

工银市场周报 (10月21日-10月25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10月28日

2024年第43期 总第594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 7.1090,较前周升值约 0.26%;银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.26%,上周收于 7.1219;1年期掉期点较前周下行 172 个点,上周收于-2145。	
◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行 120 个点,上周收于 6.9490。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨 0.74%,上周收于 104.257。	
◆欧元兑美元较前周下跌 0.67%,上周收于 1.0793。	
◆美元兑日元较前周上涨 1.86%,上周收于 152.30。	
◆澳元兑美元较前周下跌 1.54%,上周收于 0.6603。	
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 1.51%和 1.66%,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 1.70%和 2.00%。	
◆二级市场:10年期国债收益率较前周上行 2BP,上周收于 2.14%;5年期国债收益率较前周上行 1BP,上周收于 1.89%。	
◆一级市场:财政部招标发行 1年、10年期国债,91天、182天期贴现国债,以及 30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 81支,规模合计 624.82 亿元;短期融资券 13支,规模合计 158.10 亿元;中期票据 134支,规模合计 1448.37 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小幅上行。	
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 15.7BP,上周收于 4.240%。	
◆德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上行 10.8BP,上周收于 2.291%。	
六、贵金属市场上周概览	13
◆黄金价格较前周上涨 1.01%,上周收于 2747.69 美元/盎司。	
◆白银价格较前周上涨 0.13%,上周收于 33.70 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周上涨 0.92%,上周收于 1022.78 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周上涨 10.54%,上周收于 1193.34 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上涨 4.14%,上周收于 71.69 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周上涨 3.64%,上周收于 75.46 美元/桶。	
八、基本金属市场上周概览	15
◆LME3 月期铜价格较前周下跌 0.61%,上周收于 9563.50 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 1.50%,上周收于 997.75 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上涨 10.59%,上周收于 3.060 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25日）报 7.1090，较前周升值约 0.26%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.26%，上周最高 7.0956、最低 7.1341，收于 7.1219，波幅为 0.54%。
- 人民币外汇掉期市场：截至上周五 16:30，1 年期掉期点较前周下行 172 个点，上周最高-1030、最低-2310，收于 -2145，波幅为 59.67%。
- 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 120 个点，上周最高 6.9665、最低 6.9260，收于 6.9490，波幅为 0.58%。

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	-	-	7.1090	-184	1016	263
银行间市场汇价	7.1341	7.0956	7.1219	184	1063	299
掉期点						
1 个月期限	-11	-201	-180	-2	31	28
2 个月期限	-342	-378	-360	-5	4	63
3 个月期限	-507	-575	-534	-16	-4	101
6 个月期限	0	-1148	-1090	-88	-128	158
1 年期限	-1030	-2310	-2145	-172	-430	270

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	7.0945	7.0580	7.0855	160	120	-184

2个月期限	7.0789	7.0375	7.0685	160	60	-174
3个月期限	7.0675	7.0260	7.0525	160	35	-160
6个月期限	7.0315	6.9870	7.0130	155	15	1
1年期限	6.9665	6.9260	6.9490	120	5	416

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 0.74%，上周最高 104.570、最低 103.421，收于 104.257。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.67%，上周最高 1.0872、最低 1.0760，收于 1.0793。
- 美元兑日元较前周上涨 1.86%，上周最高 153.18、最低 149.07，收于 152.30。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.54%，上周最高 0.6723、最低 0.6599，收于 0.6603。

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	104.257	0.74%	3.45%
欧元/美元	1.0793	-0.67%	-3.06%
美元/日元	152.30	1.86%	6.04%
澳元/美元	0.6603	-1.54%	-4.48%

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 1.51% 和 1.66%，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 1.70% 和 2.00%。央行公开市场方面，上周一（10 月 21 日）进行逆回购操作 2089 亿元，逆回购到期 427 亿元；上周二（10 月 22 日）进行逆回购操作 1584 亿元，逆回购到期 683 亿元；上周三（10 月 23 日）进行逆回购操作 7927 亿元，逆回购到期 6424 亿元；上周四（10 月 24 日）进行逆回购操作 7989 亿元，逆回购到期 1326 亿元；上周五进行逆回购操作 2926 亿元、中期借贷便利（MLF）7000 亿元，逆回购到期 1084 亿元。本周（10 月 28 日-11 月 1 日）将有逆回购到期 22424 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)	1.51	11	-1
7 天 Shibor (1W)	1.70	14	18
3 月期 Shibor (3M)	1.88	3	4
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.66	11	-17
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.00	15	-40

