交上航 SCP004(科创票据)	2.08	120D	10.00	AAA	-
24 江苏资产 SCP006	2.05	175D	5.00	AAA	-
24 上海机场 SCP012	1.98	179D	10.00	AAA	-
24 穗自来水 SCP002(科创票据)	2.12	180D	10.00	AAA	-
24 中机公司 SCP003	2.20	180D	5.00	AA+	-
24 青岛水务 SCP002	2.34	180D	3.00	AA	-
24 成都公交 GN003	2.19	180D	2.00	AA+	-
24 青岛水务 SCP003	2.28	180D	2.00	AA	-
24 高淳文化 CP001	2.30	180D	1.57	AA	-
24 中交投 SCP002	2.09	211D	10.00	AAA	-
24 深业 SCP002	2.17	223D	30.00	AAA	-
24 威高 SCP002(科创票据)	2.90	237D	5.00	AA+	-
24 泰州城建 SCP014	2.14	238D	5.00	AA+	-
24 杭金投 SCP005	2.09	240D	8.00	AAA	-
24 凤凰传媒 SCP004	2.04	240D	5.00	AAA	-
24 山东发展 SCP001	1.97	240D	5.00	AAA	-
24 中拓 SCP014	2.13	261D	5.00	AA+	-

24 深燃气 SCP006	2.10	267D	10.00	AAA	-
24 扬州新材 SCP002	2.35	268D	2.00	AA	-
24 南航租赁 SCP002	2.19	269D	10.00	AA+	-
24 盐城国投 SCP004	2.25	269D	3.00	AA+	-
24 吉利 SCP004(科创票据)	1.96	270D	20.00	AAA	-
24 浙交投 SCP014	2.00	270D	15.00	AAA	-
24 深圳地铁 SCP002	2.07	270D	14.00	AAA	-
24 金家岭 SCP001	2.28	270D	12.00	AA+	-
24 济南轨交 SCP001	2.20	270D	10.00	AAA	-
24 西安高新 SCP002	2.30	270D	10.00	AAA	-
24 邵阳城投 SCP002	2.25	270D	10.00	AA+	-
24 黄石城发 SCP002	2.40	270D	10.00	AA+	-
24 福州城投 SCP001	2.10	270D	7.80	AAA	-
24 融汇财富 SCP001	2.19	270D	7.50	AA+	-
24 海发国资 SCP003	2.19	270D	6.80	AAA	-
24 新海连 SCP003	2.14	270D	6.09	AA+	-
24 华宇投资 SCP002	2.48	270D	5.14	AA	-
24 中原资产 SCP001	2.30	270D	5.00	AAA	-
24 青岛西海 SCP002	2.28	270D	5.00	AAA	-
24 招商平安 SCP003	2.05	270D	5.00	AAA	-
24 招商租赁 SCP010	1.91	270D	5.00	AAA	-
24 国投租赁 SCP003	2.23	270D	5.00	AA+	-
24 如皋交通 SCP001	2.17	270D	5.00	AA+	-
24 南方中金 SCP001	2.27	270D	5.00	AA-	-
24 动车小镇 SCP001	2.35	270D	5.00	AA	-
24 珠海水务 SCP001	2.16	270D	4.00	AA+	-
24 常城建 SCP006	2.13	270D	3.00	AAA	-
24 皖铁基金 SCP001	2.09	270D	3.00	AAA	-
24 曲文投 SCP003	2.97	270D	3.00	AA+	-
24 吴中经发 SCP013	2.17	270D	3.00	AA+	-
24 吴中城投 SCP006	2.18	270D	3.00	AA+	-
24 宏桂资本 SCP001	2.20	270D	3.00	AA+	-
24 宁波建工 SCP003	2.23	270D	3.00	AA	-
