

工银市场周报 (10月14日-10月18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10月21日
2024年第42期 总第593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 7.1274,较前周贬值约 0.76%;银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.51%,上周收于 7.1035;1 年期掉期点较前周下行 149 个点,上周收于-1973。	
◆1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行 385 个点,上周收于 6.9370。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨 0.59%,上周收于 103.493。	
◆欧元兑美元较前周下跌 0.65%,上周收于 1.0866。	
◆美元兑日元较前周上涨 0.26%,上周收于 149.52。	
◆澳元兑美元较前周下跌 0.65%,上周收于 0.6706。	
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 1.40%和 1.55%,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 1.57%和 1.85%。	
◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 2BP,上周收于 2.12%;5 年期国开债收益率较前周下行 1BP,上周收于 1.88%。	
◆一级市场:财政部招标发行 2 年、5 年期国债,63 天、91 天期贴现国债,以及 50 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 2 年、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、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 83 支,规模合计 637.51 亿元;短期融资券 9 支,规模合计 74.90 亿元;中期票据 83 支,规模合计 713.38 亿元。	
◆二级市场:短期融资券和企业债收益率小幅下行,中期票据收益率区间震荡。	
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 1.8BP,上周收于 4.083%。	
◆德国国债价格上涨,10 年期德国国债收益率较前周下行 8.2BP,上周收于 2.183%。	
六、贵金属市场上周概览	12
◆黄金价格较前周上涨 2.42%,上周收于 2720.25 美元/盎司。	
◆白银价格较前周上涨 6.75%,上周收于 33.66 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周上涨 2.90%,上周收于 1013.48 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周上涨 1.01%,上周收于 1079.56 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 7.86%,上周收于 68.84 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 7.13%,上周收于 73.17 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 1.84%,上周收于 9622.50 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 3.67%,上周收于 983.00 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 14.38%,上周收于 2.250 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（10月18日）报 7.1274，较前周贬值约 0.76%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.51%，上周最高 7.0722、最低 7.1283，收于 7.1035，波幅为 0.79%。
- 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 149 个点，上周最高-1485、最低-2015，收于 -1973，波幅为 26.86%。
- 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）较前周上行 385 个点，上周最高 6.9682、最低 6.8935，收于 6.9370，波幅为 1.08%。

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	-	-	7.1274	543	1200	447
银行间市场汇价	7.1283	7.0722	7.1035	359	879	115
掉期点						
1 个月期限	-178	-194	-178	2	33	30
2 个月期限	-343	-368	-355	-5	9	68
3 个月期限	-499	-537	-518	-6	12	117
6 个月期限	-946	-1037	-1002	-27	-40	246
1 年期限	-1485	-2015	-1973	-149	-258	442

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	7.0960	7.0300	7.0695	340	-40	-162

2 个月期限	7.0827	7.0140	7.0525	335	-100	-155
3 个月期限	7.0640	6.9955	7.0365	355	-125	-152
6 个月期限	7.0282	6.9560	6.9975	380	-140	-58
1 年期限	6.9682	6.8935	6.9370	385	-115	308

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 0.59%，上周最高 103.874、最低 102.932，收于 103.493。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.65%，上周最高 1.0936、最低 1.0810，收于 1.0866。
- 美元兑日元较前周上涨 0.26%，上周最高 150.32、最低 148.84，收于 149.52。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.65%，上周最高 0.6746、最低 0.6656，收于 0.6706。

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	103.493	0.59%	2.69%
欧元/美元	1.0866	-0.65%	-2.41%
美元/日元	149.52	0.26%	4.11%
澳元/美元	0.6706	-0.65%	-2.99%

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 1.40% 和 1.55%，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 1.57% 和 1.85%。央行公开市场方面，上周一（10 月 14 日）进行逆回购操作 195 亿元，无逆回购到期；上周二（10 月 15 日）进行逆回购操作 683 亿元，逆回购到期 417 亿元；上周三（10 月 16 日）进行逆回购操作 6424 亿元，逆回购到期 610 亿元、中期借贷便利（MLF）到期 7890 亿元；上周四（10 月 17 日）进行逆回购操作 1326 亿元，逆回购到期 1500 亿元；上周五进行逆回购操作 1084 亿元，逆回购到期 942 亿元、国库现金定存到期 900 亿元。本周（10 月 21 日-10 月 25 日）将有逆回购到期 9944 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)	1.40	9	-12
7 天 Shibor (1W)	1.57	6	5
3 月期 Shibor (3M)	1.86	2	2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.55	20	-28
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.85	28	-55