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 2BP，上周收于 1.42%；5 年期国债收益率较前周上行 5BP，上周收于 1.83%；10 年期国债收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.14%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1 年期国开债收益率较前周上行 3BP，上周收于 1.74%；5 年期国开债收益率

较前周上行 1BP，上周收于 1.89%；10 年期国开债收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.22%。

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	1.42	-2	5
3 年期	1.62	5	-1
5 年期	1.83	5	0
7 年期	2.03	4	-4
10 年期	2.14	2	-2

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	1.74	3	9
3 年期	1.83	3	-2
5 年期	1.89	1	-4
7 年期	2.12	4	-4
10 年期	2.22	2	-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 91 天和 182 天期贴现国债。上周四财政部招标发行 1 年和 10 年期付息国债。上周五财政部招标发行 30 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、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；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上行 0BP 至 5BP；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 2BP 至 5BP；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	0	17
6 月期	1.80	0	10
9 月期	1.76	2	10
1 年期	1.72	3	9
3 年期	1.69	4	1
4 年期	1.75	5	-1
5 年期	1.80	4	-2
7 年期	1.89	4	-2
10 年期	1.98	4	-1
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.85	2	2
9 月期	1.82	4	10
1 年期	1.79	5	9
2 年期	1.73	3	3
3 年期	1.76	5	2
4 年期	1.81	5	0
5 年期	1.86	5	-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 81 支，规模合计 624.82 亿元；短期融资券 13 支，规模合计 158.10 亿元；中期票据 134 支，规模合计 1448.37 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间 0BP 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 吉林电力 SCP004	2.05	35D	8.00	AAA	-
24 华电江苏 SCP020	2.02	35D	5.00	AAA	-
24 鲁能源 SCP001	2.07	50D	20.00	AAA	-
24 珠海港股 SCP006	2.19	51D	5.00	AA+	-
24 中建投资 SCP001	1.94	60D	10.00	AAA	-
24 鲁钢铁 SCP014	2.09	60D	10.00	AAA	-
24 中兴通讯 SCP040	1.99	63D	10.00	AAA	-
24 夏商 SCP017	2.16	65D	5.00	AA+	-
24 城建设计 SCP002	2.20	67D	2.00	AA+	-
24 国家能源 SCP018	2.00	90D	50.00	AAA	-
24 珠海港 SCP007	2.18	90D	4.00	AAA	-
24 华光环保 SCP014(科创票据)	1.97	90D	1.00	AA+	-
24 苏交通 SCP024	1.96	95D	20.00	AAA	-
24 太仓水务 SCP004	2.26	120D	2.00	AA	-
24 苏交通 SCP025	2.04	123D	20.00	AAA	-
24 华能水电 SCP008	1.97	130D	5.00	AAA	-
24 华光环保 SCP013(科创票据)	1.98	130D	1.00	AA+	-
24 新华报业 SCP005	2.15	142D	5.00	AA+	-