24 晋中公用 SCP001	2.25	270D	2.50	AA+	-
24 江宁交通 SCP001	2.10	270D	2.10	AA+	-
24 江宁科学 SCP003	2.14	270D	2.00	AA+	-
24 温州现代 SCP005	1.99	270D	2.00	AA+	-
24 温州交运 SCP003	2.22	270D	2.00	AA	-
24 创鸿资产 SCP002	2.20	270D	1.55	AA+	-
24 新盛投资 SCP002	2.25	270D	1.00	AA	-
24 新盛投资 SCP001	2.26	270D	1.00	AA	-
24 广西林业 SCP005	2.70	270D	1.00	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 苏农垦 CP004	2.04	90D	5.00	AAA	-
24 国网租赁 CP002	2.07	320D	10.00	AAA	-
24 湘高速 CP005	2.02	365D	20.00	AAA	-
24 大兴发展 CP002	2.00	365D	15.00	AAA	-
24 青岛海控 CP002	2.23	365D	10.00	AAA	-
24 盐城港 CP001	2.31	365D	10.00	AA+	-
24 石交投 CP001	2.17	365D	10.00	AA	-
24 津地铁 CP003	2.20	365D	7.00	AAA	-
24 冀中能源 CP001(科创票据)	2.37	365D	5.00	AAA	-
24 临沂城投 CP004	2.10	365D	5.00	AAA	-
24 象屿金象 CP002	2.17	365D	5.00	AAA	A-1
24 昆明产投 CP001	3.39	365D	5.00	AA+	-
24 溧水经开 CP004	2.26	365D	3.00	AA+	-
24 瀚瑞投资 CP002	2.19	365D	3.00	AA+	-
24 江津华信 CP002	2.15	365D	3.00	AA+	-
24 南宁高新 CP001	2.40	365D	3.00	AA	-
24 许昌城投 CP002	2.31	365D	2.97	AA+	-
24 姜堰经开 CP003	2.35	365D	1.00	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 浪潮电子 MTN001(绿色科创)	2.20	2.00	15.00	AAA	-
24 恒逸 MTN002(科创票据)	4.70	2.00	8.00	AA+	AA+
24 国药租赁 MTN007	2.30	2.00	5.00	AAA	-
24 苏州资产 MTN002	2.08	2.00	5.00	AAA	-
24 赣建工 MTN002	3.53	2.00	5.00	AA+	-
24 电网 MTN001	2.11	3.00	85.00	AAA	-
24 电网 MTN004	2.09	3.00	75.00	AAA	-
24 电网 MTN002	2.11	3.00	50.00	AAA	-
24 电网 MTN005	2.11	3.00	50.00	AAA	-
24 国家能源 MTN001	2.06	3.00	50.00	AAA	-
24 邮政 MTN008	2.13	3.00	30.00	AAA	-
24 电网 MTN006	2.11	3.00	20.00	AAA	-
24 电网 MTN003	2.11	3.00	20.00	AAA	-
24 中冶 MTN011	2.38	3.00	20.00	AAA	AAA
24 金茂投资 MTN002	2.80	3.00	20.00	AAA	AAA
24 中冶 MTN009	2.28	3.00	20.00	AAA	AAA
24 中电投 MTN021	2.11	3.00	19.00	AAA	-
24 中电投 MTN020	2.11	3.00	19.00	AAA	-
24 首都机场 MTN004(绿色)	2.02	3.00	15.00	AAA	-
24 河钢集 MTN013	2.45	3.00	15.00	AAA	-