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上行 2BP，上周收于 1.43%；5 年期国债收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.78%；10 年期国债收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.12%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡下行。1 年期国开债收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.71%；5 年期国开债收益率

较前周下行 1BP，上周收于 1.88%；10 年期国开债收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.20%。

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	1.43	2	7
3 年期	1.56	-4	-6
5 年期	1.78	-2	-5
7 年期	1.99	-4	-8
10 年期	2.12	-2	-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	1.80	-1	-5
5 年期	1.88	-1	-5
7 年期	2.08	-4	-7
10 年期	2.20	-2	-6

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周一财政部招标发行 2 年和 5 年期国债。上周三财政部招标发行 63 天和 91 天期贴现国债、50 年期特别国债。上周五财政部招标发行 20 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 年和 10 年期固息债；进出口行招标发行 7 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；进出口行招标发行 3 年和 10 年期固息债。上周

五进出口行招标发行 1 年和 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 -3BP 至 3BP；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 -3BP 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	1.91	3	17
6 月期	1.80	1	10
9 月期	1.74	2	8
1 年期	1.69	2	6
3 年期	1.65	-2	-3
4 年期	1.70	-3	-6
5 年期	1.76	-2	-6
7 年期	1.85	-2	-6
10 年期	1.94	-2	-5
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.83	2	0
9 月期	1.78	2	6
1 年期	1.74	2	4
2 年期	1.70	1	0
3 年期	1.71	-3	-3
4 年期	1.76	-3	-5
5 年期	1.81	-3	-8
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 83 支，规模合计 637.51 亿元；
短期融资券 9 支，规模合计 74.90 亿元；中期票据 83 支，
规模合计 713.38 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间-6BP 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 锡交通 SCP011	1.99	30D	3.00	AAA	-
24 华能集 SCP011	1.96	31D	25.00	AAA	-
24 珠海港股 SCP005	2.27	38D	4.00	AA+	-
24 锡交通 SCP012	2.07	40D	9.00	AAA	-
24 沪电力 SCP018	1.95	58D	26.00	AAA	-
24 电建租赁 SCP005	2.10	58D	7.00	AA+	-
24 中交建筑 SCP004(科创票 据)	2.23	60D	20.00	AAA	-
24 华电江苏 SCP019	2.10	60D	7.00	AAA	-
24 中电信息 SCP002	2.05	70D	5.00	AAA	-
24 杭州热联 SCP010	2.37	70D	10.00	AA+	-
24 青岛啤酒 SCP002	2.05	85D	4.00	AAA	-
24 融和融资 SCP008	2.18	86D	5.00	AAA	-
24 南京高科 CP002	2.27	90D	3.50	AA+	-
24 潍坊投资 SCP001	2.20	90D	3.00	AA+	-
24 融和融资 SCP009	2.11	91D	5.00	AAA	-
24 大唐环境 SCP003(科创票 据)	2.14	92D	5.00	AAA	-
24 江苏广电 SCP013(科创票 据)	2.11	92D	5.00	AAA	-

