

工银市场周报 (9月23日-9月29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9月30日

2024年第39期 总第590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 7.0101,较前周升值约 0.77%;银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.56%,上周收于 7.0160;1 年期掉期点较前周上行 102 个点,上周收于-1745。
- ◆1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行 500 个点,上周收于 6.8315。

二、外币汇率市场上周概览 ····· 2

- ◆美元指数较前周下跌 0.34%,上周收于 100.381。
- ◆欧元兑美元较前周上涨 0.01%,上周收于 1.1163。
- ◆美元兑日元较前周下跌 1.20%,上周收于 142.19。
- ◆澳元兑美元较前周上涨 1.41%,上周收于 0.6902。

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 1.34%和 1.35%,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 1.73%和 1.80%。
- ◆二级市场:10 年期国债收益率较前周上行 20BP,上周收于 2.24%;5 年期国开债收益率较前周上行 19BP,上周收于 2.02%。
- ◆一级市场:财政部招标发行 2 年、10 年期附息国债,91 天期贴现国债,以及 30 年期特别国债。农发行招标发行 91 天、385 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 2 年、3 年、5 年、7 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 91 支,规模合计 726.52 亿元;短期融资券 31 支,规模合计 557.39 亿元;中期票据 121 支,规模合计 1465.45 亿元。
- ◆二级市场:短期融资券、中期票据和企业债收益率均有所上行。

五、外币利率市场上周概览 ····· 13

- ◆美国国债价格涨跌互现,10 年期美国国债收益率较前周上行 0.9BP,上周收于 3.751%。
- ◆德国国债价格上涨,10 年期德国国债收益率较前周下行 7.5BP,上周收于 2.133%。

六、贵金属市场上周概览 ····· 14

- ◆黄金价格较前周上涨 1.37%,上周收于 2657.97 美元/盎司。
- ◆白银价格较前周上涨 1.63%,上周收于 31.62 美元/盎司。
- ◆铂金价格较前周上涨 2.58%,收于 1000.26 美元/盎司。
- ◆钯金价格较前周下跌 5.31%,上周收于 1011.14 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 3.66%,上周收于 68.64 美元/桶。
- ◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.64%,上周收于 71.98 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 5.14%,上周收于 9973.50 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 5.18%,上周收于 1066.00 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 6.80%,上周收于 2.921 美元/百万英热单位。

一、人民币汇率市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（9 月 27 日）报 7.0101，较前周升值约 0.77%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值 0.56%，上周最高 7.0012、最低 7.0640，收于 7.0160，波幅为 0.90%。
- 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 102 个点，上周最高-1700、最低-1924，收于-1745，波幅为 12.84%。
- 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 500 个点，上周最高 6.9015、最低 6.7985，收于 6.8315，波幅为 1.51%。

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	-	-	7.0101	-543	-1023	-726
银行间市场汇价	7.0640	7.0012	7.0160	-392	-721	-760
掉期点						
1 个月期限	-180	-219	-197	-4	62	11
2 个月期限	-355	-403	-366	16	77	57
3 个月期限	-519	-583	-528	21	115	107
6 个月期限	-965	-1060	-974	36	206	274
1 年期限	-1700	-1924	-1745	102	294	670

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	较去年末	与境内价
--	-----	-----	-----	-----	------	------

				(点)	(点)	差(点)
1 个月期限	7.0470	6.9470	6.9680	-565	-1055	-283
2 个月期限	7.0245	6.9240	6.9475	-550	-1150	-319
3 个月期限	7.0055	6.8980	6.9255	-610	-1235	-377
6 个月期限	6.9625	6.8570	6.8805	-590	-1310	-381
1 年期限	6.9015	6.7985	6.8315	-500	-1170	-100

数据来源: Refinitiv

二、外币汇率市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- 美元指数较前周下跌 0.34%，上周最高 101.229、最低 100.157，收于 100.381。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.01%，上周最高 1.1213、最低 1.1082，收于 1.1163。
- 美元兑日元较前周下跌 1.20%，上周最高 146.49、最低 142.05，收于 142.19。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.41%，上周最高 0.6937、最低 0.6782，收于 0.6902。

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	100.381	-0.34%	-1.30%
欧元/美元	1.1163	0.01%	1.05%
美元/日元	142.19	-1.20%	-2.72%
澳元/美元	0.6902	1.41%	2.04%