24 新华水力 MTN001	2.77	3.00	15.00	AA+	-
24 景德镇陶 MTN004A	2.91	3.00	14.00	AA+	-
24 滨建投 MTN012	2.95	3.00	12.00	AAA	-
24 中冶 MTN012	2.31	3.00	12.00	AAA	AAA
24 保定长城 MTN001	2.32	3.00	12.00	AAA	AAA
24 贵州高速 MTN009	2.36	3.00	10.00	AAA	-
24 甘交建 MTN001	2.55	3.00	10.00	AAA	-
24 天成租赁 GN001(碳中和债)	2.30	3.00	10.00	AAA	AAA
24 甘国投 MTN006	2.45	3.00	10.00	AAA	-
24 兆润投资 MTN004	2.10	3.00	10.00	AAA	-
24 苏州高新 MTN008	2.45	3.00	10.00	AAA	-
24 北控集 MTN002A	2.10	3.00	10.00	AAA	AAA
24 苏州高技 MTN003A	2.24	3.00	10.00	AAA	-
24 越秀交通 MTN004	2.14	3.00	7.00	AAA	-
24 海尔金盈 MTN005	2.31	3.00	6.00	AAA	-
24 山西文旅 MTN009	3.00	3.00	6.00	AA+	-
24 威宁投资 MTN008	2.45	3.00	6.00	AA+	-
24 金华金投 MTN002	2.42	3.00	5.60	AA+	-
24 陕建集团 MTN004(科创票据)	3.30	3.00	5.50	AAA	-
24 兆润投资 MTN003	2.23	3.00	5.00	AAA	-
24 康富租赁 MTN004(碳中和债)	2.60	3.00	5.00	AAA	-
24 常高新 MTN004	2.52	3.00	5.00	AAA	AAA
24 开晟产业 MTN003	2.40	3.00	5.00	AA+	-
24 武进经发 MTN006	2.31	3.00	5.00	AA+	-
24 海沧投资 MTN003	2.62	3.00	5.00	AA+	-
24 广西能源 MTN001	2.63	3.00	5.00	AA+	AA+
24 宁波建工 MTN001	2.33	3.00	5.00	AA	-
24 甬工投 MTN002	2.25	3.00	4.70	AA+	-
24 邕水务 MTN001	2.43	3.00	4.00	AA+	-
24 圆通蛟龙 MTN002	2.52	3.00	4.00	AA+	-
24 邯郸城投 MTN002	2.25	3.00	4.00	AA+	-
24 上海大众 MTN001	2.32	3.00	3.00	AAA	-
24 海鸿投资 MTN001	2.40	3.00	3.00	AA+	-
24 绿港 MTN001	4.00	3.00	3.00	AA	-
24 新开投资 MTN001	2.54	3.00	2.50	AA+	-
24 水利三 MTN001(科创票据)	2.57	3.00	2.00	AA+	AA+
24 国发创业 MTN001	2.30	3.00	2.00	AA	AAA
24 扬州新材 MTN001	2.77	3.00	2.00	AA	-
24 红狮 MTN001(碳中和债)	2.84	3.00	1.00	AAA	-
24 吴中城投 MTN003	2.20	3.00	1.00	AA+	-
24 新盛投资 MTN002	2.50	3.00	0.90	AA	-
24 云投 MTN013	2.90	4.00	10.00	AAA	-

24 邮政 MTN007	2.25	5.00	30.00	AAA	-
24 陆金开 MTN001	2.52	5.00	20.00	AAA	-
24 济南高新 MTN003	2.68	5.00	20.00	AAA	AAA
24 中冶 MTN010	2.50	5.00	20.00	AAA	AAA
24 北排水 MTN002	2.32	5.00	20.00	AAA	AAA
24 电建地产 MTN003	2.76	5.00	17.98	AAA	-
24 深圳资本 MTN002	2.33	5.00	16.00	AAA	AAA
24 济南轨交 MTN002	2.39	5.00	15.00	AAA	-
24 紫金矿业 MTN001(科创票据)	2.20	5.00	15.00	AAA	-
24 广新控股 MTN003A	2.33	5.00	15.00	AAA	AAA
24 合建投 MTN004	2.20	5.00	15.00	AAA	-
24 黄石城发 MTN001	2.99	5.00	15.00	AA+	-
24 宝城投 MTN001	3.95	5.00	15.00	AA	-
24 华发实业 MTN003	2.80	5.00	11.40	AAA	AAA
24 上饶国资 MTN001	2.90	5.00	11.20	AA+	-
24 平度城投 MTN001A	2.60	5.00	11.00	AA+	-
24 豫航空港 MTN017	2.97	5.00	10.00	AAA	-
24 河钢集 MTN014	2.70	5.00	10.00	AAA	-
24 中航租赁 MTN006	2.26	5.00	10.00	AAA	-
24 金桥集团 MTN002A	2.37	5.00	10.00	AAA	-
24 京城投 MTN005	2.55	5.00	10.00	AAA	-
24 蓉城轨交 MTN003(碳中和债)	2.53	5.00	10.00	AAA	AAA
24 浙能源 MTN004	2.25	5.00	10.00	AAA	-
24 北部湾 MTN010	2.60	5.00	10.00	AAA	-
24 鲁黄金 MTN009(科创票据)	2.28	5.00	10.00	AAA	AAA
24 富皋万泰 MTN002	2.60	5.00	10.00	AA+	-
24 桐城建投 MTN001	2.64	5.00	10.00	AA	-
24 百福投资 MTN002	3.79	5.00	10.00	AA	-
24 淄博城投 MTN001	3.11	5.00	9.16	AA	AA+
24 威海城投 MTN003	2.56	5.00	8.10	AA+	-
24 福州地铁 GN003(碳中和债)	2.34	5.00	8.00	AAA	-
24 临沂城投 MTN003A	2.56	5.00	7.00	AAA	-
24 越秀集团 MTN007(绿色)	2.19	5.00	7.00	AAA	-
24 番禺信息 MTN001	2.56	5.00	7.00	AA	-
24 镇江城投 MTN001	2.50	5.00	7.00	-	-
24 金华城投 MTN001	2.35	5.00	6.30	AA+	-
24 宣城国资 MTN004	2.46	5.00	6.20	AA+	-
24 苏州园林 MTN001	3.25	5.00	6.08	AA	-
24 金堂国资 MTN003	4.00	5.00	6.02	AA	-
24 大宁 MTN001	2.30	5.00	6.00	AA+	-
24 长寿开投 MTN003A	2.65	5.00	6.00	AA+	-
24 永川高新 MTN004	2.56	5.00	6.00	AA+	-
24 重庆开投 MTN004	2.59	5.00	6.00	AA+	-