24 高淳经开 SCP008	2.28	150D	4.00	AA	-
24 平安租赁 SCP015	2.22	155D	6.00	AAA	-
24 江宁国资 SCP002	2.21	165D	5.00	AA+	A-1
24 启东国资 SCP001	2.16	170D	4.70	AA+	-
24 天成租赁 SCP010	2.15	176D	5.00	AAA	-
24 北新 SCP001(科创票据)	2.12	177D	10.00	AAA	-
24 越秀集团 SCP006	2.00	178D	10.00	AAA	-
24 建发 SCP004	2.12	178D	1.00	AAA	-
24 越秀集团 SCP005	2.00	179D	10.00	AAA	-
24 巨石 SCP007	2.12	179D	5.00	AAA	-
24 亦庄投资 SCP003	2.12	180D	25.00	AAA	-
24 乐山国资 CP002	2.34	180D	10.00	AA+	-
24 常交通 SCP006	2.15	180D	6.20	AA+	-
24 璞泰来 SCP002	2.90	180D	6.00	AA+	-
24 南航租赁 SCP005	2.19	180D	5.00	AA+	-
24 盐城东方 SCP005	2.30	180D	4.00	AA+	-
24 中铝融资 SCP001	2.34	180D	3.00	AA+	-
24 镇江文旅 CP001	2.39	180D	2.97	AA+	-
24 保利久联 SCP006	3.80	180D	1.50	AA+	-
24 连云港港 SCP002	2.29	180D	5.00	AA	-
24 杭州钢铁 SCP008	2.06	181D	10.00	AAA	-
24 国联 SCP005	2.10	181D	2.00	AAA	-
24 启东国资 SCP002	2.25	200D	5.00	AA+	-
24 大唐租赁 SCP007	2.16	210D	5.00	AAA	-
24 苏州高新 SCP053	2.07	220D	2.00	AAA	-
24 越秀租赁 SCP008	2.16	240D	6.00	AAA	-
24 桐昆控股 SCP012	2.44	265D	2.00	AA+	-
24 国新租赁 SCP007	2.13	267D	15.00	AAA	-
24 杭金投 SCP009	2.06	267D	10.00	AAA	-
24 百联集 SCP002	1.94	268D	20.00	AAA	-
24 张江集 SCP004	2.02	268D	10.00	AAA	-
24 无锡建投 SCP004	2.06	268D	10.00	AAA	-
24 百联集 SCP003	1.94	268D	10.00	AAA	-
24 无锡建投 SCP003	2.06	268D	10.00	AAA	-
24 杭金投 SCP008	2.04	269D	10.00	AAA	-
24 南航股 SCP005	2.07	270D	20.00	AAA	-
24 包钢集 SCP001	2.69	270D	15.00	AAA	-
24 豫水利 SCP002	2.10	270D	13.00	AAA	-
24 中航租赁 SCP007	2.14	270D	10.00	AAA	-
24 东南国资 SCP007	2.07	270D	7.00	AAA	-
24 粤环保 SCP004	2.07	270D	7.00	AAA	-
24 天津轨交 SCP013	2.15	270D	7.00	AAA	-
24 华电科工 SCP001(科创票据)	2.15	270D	5.00	AAA	-

24 闽高速 SCP001	2.01	270D	5.00	AAA	-
24 通威 SCP002(科创票据)	2.50	270D	5.00	AAA	-
24 曹妃国控 SCP003	2.50	270D	12.28	AA+	-
24 抚州投资 SCP002	2.53	270D	10.00	AA+	-
24 盐城港 SCP001	2.45	270D	10.00	AA+	-
24 津南城投 SCP005	2.70	270D	8.25	AA+	-
24 碧水源 SCP005(科创票据)	2.60	270D	6.00	AA+	-
24 鲁商 SCP010	3.10	270D	5.00	AA+	-
24 邹城城资 SCP002	2.84	270D	5.00	AA+	-
24 衢通发展 SCP007	2.22	270D	4.00	AA+	-
24 长沙水业 SCP001	2.16	270D	4.00	AA+	-
24 中山城建 SCP001	2.29	270D	4.00	AA+	-
24 桐昆控股 SCP013	2.45	270D	2.00	AA+	-
24 泰交通 SCP004	2.22	270D	1.00	AA+	-
24 开封城运 SCP002	2.57	270D	6.00	AA	-
24 伊犁州 SCP001	2.45	270D	5.00	AA	-
24 新疆城建 SCP001	3.51	270D	4.00	AA	-
24 重庆合川 SCP003	2.85	270D	2.00	AA	-
24 高教投资 SCP003	3.00	270D	0.42	AA	-
24 南京交通 SCP001	2.30	270D	2.50		-

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 邮政 CP001	2.01	365D	50.00	AAA	-
24 中国旅游 CP001	2.10	365D	30.00	AAA	-
24 宝马中国 CP001BC	2.13	365D	20.00	AAA	-
24 天津轨交 CP002	2.28	365D	8.00	AAA	-
24 盐城交投 CP002	2.20	365D	5.00	AAA	-
24 宿州城投 CP002	2.35	365D	11.10	AA+	-
24 百业源 CP002	2.23	365D	7.00	AA+	-
24 海安开投 CP008	2.33	365D	5.00	AA+	-
24 东楚投资 CP004	2.43	365D	5.00	AA+	-
24 江津华信 CP003	2.35	365D	4.80	AA+	-
24 安东控股 CP002	2.48	365D	5.20	AA	-
24 华山旅游 CP002	3.14	365D	5.00	AA	-
24 大足永晟 CP006	2.98	365D	2.00	AA	-

中期票据	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	主体评级	债券评级
24 云投 MTN017	2.59	1.21	10.00	AAA	-
24 五矿集 MTN005A	2.47	2.00	20.00	AAA	-
24 五矿集 MTN004A	2.40	2.00	15.00	AAA	-
24 京热力 MTN001	2.38	2.00	10.00	AAA	AAA
24 贵州高速 MTN011	2.40	2.00	10.00	AAA	-
24 津渤海 MTN008	3.40	2.00	9.00	AAA	-