数据来源: Refinitiv

三、人民币利率市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 29 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 1.34%和 1.35%，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 1.73%和 1.80%。央行公开市场方面，上周一（9 月 23 日）进行逆回购操作 2346 亿元，逆回购到期 1387 亿元；上周二（9 月 24 日）进行逆回购操作 4600 亿元，无逆回购到期；上周三（9 月 25 日）进行逆回购操作 4965 亿元，逆回购到期 5682 亿元；上周四（9 月 26 日）进行逆回购操作 2920 亿元，逆回购到期 5236 亿元；上周五进行逆回购操作 2780 亿元，逆回购到期 5719 亿元；上周日（9 月 29 日）进行逆回购操作 1820 亿元，无逆回购到期。本周（9 月 30 日）将有逆回购到期 1601 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)	1.34	-60	-19
7 天 Shibor (1W)	1.73	-20	8
3 月期 Shibor (3M)	1.84	-2	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.35	-70	-35
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.80	-20	-7

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率有所上行。1 年期国债收益率较前周上行 5BP，上周收于 1.44%；5 年期国债收益率较前周上行 21BP，上周收于 1.91%；10 年期国债收益率较前周上行 20BP，上周收于 2.24%。

- 政策性金融债方面，收益率有所上行。1 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 1.70%；5 年期国开债收益率较前周上行 19BP，上周收于 2.02%；10 年期国开债收益率较前周上行 22BP，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	1.44	5	-5
3 年期	1.66	17	0
5 年期	1.91	21	6
7 年期	2.15	26	6
10 年期	2.24	20	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	1.70	4	-1
3 年期	1.90	14	1
5 年期	2.02	19	2
7 年期	2.22	23	12
10 年期	2.34	22	7

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周二财政部招标发行 2 年、10 年期付息国债，以及 30 年期特别国债；上周五财政部招标发行 91 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。上周二农发行招标发行 2 年和 7 年期固息债；国开行招标发行 2 年和 10 年期固息债。上周三农发行招标发行 1 年、385 天、3 年和 10 年期固息债。上周

四国开行招标发行 3 年、5 年和 7 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 -14BP 至 12BP；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 -10BP 至 13BP；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	1.74	-14	-8
6 月期	1.70	-12	-10
9 月期	1.65	-11	-12
1 年期	1.63	-9	-12
3 年期	1.68	3	-7
4 年期	1.75	8	-5
5 年期	1.82	12	-2
7 年期	1.90	5	-4
10 年期	1.98	3	-6
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.84	-7	-5
9 月期	1.74	-10	-13
1 年期	1.72	-7	-12
2 年期	1.74	1	-9
3 年期	1.81	9	-3
4 年期	1.81	7	-7
5 年期	1.90	13	-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（2024 年 9 月 23 日-9 月 29 日）

◆ 一级市场

- 上周共发行超短期融资券 91 支，规模合计 726.52 亿元；短期融资券 31 支，规模合计 557.39 亿元；中期票据 121 支，规模合计 1465.45 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间-1BP 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 华电江苏 SCP017	2.15	24D	6.00	AAA	—
24 华电江苏 SCP018	2.15	24D	5.00	AAA	—
24 中化股 SCP004	2.08	30D	40.00	AAA	—
24 锡产业 SCP001	2.09	43D	10.00	AAA	—
24 吴中经发 SCP014	2.14	54D	2.00	AA+	—
24 夏商 SCP016	2.10	56D	5.00	AA+	—
24 川水电 SCP005	2.10	60D	10.00	AA+	—
24 鲁高速股 SCP005	1.98	74D	10.00	AAA	—
24 隧道股份 SCP003	1.96	90D	15.00	AAA	—
24 南通沿海 SCP009	2.09	90D	10.00	AAA	—
24 中公工程 SCP003	2.04	90D	5.00	AA+	—
24 本钢集团 SCP002(科创票据)	2.07	91D	7.00	AAA	—
24 江苏广电 SCP012(科创票据)	2.00	91D	5.00	AAA	—
24 伊泰煤炭 SCP001	2.20	92D	3.00	AAA	—
24 苏交通 SCP021	1.99	98D	20.00	AAA	—
24 泰州城建 SCP013	2.17	110D	5.00	AA+	—