24 上饶城投 MTN002	2.64	5.00	5.37	AA+	-
24 浙商资产 MTN004	2.38	5.00	5.00	AAA	-
24 青岛金水 MTN002	3.70	5.00	5.00	AA+	-
24 闽建工 MTN002	2.50	5.00	5.00	AA+	-
24 平度城投 MTN001B	3.12	5.00	5.00	AA+	-
24 江苏文投 MTN001	2.58	5.00	5.00	AA+	-
24 广西路桥 MTN006 (科创票据)	2.80	5.00	5.00	AA+	-
24 平阳国诚 MTN001	2.33	5.00	5.00	AA+	-
24 鄂交通 MTN004	2.46	5.00	5.00	AA+	-
24 柳州建投 MTN003	3.29	5.00	5.00	AA	-
24 自贡国资 MTN002	3.43	5.00	4.30	AA	-
24 苏州高技 MTN003B	2.28	5.00	4.00	AAA	-
24 长寿开投 MTN003B	3.00	5.00	4.00	AA+	-
24 余姚高铁 MTN001	2.64	5.00	4.00	AA	-
24 临沂财金 MTN002	2.76	5.00	4.00	AA	-
24 伊犁财通 MTN001	2.56	5.00	3.86	AA+	-
24 如皋交通 MTN002	2.54	5.00	3.50	AA+	-
24 青岛黄岛 MTN004A	2.50	5.00	3.50	AA+	-
24 青岛华通 MTN002	2.30	5.00	3.00	AA+	-
24 六安城投 MTN003	2.55	5.00	2.50	AA+	-
24 荣成经开 MTN002	3.48	5.00	2.30	AA	-
24 青岛黄岛 MTN004B	2.84	5.00	1.50	AA+	-
24 徐州产业 MTN005	2.40	5.00	1.10	AAA	-
24 常熟城投 MTN003	2.56	5.00	0.90	AA+	-
24 江西铁航 MTN003	2.45	7.00	10.00	AAA	AAA
24 蜀道投资 MTN012	2.70	10.00	20.00	AAA	AAA
24 龙源电力 MTN003	2.50	10.00	20.00	AAA	AAA
24 苏国信 MTN006 (科创票据)	2.58	10.00	10.00	AAA	-
24 陕投集团 MTN005	2.52	10.00	10.00	AAA	AAA
24 中广核 MTN003 (科创票据)	2.60	10.00	7.00	AAA	AAA
24 临沂城投 MTN003B	3.20	10.00	6.00	AAA	-
24 赣水投 MTN005A	2.75	10.00	6.00	AAA	AAA
24 中国航材 MTN001	2.60	10.00	5.00	AAA	-
24 广新控股 MTN003B	2.60	10.00	5.00	AAA	AAA
24 宿迁交通 MTN003	2.39	10.00	5.00	AA+	-
24 福州地铁 GN002 (碳中和债)	2.57	10.00	4.00	AAA	-
24 金桥集团 MTN002B	2.68	10.00	4.00	AAA	-
24 深圳地铁 MTN006	2.60	15.00	21.00	AAA	AAA
24 北控集 MTN002B	2.51	15.00	10.00	AAA	AAA
24 赣水投 MTN005B	2.89	15.00	4.00	AAA	AAA
24 临港经济 MTN003	2.66	20.00	10.00	AAA	AAA
24 川高速 MTN011	2.68	20.00	10.00	AAA	AAA
24 中国信科 MTN002	2.75	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, 收益率有所上行。AAA 级短期融资券中, 1 个月品种收益率较前周上行 6BP, 上周收于 1.96%; 6 个月品种收益率较前周上行 1BP, 上周收于 2.01%; 1 年期品种收益率较前周上行 8BP, 上周收于 2.06%。
- 中期票据方面, 收益率小幅震荡。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 2.21%; 5 年期品种收益率较前周下行 1BP, 上周收于 2.31%。
- 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 2.15%; 5 年期品种收益率较前周上行 4BP, 上周收于 2.26%; 10 年期品种收益率较前周上行 5BP, 上周收于 2.48%。