24 芯鑫租赁 MTN003	2.38	2.00	5.00	AAA	AAA
24 科学广州 MTN004	2.82	2.00	10.00	AA+	-
24 宿迁交通 MTN005	2.35	2.00	5.00	AA+	-
24 中电建筑 MTN001(科创票 据)	3.27	2.00	3.00	AA+	AA+
24 赣建工 MTN003	4.20	2.00	3.00	AA+	-
24 宝城投 MTN002A	3.60	2.00	6.00	AA	-
24 汇金 MTN006(增发 2)	2.02	3.00	90.00	AAA	-
24 邮政 MTN011	2.18	3.00	50.00	AAA	-
24 深圳国控 MTN001	2.21	3.00	40.00	AAA	-
24 京国资 MTN005	2.25	3.00	30.00	AAA	AAA
24 长电 MTN001A	2.18	3.00	30.00	AAA	AAA
24 核能电力 MTN002A(乡村振 兴)	2.18	3.00	25.00	AAA	AAA
24 光大集团 MTN005	2.25	3.00	20.00	AAA	AAA
24 粤海 MTN002	2.09	3.00	20.00	AAA	-
24 鲁高速 MTN007	2.43	3.00	20.00	AAA	AAA
24 天津港 MTN003(科创票 据)	2.45	3.00	20.00	AAA	-
24 宝马中国 MTN002BC	2.32	3.00	15.00	AAA	-
24 中建四局 MTN002(科创票 据)	2.69	3.00	13.00	AAA	AAA
24 中交房产 MTN002B	3.49	3.00	12.00	AAA	AAA
24 桂金 MTN001	3.19	3.00	10.00	AAA	-
24 中国城乡 MTN001	2.50	3.00	10.00	AAA	-
24 北部湾 MTN012	3.28	3.00	10.00	AAA	AAA
24 成都环境 MTN003	2.57	3.00	10.00	AAA	-
24 凯盛科技 GN001	2.46	3.00	10.00	AAA	-
24 济南高新 MTN004	2.79	3.00	10.00	AAA	AAA
24 冀中能源 MTN017(科创票 据)	2.55	3.00	10.00	AAA	-
24 津城建 MTN034	2.66	3.00	10.00	AAA	-
24 中色 MTN004	2.59	3.00	10.00	AAA	AAA
24 盐城资产 MTN002	2.33	3.00	9.90	AAA	-
24 益航资产 MTN001	2.68	3.00	9.00	AAA	-
24 中交一公 MTN003A	2.52	3.00	9.00	AAA	AAA
24 上饶投资 MTN004	2.75	3.00	8.30	AAA	-
24 中交房产 MTN002A	3.18	3.00	8.00	AAA	AAA
24 徐工集团 MTN003(科创票 据)	2.16	3.00	7.00	AAA	-
24 宁河西 MTN005	2.64	3.00	7.00	AAA	-
24 中电投 MTN024A	2.05	3.00	7.00	AAA	-
24 武金控 MTN005	2.65	3.00	6.00	AAA	-
24 保利发展 MTN006	2.65	3.00	5.00	AAA	-
24 张家国资 MTN004	2.23	3.00	5.00	AAA	-