24 华光环保 SCP012(科创票 据)	2.05	114D	2.00	AA+	—
24 恒健 SCP001	2.01	120D	10.00	AAA	—
24 厦门航空 SCP006	2.03	120D	8.00	AAA	—
24 五洲交通 CP002	2.10	120D	2.00	AA+	—
24 西江 SCP003	2.30	152D	5.00	AA+	—
24 苏州高新 SCP048	2.07	156D	3.00	AAA	—
24 南通城建 SCP007	2.02	170D	10.00	AAA	—
24 豫园商城 SCP006	4.20	175D	3.00	AAA	—
24 宁沪高 SCP016	2.01	177D	5.60	AAA	—
24 远东租赁 SCP010	2.26	179D	10.00	AAA	—
24 兴业资产 SCP002	2.10	179D	5.00	AAA	—
24 龙盛 SCP015(科创票据)	2.13	180D	5.00	AAA	—
24 南航租赁 SCP004	2.09	180D	5.00	AA+	—
24 江西建材 SCP002	2.25	180D	5.00	AA+	—
24 中拓 SCP015	2.23	196D	4.00	AA+	—
24 苏州高新 SCP046	2.07	200D	2.00	AAA	—
24 南航股 SCP002	2.04	210D	20.00	AAA	—
24 中建七局 SCP005(科创票 据)	2.04	210D	10.00	AAA	—
24 百业源 SCP002	2.15	210D	4.00	AA+	—
24 象屿 SCP004	2.25	211D	15.00	AAA	—
24 徐工集团 SCP017(科创票 据)	2.04	212D	6.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP047	2.07	214D	2.00	AAA	—
24 江苏资产 SCP007	2.03	235D	5.00	AAA	—
24 湘高速 SCP006	2.06	240D	20.00	AAA	—
24 南航股 SCP004	2.02	240D	10.00	AAA	—
24 南航股 SCP003	2.02	240D	10.00	AAA	—
24 平安租赁 SCP014	2.18	265D	10.00	AAA	—
24 国联 SCP004	2.05	267D	3.00	AAA	—
24 中建材集 SCP001	2.04	268D	25.00	AAA	—
24 浦发集团 SCP007	1.99	268D	10.00	AAA	—
24 立讯精工 SCP007	2.15	268D	10.00	AAA	—
24 国航 SCP003	2.00	268D	10.00	AAA	—
24 浦发集团 SCP006	1.99	268D	10.00	AAA	—
24 津地铁 SCP005	2.17	269D	10.00	AAA	—
24 济南城建 SCP006	2.05	269D	10.00	AAA	—
24 招商局 SCP012	1.89	270D	50.00	AAA	—
24 吉利 SCP005(科创票据)	2.00	270D	20.00	AAA	—
24 杭城投 SCP004	1.82	270D	20.00	AAA	—
24 杭商贸 SCP007	2.08	270D	10.00	AAA	—
24 杭商贸 SCP006	2.04	270D	10.00	AAA	—
24 广东农垦 SCP006	1.99	270D	10.00	AAA	—