五、外币利率市场上周概览

◆ 二级市场

- 美国国债价格下跌, 10 年期美国国债收益率较前周上行 10.4BP, 上周收于 3.903%。
- 德国国债价格下跌, 10 年期德国国债收益率较前周上行 7.4BP, 上周收于 2.299%。

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	3.917	0.2	-34.1	-33.3
5年	3.703	5.4	-21.0	-14.4
10年	3.903	10.4	-12.7	2.4
30年	4.196	10.5	-10.7	16.8
德国国债				
2年	2.391	1.7	-14.0	-1.3
5年	2.189	5.7	-4.3	24.1
10年	2.299	7.4	-0.5	27.5
30年	2.546	7.6	3.2	28.3

数据来源: Bloomberg

◆ 利率掉期市场

- 美元利率掉期率上行, 10年期美元利率掉期率较前周上行7.25BP, 上周收于3.4367%。

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	3.7155	0.95	-39.20	-35.02
10年	3.4367	7.25	-16.63	-3.73
30年	3.3759	8.33	-13.11	5.98

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌0.36%, 上周最高2528.99美元/盎司、最低2493.45美元/盎司, 收于2503.03美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌3.26%, 上周最高30.19美元/盎司、最低28.67美元/盎司, 收于28.84元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌3.85%, 上周最高981.80美元/盎司、最低923.41美元/盎司, 收于925.97美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨0.26%, 上周最高994.25美元/盎司、最低939.54美元/盎司, 收于965.21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	2503.03	-0.36%	2.24%
白银	28.84	-3.26%	-0.67%
铂金	925.97	-3.85%	-5.14%
钯金	965.21	0.26%	4.32%

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 1.75%，上周最高 77.60 美元/桶、最低 73.36 美元/桶，收于 73.65 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.50%，上周最高 80.53 美元/桶、最低 76.70 美元/桶，收于 77.05 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	73.65	-1.75%	-4.98%
ICE Brent 主力合约	77.05	-1.50%	-4.69%

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 0.50%，上周最高 9419.50 美元/吨、最低 9238.50 美元/吨，收于 9251.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 3.45%，上周最高 2546.50 美元/吨、最低 2446.00 美元/吨，收于 2446.00 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	9251.50	-0.50%	0.12%
LME 3 月铝	2446.00	-3.45%	5.66%

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 2.67%，上周最高 1007.75 美分/蒲式耳、最低 960.50 美分/蒲式耳，收于 999.00 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)	552.00	4.10%	0.14%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	999.00	2.67%	-2.39%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	401.50	2.62%	0.37%
ICE 棉花(美分/磅)	69.95	-1.17%	1.54%
ICE 白糖(美分/磅)	19.44	5.65%	2.21%

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 1.87%，上周最高 2.186 美元/百万英热单位、最低 2.021 美元/百万英热单位，收于 2.146 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	2.146	-1.87%	-0.92%

数据来源: Refinitiv