24 吉林电力 MTN001 (两新)	2.33	3.00	5.00	AAA	-
24 华宝租赁 MTN002	2.35	3.00	5.00	AAA	-
24 深圳环水 MTN003A	2.25	3.00	5.00	AAA	AAA
24 中国环保 MTN001 (绿色)	2.48	3.00	5.00	AAA	-
24 深圳高速 MTN001	2.16	3.00	5.00	AAA	-
24 张家国资 MTN003	2.24	3.00	3.60	AAA	-
24 武汉国投 MTN004A	2.34	3.00	3.00	AAA	-
24 招商蛇口 GN001	2.35	3.00	2.60	AAA	AAA
24 晋江城投 MTN002	2.39	3.00	12.00	AA+	-
24 海诺投资 MTN002	2.73	3.00	10.00	AA+	-
24 邯郸交投 MTN003	2.49	3.00	10.00	AA+	-
24 海亮 MTN001	4.80	3.00	10.00	AA+	-
24 景国资 MTN004	3.18	3.00	9.22	AA+	-
24 上海城开 MTN001	2.45	3.00	9.10	AA+	-
24 东泰投资 MTN002	2.58	3.00	7.80	AA+	-
24 泰兴城投 MTN003	2.68	3.00	7.65	AA+	-
24 武商 MTN002	2.40	3.00	7.20	AA+	-
24 巩义新城 MTN002	3.23	3.00	6.49	AA+	-
24 吴中国太 MTN002 (绿色)	2.25	3.00	6.20	AA+	-
24 南宁产投 MTN001	3.05	3.00	6.00	AA+	-
24 郑州经开 MTN002	2.42	3.00	6.00	AA+	-
24 镇江文旅 MTN002	2.90	3.00	5.00	AA+	-
24 河北旅投 MTN001	3.90	3.00	5.00	AA+	-
24 云天化 MTN005 (科创票据)	2.65	3.00	5.00	AA+	-
24 晋中公用 MTN002	2.65	3.00	5.00	AA+	-
24 城建设计 MTN001	2.52	3.00	5.00	AA+	-
24 中美租赁 MTN001	2.56	3.00	5.00	AA+	-
24 建邺高科 MTN004	2.48	3.00	4.20	AA+	-
24 建邺高科 MTN003	2.43	3.00	3.30	AA+	-
24 鲁电一工 MTN001 (科创票 据)	2.80	3.00	3.00	AA+	AA+
24 水利十一 MTN002 (可持续 挂钩)	2.75	3.00	3.00	AA+	AA+
24 中交地产 MTN003	3.70	3.00	3.00	AA+	-
24 财信产基 MTN001	2.55	3.00	2.00	AA+	-
24 乌高新 MTN005	2.45	3.00	1.60	AA+	-
24 苏高旅游 MTN001	2.90	3.00	7.00	AA	-
24 扬州经开 MTN004	2.65	3.00	6.09	AA+	AA+
24 苏科技城 MTN003	2.94	3.00	6.00	AA	-
24 鄂州城投 MTN003	2.97	3.00	5.50	AA	-
24 南昌金开 MTN002	3.02	3.00	2.12	AA	-
24 宝城投 MTN002B	4.30	3.00	2.00	AA	-
24 靖江滨江 MTN002	3.00	3.00	1.10	AA	-
24 太仓水务 GN002	2.44	3.00	1.10	AA	-

24 五矿集 MTN004B	2.66	4.00	10.00	AAA	-
24 五矿集 MTN005B	2.73	4.00	5.00	AAA	-
24 汇金 MTN007(增发 1)	2.05	5.00	150.00	AAA	-
24 南京国投 MTN001	2.43	5.00	25.00	AAA	-
24 中电投 MTN024B	2.15	5.00	21.00	AAA	-
24 晋能电力 MTN008	2.70	5.00	20.00	AAA	-
24 中铝 MTN003	2.43	5.00	20.00	AAA	-
24 粤能源 MTN002	2.30	5.00	20.00	AAA	AAA
24 上实 MTN003	2.34	5.00	15.00	AAA	-
24 渝高速 MTN006	2.41	5.00	15.00	AAA	AAA
24 南航股 MTN012	2.32	5.00	15.00	AAA	-
24 南航股 MTN011	2.31	5.00	15.00	AAA	-
24 水发集团 MTN010	3.39	5.00	15.00	AAA	AAA
24 洪市政 MTN009	2.38	5.00	10.00	AAA	-
24 宁波通商 MTN001(科创票 据)	2.43	5.00	10.00	AAA	-
24 申迪 MTN003	2.37	5.00	10.00	AAA	-
24 长电 MTN001B	2.27	5.00	10.00	AAA	AAA
24 九龙江 MTN003	3.05	5.00	10.00	AAA	AAA
24 武汉国投 MTN004B	2.45	5.00	8.00	AAA	-
24 粤珠江 MTN008	3.91	5.00	5.00	AAA	-
24 核能电力 MTN002B(乡村振 兴)	2.33	5.00	5.00	AAA	AAA
24 大通开发 MTN001	2.60	5.00	5.00	AAA	-
24 嘉经控股 MTN003	2.45	5.00	4.70	AAA	-
24 悦达 MTN006	3.30	5.00	3.00	AAA	-
24 中交一公 MTN003B	2.98	5.00	3.00	AAA	AAA
24 舟山旅游 MTN001	2.53	5.00	6.30	AA+	-
24 宜兴城投 MTN005	2.39	5.00	5.00	AA+	-
24 金坛国发 MTN002	3.00	5.00	5.00	AA+	-
24 柳州钢铁 MTN001	3.00	5.00	5.00	AA+	-
24 陕天然气 MTN003	2.56	5.00	3.00	AA+	-
24 天津环城 MTN001	2.80	5.00	2.00	AA+	-
24 绵阳投资 MTN002	3.30	5.00	1.60	AA+	-
24 泰山财金 MTN005	2.50	5.00	0.70	AA+	-
24 太和国投 MTN001	2.64	5.00	5.50	AA	-
24 港荣投资 MTN002	2.78	5.00	5.00	AA	-
24 太湖湾 MTN003	2.99	5.00	5.00	AA	-
24 海州湾 MTN001A	2.90	5.00	2.50	AA	AAA
24 济南城投 MTN004B(项目收 益)	2.70	7.00	5.00	AAA	-
24 济南城投 MTN004A(项目收 益)	2.47	7.00	5.00	AAA	-
24 蜀道投资 MTN014	2.80	10.00	20.00	AAA	AAA