24 杭金投 SCP007	2.04	270D	9.00	AAA	—
24 青岛海控 SCP004	2.13	270D	8.00	AAA	—
24 津保投 SCP016	2.27	270D	6.50	AAA	—
24 烟台蓝天 SCP004	2.09	270D	5.00	AAA	—
24 武汉城建 SCP005	2.05	270D	5.00	AAA	—
24 厦港务 SCP003	2.06	270D	5.00	AAA	—
24 西安高新 SCP004	2.18	270D	5.00	AAA	—
24 凤凰传媒 SCP005	2.02	270D	5.00	AAA	—
24 安徽建工 SCP003(科创票 据)	2.09	270D	5.00	AAA	—
24 招商租赁 SCP011	1.99	270D	5.00	AAA	—
24 中铁十一 SCP002(科创票 据)	2.09	270D	5.00	AAA	—
24 山西金融 SCP001	2.04	270D	2.00	AAA	—
24 南通经开 SCP002	2.12	270D	1.00	AAA	—
24 常德经建 SCP002	2.19	270D	10.00	AA+	—
24 东楚投资 SCP002	2.31	270D	10.00	AA+	—
24 宜昌城发 SCP005	2.12	270D	7.20	AA+	—
24 泰交通 SCP003	2.13	270D	6.00	AA+	—
24 广西旅发 SCP004	2.26	270D	5.00	AA+	—
24 鄂交通 SCP004	2.10	270D	5.00	AA+	—
24 青岛北发 SCP002	2.20	270D	5.00	AA+	—
24 武商 SCP002	2.14	270D	5.00	AA+	—
24 中广核租 SCP003	2.10	270D	5.00	AA+	—
24 连云金控 SCP004	2.15	270D	4.00	AA+	—
24 荆州城发 SCP002	2.15	270D	3.62	AA+	—
24 青城租赁 SCP003	2.37	270D	3.00	AA+	—
24 鲁商 SCP009	2.70	270D	3.00	AA+	—
24 爱尔医疗 SCP002	2.20	270D	3.00	AA+	—
24 宿迁水务 SCP006	2.13	270D	2.00	AA+	—
24 吴中城投 SCP007	2.09	270D	2.00	AA+	—
24 宿迁水务 SCP005	2.14	270D	2.00	AA+	—
24 莆田国资 SCP004	2.24	270D	5.00	AA	—
24 兴化交通 SCP002	2.50	270D	4.30	AA	—
24 河南路桥 SCP003	3.30	270D	4.00	AA	—
24 新开元 SCP001	2.45	270D	3.30	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 电网 CP021	1.96	330D	100.00	AAA	—
24 电网 CP018	1.95	330D	100.00	AAA	—
24 电网 CP024	1.96	330D	60.00	AAA	—
24 电网 CP020	1.95	330D	50.00	AAA	—
24 电网 CP019	1.95	330D	50.00	AAA	—
24 电网 CP022	1.96	330D	30.00	AAA	—

24 电网 CP023	1.96	330D	30.00	AAA	—
24 国网租赁 CP003	2.09	337D	5.00	AAA	—
24 南电 CP012	1.94	355D	10.00	AAA	—
24 镇江产投 CP001	2.22	364D	6.00	AAA	—
24 水发集团 CP003	2.40	365D	10.00	AAA	—
24 红狮 CP001	2.30	365D	10.00	AAA	—
24 恒逸 CP006	4.40	365D	9.00	AAA	—
24 滨江房产 CP006	3.70	365D	5.00	AAA	—
24 黄石城发 CP001	2.27	365D	10.00	AA+	—
24 辽成大 CP003	2.90	365D	7.00	AA+	—
24 克拉玛依 CP002	2.10	365D	5.00	AA+	—
24 盐城城镇 CP001	2.36	365D	5.00	AA+	—
24 淮安经开 CP002	2.25	365D	4.18	AA+	—
24 海安开投 CP007	2.18	365D	3.60	AA+	—
24 日照城投 CP002	2.21	365D	3.59	AA+	—
24 咸阳城发 CP002	2.28	365D	3.16	AA+	—
24 中煤矿山 CP001(科创票据)	2.37	365D	3.00	AA+	—
24 永川高新 CP002	2.32	365D	2.60	AA+	—
24 共享工业 CP001	2.68	365D	10.00	AA	—
24 长江开发 CP001	2.14	365D	5.00	AA	—
24 高淳建设 CP012	2.19	365D	5.00	AA	—
24 江津城建 CP002	2.30	365D	5.00	AA	—
24 高淳建设 CP013	2.19	365D	4.60	AA	—
24 宜都国通 CP002	2.54	365D	4.40	AA	—
24 宁国建投 CP002	2.52	365D	1.26	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 荆门交旅 MTN001	2.54	1.2603	5.30	AA	—
24 中广核 MTN005(科创票据)	1.90	2.0000	30.00	AAA	—
24 中飞租赁 MTN002(可持续挂钩)	2.70	2.0000	10.00	AAA	AAA
24 桂交投 MTN018A	2.32	2.0000	7.00	AAA	—
24 滨建投 MTN013	2.45	2.0000	5.00	AAA	—
24 阜阳建投 MTN002	2.29	2.0000	5.00	AA+	—
24 昆明高速 MTN003	3.30	2.0000	2.00	AA+	—
24 云能投 MTN022	2.75	2.0521	15.00	AAA	—
24 云投 MTN015	2.95	2.8219	15.00	AAA	—
24 云建投 MTN016	2.98	2.9370	5.00	AAA	—
24 汇金 MTN006(增发 1)	2.02	3.0000	90.00	AAA	—
24 国家能源 GN001	1.93	3.0000	50.00	AAA	—
24 南航股 MTN009	2.12	3.0000	30.00	AAA	—
24 邮政 MTN010	2.07	3.0000	30.00	AAA	—
24 奔驰财务 MTN001A(BC)	2.23	3.0000	20.00	AAA	—