24 上海医药 SCP004	2.07	93D	30.00	AAA	—
24 宁沪高 SCP019	2.04	93D	5.00	AAA	—
24 宁沪高 SCP017	2.05	94D	6.00	AAA	—
24 太仓水务 SCP003	2.26	119D	2.00	AA	—
24 宁沪高 SCP022	2.04	128D	6.00	AAA	—
24 宁沪高 SCP018	2.04	129D	4.00	AAA	—
24 厦港务 SCP004	2.17	130D	13.00	AAA	—
24 广州资管 SCP002	2.10	140D	5.00	AAA	—
24 浙交投 SCP016	2.10	142D	15.00	AAA	—
24 广州资管 SCP001	2.08	154D	5.00	AAA	—
24 徐工集团 SCP018	2.03	155D	4.00	AAA	—
24 越秀资本 SCP004	2.11	162D	6.00	AAA	—
24 宁沪高 SCP020	2.04	177D	5.50	AAA	—
24 宁沪高 SCP021	2.04	177D	5.00	AAA	—
24 天成租赁 SCP009	2.23	178D	10.00	AAA	—
24 皖交控 SCP004	2.08	180D	10.00	AAA	—
24 电投融和 SCP002	2.07	180D	10.00	AAA	—
24 国投资本 SCP004	2.07	180D	5.00	AAA	—
24 拱墅国投 SCP004	2.19	180D	10.00	AA+	—
24 涪陵国资 SCP001	2.20	180D	5.00	AA+	—
24 甘肃能化 SCP003	2.33	180D	5.00	AA+	—
24 诚泰租赁 SCP002	3.58	180D	3.00	AA+	—
24 滨湖建设 SCP017	2.39	180D	2.00	AA+	—
24 徐工集团 SCP019(科创票 据)	2.03	183D	3.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP050	2.15	184D	2.00	AAA	—
24 沪国资 SCP003	2.09	187D	10.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP052	2.20	191D	2.00	AAA	—
24 国网租赁 SCP019	2.14	192D	10.00	AAA	—
24 华电租赁 SCP009	2.21	205D	5.00	AAA	—
24 昆明轨道 SCP004	2.92	210D	10.00	AAA	—
24 陕文投 SCP002	3.10	210D	1.00	AA+	—
24 首钢 SCP005	2.07	217D	20.00	AAA	—
24 厦翔业 SCP005	2.14	226D	10.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP051	2.16	233D	2.00	AAA	—
24 越秀集团 SCP004	2.00	239D	10.00	AAA	—
24 象屿 SCP005	2.38	251D	20.00	AAA	—
24 武金控 SCP007	2.17	252D	10.00	AAA	—
24 义乌国资 SCP002	2.14	254D	13.50	AAA	—
24 绿城水务 SCP001	2.20	255D	2.00	AA+	—
24 桐昆控股 SCP011	2.59	258D	2.00	AA+	—
24 济南城建 SCP007	2.09	261D	10.00	AAA	—
24 中铝资本 SCP005	2.27	266D	8.00	AAA	—
24 浙交投 SCP017	2.03	268D	20.00	AAA	—

24 中航产融 SCP007	2.09	268D	10.00	AAA	—
24 嘉兴滨海 SCP003	2.29	268D	5.00	AA	—
24 嘉兴滨海 SCP004	2.29	268D	5.00	AA	—
24 中广核 SCP002(科创票据)	1.85	270D	20.00	AAA	—
24 湘高速 SCP007	2.09	270D	20.00	AAA	—
24 广州高新 SCP007	2.18	270D	10.00	AAA	—
24 广州控股 SCP009	2.12	270D	10.00	AAA	—
24 福州左海 SCP003	2.08	270D	5.10	AAA	—
24 泉州交通 SCP005	2.10	270D	5.00	AAA	—
24 昆明轨道 SCP003	3.33	270D	5.00	AAA	—
24 太湖新城 SCP004	2.00	270D	2.80	AAA	—
24 太湖新城 SCP005	2.00	270D	2.80	AAA	—
24 太湖新城 SCP006	2.00	270D	2.75	AAA	—
24 福州古厝 SCP006	2.10	270D	2.00	AAA	—
24 川水电 SCP006	2.30	270D	10.00	AA+	—
24 鹰潭国控 SCP002	2.38	270D	8.20	AA+	—
24 天健集 SCP003	2.33	270D	6.50	AA+	—
24 格盟 SCP002	2.27	270D	5.65	AA+	—
24 吴中城投 SCP008	2.19	270D	4.00	AA+	—
24 先行控股 SCP005	2.17	270D	3.50	AA+	—
24 先行控股 SCP004	2.29	270D	2.98	AA+	—
24 新开元 SCP002	2.45	270D	1.80	AA	—
24 金禹能源 SCP002	2.90	270D	0.93	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 湘高速 CP006	2.14	365D	20.00	AAA	—
24 济南高新 CP001	2.16	365D	10.00	AAA	—
24 闽漳龙 CP001	2.22	365D	10.00	AAA	A-1
24 南山集 CP001(科创票据)	3.10	365D	8.00	AAA	A-1
24 南昌产投 CP002	2.22	365D	10.00	AA+	—
24 盐城城镇 CP002	2.43	365D	5.00	AA+	—
24 伊犁财通 CP002	2.25	365D	5.00	AA+	—
24 咸宁城发 CP002	2.35	365D	3.90	AA+	—
24 哈城投 CP002	2.30	365D	3.00	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 淮安新城 MTN009	2.27	1.01	3.00	AA+	—
24 临桂城投 MTN003	2.89	1.01	3.00	AA	AA
24 云能投 MTN024	2.53	1.50	20.00	AAA	—
24 云投 MTN016	2.65	1.50	10.00	AAA	—
24 北部湾投 MTN004A	2.62	2.00	10.00	AAA	AAA
24 潍坊城建 MTN008	2.57	2.00	3.85	AAA	—
24 伊宁国资 MTN002	2.70	2.00	4.20	AA	—
24 荆门高新 MTN005	2.70	2.00	3.66	AA	—