24 佛控 MTN002	2.90	10.00	8.00	AAA	AAA
24 沈阳地铁 MTN007	3.80	10.00	5.00	AAA	AAA
24 深圳环水 MTN003B	2.80	10.00	5.00	AAA	AAA
24 海州湾 MTN001B	4.45	10.00	4.00	AA	AAA
24 粤电发 MTN005	2.70	15.00	10.00	AAA	AAA
24 中铝集 MTN008	2.80	20.00	15.00	AAA	-
24 川能投 MTN008	3.40	20.00	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 2BP，上周收于 1.94%；6 个月品种收益率较前周上行 12BP，上周收于 2.13%；1 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.05%。
- 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 9BP，上周收于 2.34%；5 年期品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.52%。
- 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 11BP，上周收于 2.26%；5 年期品种收益率较前周上行 14BP，上周收于 2.37%；10 年期品种收益率较前周上行 9BP，上周收于 2.56%。

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

15.7BP，上周收于 4.240%。

- 德国国债价格下跌，10 年期德国国债收益率较前周上行 10.8BP，上周收于 2.291%。

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	4.105	15.6	46.4	-14.5
5 年	4.063	18.5	50.5	21.6
10 年	4.240	15.7	45.9	36.1
30 年	4.500	10.7	38.0	47.1
德国国债				
2 年	2.116	0.8	4.8	-28.8
5 年	2.116	9.8	16.9	16.8
10 年	2.291	10.8	16.8	26.7
30 年	2.599	9.9	14.0	33.6

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 14.48BP，上周收于 3.7630%。

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	3.8910	13.88	44.79	-17.47
10 年	3.7630	14.48	44.80	28.90
30 年	3.6762	9.72	37.56	36.01

数据来源：Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.01%，上周最高 2758.37 美元/盎司、最低 2708.58 美元/盎司，收于 2747.69 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 0.13%，上周最高 34.87 美元/盎司、

最低 33.06 美元/盎司，收于 33.70 美元/盎司。

- 铂金价格较前周上涨 0.92%，上周最高 1043.70 美元/盎司、最低 1000.77 美元/盎司，收于 1022.78 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 10.54%，上周最高 1211.98 美元/盎司、最低 1043.25 美元/盎司，收于 1193.34 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	2747.69	1.01%	4.30%
白银	33.70	0.13%	8.19%
铂金	1022.78	0.92%	4.78%
钯金	1193.34	10.54%	19.38%

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上涨 4.14%，上周最高 71.69 美元/桶、最低 68.84 美元/桶，收于 71.69 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 3.64%，上周最高 75.46 美元/桶、最低 72.81 美元/桶，收于 75.46 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	71.69	4.14%	5.57%
ICE Brent 主力合约	75.46	3.64%	5.16%

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 0.61%，上周最高 9622.50 美元/吨、最低 9503.00 美元/吨，收于 9563.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 2.16%，上周最高 2670.00 美元/吨、最低 2595.50 美元/吨，收于 2670.00 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	9563.50	-0.61%	-3.06%
LME 3 月铝	2670.00	2.16%	2.50%

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 1.50%，上周最高 1005.25 美分/蒲式耳、最低 983.00 美分/蒲式耳，收于 997.75 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)	569.50	-0.61%	-2.40%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	997.75	1.50%	-7.14%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	415.75	2.91%	-1.95%
ICE 棉花(美分/磅)	70.68	-0.53%	-3.90%
ICE 白糖(美分/磅)	22.10	-0.18%	-1.91%

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 10.59%，上周

最高 3.060 美元/百万英热单位、最低 2.767 美元/百万英热单位，收于 3.060 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	3.060	10.59%	-8.11%

数据来源：Refinitiv