24 晋能装备 MTN005 (科创票 据)	2.49	3.0000	20.00	AAA	—
24 国电 MTN004	2.09	3.0000	20.00	AAA	—
24 龙源电力 MTN004A	2.12	3.0000	20.00	AAA	AAA
24 中电投 MTN023	2.00	3.0000	19.00	AAA	—
24 云南交投 MTN004	2.55	3.0000	15.00	AAA	—
24 江西交投 MTN011	2.08	3.0000	15.00	AAA	—
24 中建投资 MTN003	2.29	3.0000	15.00	AAA	AAA
24 申能集 MTN001	2.01	3.0000	15.00	AAA	—
24 上海电气 MTN002	2.19	3.0000	15.00	AAA	—
24 京建工 MTN002 (科创票据)	2.15	3.0000	15.00	AAA	—
24 京国资 MTN004	2.07	3.0000	15.00	AAA	AAA
24 淮南矿 MTN002	2.22	3.0000	15.00	AAA	—
24 青岛城投 MTN005	2.33	3.0000	10.00	AAA	—
24 绿城房产 MTN005	3.95	3.0000	10.00	AAA	AAA
24 豫航空港 MTN020	2.59	3.0000	10.00	AAA	—
24 南京地铁 MTN005	2.10	3.0000	10.00	AAA	—
24 贵州能源 MTN002	2.50	3.0000	10.00	AAA	—
24 津地铁 MTN004	3.00	3.0000	8.00	AAA	—
24 南航集 MTN002	2.12	3.0000	8.00	AAA	—
24 冀中能源 MTN016 (科创票 据)	3.20	3.0000	8.00	AAA	—
24 桂交投 MTN018B	2.39	3.0000	8.00	AAA	—
24 中航租赁 MTN007	2.15	3.0000	6.00	AAA	—
24 江苏资产 MTN003	2.20	3.0000	5.00	AAA	—
24 鄂文旅 MTN003	2.50	3.0000	5.00	AAA	—
24 盐城资产 MTN001	2.88	3.0000	1.00	AAA	—
24 京城机电 MTN001	2.99	3.0000	10.00	AA+	—
24 乌城轨 MTN002	2.76	3.0000	10.00	AA+	—
24 溧水经开 MTN005	2.95	3.0000	7.00	AA+	—
24 先行控股 MTN005	2.30	3.0000	6.94	AA+	—
24 华东勘测 MTN001 (科创票 据)	2.39	3.0000	6.60	AA+	—
24 开晟产业 MTN004	2.49	3.0000	6.00	AA+	—
24 徐工租赁 MTN003	2.21	3.0000	5.00	AA+	—
24 株国投 MTN006	2.48	3.0000	5.00	AA+	—
24 吴中经发 MTN004	2.28	3.0000	5.00	AA+	—
24 武进经发 MTN007	2.30	3.0000	4.00	AA+	—
24 东泰投资 MTN001	2.35	3.0000	4.00	AA+	—
24 吴中灵天 MTN003	2.28	3.0000	3.80	AA+	—
24 静海城投 MTN004	3.07	3.0000	3.00	AA+	—
24 水电十局 MTN001 (科创票 据)	2.80	3.0000	3.00	AA+	—
24 国发创业 MTN002	2.25	3.0000	8.00	AA	AAA