24 南航股 MTN010	2.23	3.00	30.00	AAA	—
24 大唐集 MTN012	2.30	3.00	30.00	AAA	AAA
24 首创 MTN001	2.50	3.00	15.00	AAA	AAA
24 河钢集 MTN017	2.83	3.00	15.00	AAA	—
24 沪国资 MTN001	2.13	3.00	10.00	AAA	—
24 南京城投 MTN001	2.15	3.00	10.00	AAA	—
24 河钢集 MTN018	2.68	3.00	10.00	AAA	AAA
24 环球租赁 MTN001	2.50	3.00	10.00	AAA	—
24 石交投集 MTN002	2.41	3.00	10.00	AAA	AAA
24 赣投 MTN003	2.42	3.00	10.00	AAA	—
24 豫航空港 MTN022	3.30	3.00	10.00	AAA	—
24 南京地铁 MTN007	2.30	3.00	10.00	AAA	—
24 豫航空港 MTN023	2.70	3.00	9.00	AAA	—
24 桂交投 MTN019A	2.35	3.00	8.00	AAA	—
24 京能国际 MTN004 (BC)	2.68	3.00	5.00	AAA	AAA
24 龙城发展 MTN004A	2.30	3.00	5.00	AAA	—
24 北部湾投 MTN004B	2.77	3.00	5.00	AAA	AAA
24 华远陆港 MTN002A	2.58	3.00	5.00	AAA	—
24 华阳新材 MTN010A	2.54	3.00	4.00	AAA	—
24 宁河西 MTN004A	2.24	3.00	3.00	AAA	—
24 渝东高速 MTN001	2.27	3.00	10.00	AA+	AA+
24 滁州同创 MTN002	2.50	3.00	10.00	AA+	—
24 淄博财金 MTN002	3.26	3.00	10.00	AA+	—
24 青城新能 GN001 (碳中和 债)	2.74	3.00	9.00	AA+	—
24 光明房产 MTN007	3.80	3.00	8.00	AA+	—
24 三门峡 MTN002	2.65	3.00	7.20	AA+	—
24 鲁商 MTN005	3.50	3.00	7.00	AA+	—
24 融汇财富 MTN002	2.70	3.00	6.00	AA+	—
24 株国投 MTN007	3.20	3.00	6.00	AA+	—
24 武进经发 MTN008	2.38	3.00	5.50	AA+	—
24 山财租赁 MTN001	3.20	3.00	5.00	AA+	AA+
24 宣城国控 MTN002	2.39	3.00	4.50	AA+	—
24 昌阳投资 MTN003	2.90	3.00	3.80	AA+	—
24 龙岩高速 MTN001 (革命老 区)	2.36	3.00	3.00	AA+	—
24 吴中城投 MTN005	2.37	3.00	3.00	AA+	—
24 金东城投 MTN002	2.49	3.00	2.00	AA+	—
24 吴中城投 MTN006	2.33	3.00	2.00	AA+	—
24 宁经开 MTN003	2.50	3.00	1.00	AA+	—
24 新天投资 MTN003	3.38	3.00	10.00	AA	—
24 亳州城建 MTN003	2.55	3.00	5.00	AA	—
24 池州建设 MTN002	2.70	3.00	1.60	AA	—
24 中化股 MTN005	2.33	5.00	40.00	AAA	—