24 阳江城投 MTN001	2.43	3.0000	6.30	AA	AA
24 江北新城 MTN002	2.43	3.0000	6.00	AA	—
24 太仓水务 MTN003	2.35	3.0000	3.30	AA	—
24 温州交运 MTN004	2.35	3.0000	2.00	AA	—
24 南电 MTN008	2.05	4.9699	20.00	AAA	—
24 汇金 MTN007	2.05	5.0000	150.00	AAA	—
24 国家管网 GN002(乡村振兴)	1.99	5.0000	40.00	AAA	—
24 国盛 MTN003	2.21	5.0000	28.00	AAA	—
24 金隅 MTN003	2.29	5.0000	20.00	AAA	—
24 赣州发展 MTN002	2.70	5.0000	16.50	AAA	—
24 光大环境 MTN003	2.23	5.0000	15.00	AAA	AAA
24 榆林城投 MTN001	2.39	5.0000	15.00	AAA	AAA
24 南昌交投 MTN002	2.33	5.0000	15.00	AAA	—
24 京住总集 MTN003	2.30	5.0000	15.00	AAA	—
24 徐州新盛 MTN006	2.43	5.0000	13.40	AAA	—
24 中交一航 MTN001	2.30	5.0000	10.00	AAA	—
24 吉利 MTN005(科创票据)	2.45	5.0000	10.00	AAA	—
24 奔驰财务 MTN001B(BC)	2.36	5.0000	10.00	AAA	—
24 柳钢集团 MTN005(科创票 据)	2.80	5.0000	10.00	AAA	—
24 鄂联投 MTN009	2.87	5.0000	10.00	AAA	—
24 新兴际华 MTN005	2.30	5.0000	10.00	AAA	—
24 锡产业 MTN007	2.52	5.0000	10.00	AAA	—
24 淮安国投 MTN003	2.55	5.0000	9.10	AAA	—
24 华发实业 MTN004	2.80	5.0000	8.90	AAA	AAA
24 萧山机场 MTN002	2.28	5.0000	8.00	AAA	—
24 福州左海 MTN003	2.29	5.0000	7.10	AAA	—
24 财通租赁 MTN003	2.45	5.0000	7.00	AAA	—
24 湖州城投 MTN003	2.57	5.0000	6.00	AAA	—
24 浙嘉高新 MTN001	2.33	5.0000	5.50	AAA	—
24 中能建 GN001A(科创票据)	2.13	5.0000	5.00	AAA	AAA
24 金圆投资 MTN002(科创票 据)	2.25	5.0000	5.00	AAA	AAA
24 龙城发展 MTN003	2.38	5.0000	3.00	AAA	—
24 南通经开 MTN001	2.36	5.0000	2.90	AAA	—
24 南昌建投 MTN006A	2.33	5.0000	2.50	AAA	—
24 成华棚改 MTN002	2.50	5.0000	8.80	AA+	—
24 三门峡 MTN001	3.10	5.0000	8.00	AA+	—
24 苏新国资 MTN011	2.30	5.0000	7.50	AA+	—
24 宁乡城发 MTN003	2.39	5.0000	6.60	AA+	—
24 乌交旅 MTN004	2.39	5.0000	6.00	AA+	—
24 万州经开 MTN007	3.47	5.0000	5.00	AA+	—
24 佛山建设 MTN003	2.58	5.0000	5.00	AA+	AA+
24 临沂投资 MTN003	3.37	5.0000	5.00	AA+	—

24 长兴城投 MTN002	2.62	5.0000	5.00	AA+	—
24 金东城投 MTN001	2.86	5.0000	5.00	AA+	—
24 济宁城投 MTN006	3.37	5.0000	4.60	AA+	—
24 空港兴城 MTN002	2.26	5.0000	2.30	AA+	—
24 盐城东方 MTN004	2.82	5.0000	2.00	AA+	—
24 瘦西湖 MTN005	2.42	5.0000	1.00	AA+	—
24 港荣投资 MTN001	2.45	5.0000	10.00	AA	—
24 柳州建投 MTN005	3.50	5.0000	8.79	AA	—
24 山东文旅 MTN001	3.43	5.0000	6.12	AA	AA+
24 枫桥工业 MTN001	3.10	5.0000	5.00	AA	—
24 连云工投 MTN001	2.85	5.0000	5.00	AA	—
24 宿迁经开 MTN001	2.33	5.0000	2.10	AA	—
24 开封交建 MTN001	4.00	5.0000	2.00	AA	—
24 青岛地铁 MTN002A	2.40	10.0000	22.00	AAA	—
24 蜀道投资 MTN013	2.53	10.0000	20.00	AAA	AAA
24 华润 MTN006A	2.37	10.0000	20.00	AAA	AAA
24 中铝集 MTN007	2.48	10.0000	20.00	AAA	—
24 青岛地铁 MTN002B	2.70	10.0000	15.00	AAA	—
24 中核汇能 MTN004	2.47	10.0000	10.00	AAA	AAA
24 越秀集团 MTN008	2.41	10.0000	10.00	AAA	—
24 龙源电力 MTN004B	2.37	10.0000	10.00	AAA	AAA
24 中能建 GN001B(科创票据)	2.35	10.0000	5.00	AAA	AAA
24 南昌建投 MTN006B	2.60	10.0000	2.50	AAA	—
24 华润 MTN006B	2.37	15.0000	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 23BP，上周收于 2.25%；6 个月品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.08%；1 年期品种收益率较前周上行 12BP，上周收于 2.13%。
- 中期票据方面，收益率有所上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 21BP，上周收于 2.35%；5 年期品种收益率较前周上行 24BP，上周收于 2.50%。

- 企业债方面，收益率有所上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 20BP，上周收于 2.30%；5 年期品种收益率较前周上行 25BP，上周收于 2.40%；10 年期品种收益率较前周上行 23BP，上周收于 2.54%。

五、外币利率市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

◆ 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上行 0.9BP，上周收于 3.751%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 7.5BP，上周收于 2.133%。

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	3.559	-3.2	-35.7	-69.1
5 年	3.505	0.7	-19.8	-34.2
10 年	3.751	0.9	-15.3	-12.9
30 年	4.104	2.0	-9.2	7.6
德国国债				
2 年	2.076	-15.4	-31.5	-32.8
5 年	1.952	-11.5	-23.7	0.4
10 年	2.133	-7.5	-16.6	10.9
30 年	2.466	-4.3	-8.0	20.3

数据来源：Bloomberg

◆ 利率掉期市场

- 美元利率掉期率涨跌互现，10 年期美元利率掉期率较前周上行 0.32BP，上周收于 3.2920%。

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	3.3540	-3.27	-36.15	-71.17
10 年	3.2920	0.32	-14.47	-18.20
30 年	3.2946	1.66	-8.13	-2.15

数据来源：Bloomberg

六、贵金属市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- 黄金价格较前周上涨 1.37%，上周最高 2685.42 美元/盎司、最低 2613.20 美元/盎司，收于 2657.97 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 1.63%，上周最高 32.71 美元/盎司、最低 30.34 美元/盎司，收于 31.62 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.58%，上周最高 1018.45 美元/盎司、最低 952.29 美元/盎司，收于 1000.26 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 5.31%，上周最高 1072.00 美元/盎司、最低 1006.00 美元/盎司，收于 1011.14 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	2657.97	1.37%	6.19%
白银	31.62	1.63%	9.64%
铂金	1000.26	2.58%	8.02%
钯金	1011.14	-5.31%	4.76%

数据来源：Refinitiv

七、原油市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.66%，上周最高 72.40 美元/桶、最低 66.95 美元/桶，收于 68.64 美元/桶。

- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.64%，上周最高 75.12 美元/桶、最低 70.25 美元/桶，收于 71.98 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	68.64	-3.66%	-5.64%
ICE Brent 主力合约	71.98	-2.64%	-5.65%

数据来源：Refinitiv

八、基本金属市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- LME3 月期铜价格较前周上涨 5.14%，上周最高 10090.00 美元/吨、最低 9486.00 美元/吨，收于 9973.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 5.91%，上周最高 2633.00 美元/吨、最低 2486.00 美元/吨，收于 2633.00 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	9973.50	5.14%	7.80%
LME 3 月铝	2633.00	5.91%	7.65%

数据来源：Bloomberg

九、农产品市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- CBOT 大豆期货主力合约价格较前周上涨 5.18%，上周最高 1066.00 美分/蒲式耳、最低 1013.50 美分/蒲式耳，收于 1066.00 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)	580.00	1.84%	5.07%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1066.00	5.18%	6.71%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	417.50	3.99%	3.99%
ICE 棉花(美分/磅)	72.77	-1.07%	4.03%
ICE 白糖(美分/磅)	22.62	-0.44%	14.82%

数据来源：Refinitiv

十、天然气市场上周概览（2024 年 9 月 23 日-9 月 27 日）

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 6.80%，上周最高 2.921 美元/百万英热单位、最低 2.735 美元/百万英热单位，收于 2.921 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	2.921	6.80%	16.37%

数据来源：Refinitiv