24 大唐集 MTN011	2.58	5.00	30.00	AAA	AAA
24 豫交投 MTN009	2.39	5.00	20.00	AAA	AAA
24 大悦城 MTN003	2.80	5.00	15.00	AAA	AAA
24 海发国资 MTN005	2.85	5.00	15.00	AAA	—
24 四川路桥 MTN003	2.75	5.00	12.00	AAA	—
24 中国电力 GN003(碳中和 债)	2.28	5.00	10.00	AAA	—
24 龙城发展 MTN004B	2.47	5.00	10.00	AAA	—
24 鲁国资 MTN003	2.30	5.00	10.00	AAA	—
24 粤电发 MTN004A	2.47	5.00	10.00	AAA	AAA
24 福州古厝 MTN005	2.45	5.00	8.00	AAA	—
24 珠海港 MTN004	2.50	5.00	6.00	AAA	—
24 华阳新材 MTN010B	2.99	5.00	6.00	AAA	—
24 京住总集 MTN004	2.42	5.00	5.00	AAA	—
24 华远陆港 MTN002B	2.78	5.00	5.00	AAA	—
24 宁河西 MTN004B	2.37	5.00	3.00	AAA	—
24 嘉兴城投 MTN002A	2.27	5.00	3.00	AAA	—
24 太湖新城 MTN004	2.40	5.00	2.45	AAA	—
24 桂交投 MTN019B	2.60	5.00	2.00	AAA	—
24 长沙城投 MTN001	2.40	5.00	1.79	AAA	—
24 诸暨国资 MTN001	2.41	5.00	20.34	AA+	—
24 常德经建 MTN004	2.99	5.00	10.00	AA+	—
24 淮安投资 MTN002	2.79	5.00	10.00	AA+	—
24 西部矿业 MTN002	2.95	5.00	10.00	AA+	—
24 乌交旅 MTN005	2.60	5.00	7.00	AA+	—
24 东台城建 MTN001	2.78	5.00	6.29	AA+	—
24 上虞国投 MTN004	2.30	5.00	5.20	AA+	—
24 嘉兴滨海 MTN001	2.60	5.00	4.00	AA	—
24 嘉善经开 MTN002B	2.85	5.00	2.00	AA	—
24 嘉善经开 MTN002A	2.55	5.00	2.00	AA	—
24 嘉兴城投 MTN002B	2.43	7.00	2.00	AAA	—
24 广州控股 MTN006	2.25	9.00	12.00	AAA	—
24 广州控股 MTN005	2.50	9.00	12.00	AAA	—
24 粤电发 MTN004B	2.70	15.00	5.00	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，收益率小幅下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 1.96%；6 个

月品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 2.01%；1 年期品种收益率较前周下行 14BP，上周收于 2.06%。

- 中期票据方面，收益率区间震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.25%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.44%。
- 企业债方面，收益率小幅下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.15%；5 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 2.23%；10 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.47%。

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 1.8BP，上周收于 4.083%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 8.2BP，上周收于 2.183%。

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	3.948	-0.7	30.7	-30.2
5 年	3.878	-2.4	32.0	3.1
10 年	4.083	-1.8	30.2	20.4
30 年	4.392	-1.8	27.3	36.4
德国国债				
2 年	2.108	-12.7	4.0	-29.6
5 年	2.018	-10.1	7.1	7.0
10 年	2.183	-8.2	6.0	15.9

30 年

2.500

-5.9

4.1

23.7

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 0.73BP, 上周收于 3.6182%。

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	3.7522	-0.98	30.91	-31.35
10 年	3.6182	-0.73	30.32	14.42
30 年	3.5790	-1.13	27.84	26.29

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 2.42%, 上周最高 2722.54 美元/盎司、最低 2638.14 美元/盎司, 收于 2720.25 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 6.75%, 上周最高 33.75 美元/盎司、最低 30.74 美元/盎司, 收于 33.66 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.90%, 上周最高 1017.60 美元/盎司、最低 964.16 美元/盎司, 收于 1013.48 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 1.01%, 上周最高 1085.25 美元/盎司、最低 997.25 美元/盎司, 收于 1079.56 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	2720.25	2.42%	3.26%
白银	33.66	6.75%	11.63%
铂金	1013.48	2.90%	3.82%
钯金	1079.56	1.01%	8.00%

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 7.86%，上周最高 74.35 美元/桶、最低 68.17 美元/桶，收于 68.84 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 7.13%，上周最高 78.55 美元/桶、最低 72.50 美元/桶，收于 73.17 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	68.84	-7.86%	1.37%
ICE Brent 主力合约	73.17	-7.13%	1.63%

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 1.84%，上周最高 9803.00 美元/吨、最低 9506.50 美元/吨，收于 9622.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 0.93%，上周最高 2638.00 美元/吨、最低 2557.50 美元/吨，收于 2613.50 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	9622.50	-1.84%	-2.46%
LME 3 月铝	2613.50	-0.93%	0.33%

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下跌 3.67%，上周最高 1024.00 美分/蒲式耳、最低 980.75 美分/蒲式耳，收于 983.00 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)	573.00	-4.42%	-1.80%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	983.00	-3.67%	-8.52%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	404.00	-3.00%	-4.72%
ICE 棉花(美分/磅)	71.06	-1.47%	-3.39%
ICE 白糖(美分/磅)	22.14	-0.45%	-1.73%

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 14.38%，上周最高 2.628 美元/百万英热单位、最低 2.250 美元/百万英热单位，收于 2.250 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	2.250	-14.38%	-22.68%

数据来源：Refinitiv