工银市场周报 (10月28日-11月1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11月4日

2024年第44期 总第595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 7.1135,较前周贬值约 0.06%;银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.04%,上周收于 7.1250;1年期掉期点较前周下行 10 个点,上周收于-2155。	
◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行 30 个点,上周收于 6.9520。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨 0.02%,上周收于 104.282。	
◆欧元兑美元较前周上涨 0.38%,上周收于 1.0834。	
◆美元兑日元较前周上涨 0.45%,上周收于 152.98。	
◆澳元兑美元较前周下跌 0.67%,上周收于 0.6559。	
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 1.36%和 1.50%,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 1.51%和 1.79%。	
◆二级市场:10年期国债收益率较前周下行 1BP,上周收于 2.14%;5年期国债收益率较前周下行 3BP,上周收于 1.87%。	
◆一级市场:上周无国债发行。农发行招标发行 3个月、385天、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 67支,规模合计 684.47 亿元;短期融资券 19支,规模合计 215.87 亿元;中期票据 86支,规模合计 702.12 亿元。	
◆二级市场:短期融资券和企业债收益率震荡,中期票据收益率下行。	
五、外币利率市场上周概览	11
◆美国国债价格下跌,10年期美国国债收益率较前周上行 14.4BP,上周收于 4.384%。	
◆德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上行 11.4BP,上周收于 2.405%。	
六、贵金属市场上周概览	12
◆黄金价格较前周下跌 0.46%,上周收于 2735.16 美元/盎司。	
◆白银价格较前周下跌 3.78%,上周收于 32.43 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周下跌 2.97%,上周收于 992.40 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周下跌 8.02%,上周收于 1097.59 美元/盎司。	
七、原油市场上周概览	12
◆WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.29%,上周收于 69.33 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.34%,上周收于 72.49 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 0.26%,上周收于 9539.00 美元/吨。	
九、农产品市场上周概览	13
◆CBOT 大豆期货主力合约价格较前周下跌 0.25%,上周收于 995.25 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 13.43%,上周收于 2.649 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（11月1日）报 7.1135，较前周贬值约 0.06%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.04%，上周最高 7.1125、最低 7.1435，收于 7.1250，波幅为 0.44%。
- 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 10 个点，上周最高-2110、最低-2235，收于 -2155，波幅为 5.80%。
- 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 30 个点，上周最高 6.9840、最低 6.9318，收于 6.9520，波幅为 0.75%。

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	-	-	7.1135	45	-115	308
银行间市场汇价	7.1435	7.1125	7.1250	31	90	330
掉期点						
1 个月期限	-159	-177	-166	14	-3	43
2 个月期限	-343	-362	-344	16	0	79
3 个月期限	-515	-550	-522	12	-4	113
6 个月期限	-1058	-1125	-1070	20	-5	178
1 年期限	-2110	-2235	-2155	-10	-24	260

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	7.1185	7.0746	7.0900	45	165	-185

2 个月期限	7.1034	7.0523	7.0730	45	105	-176
3 个月期限	7.0859	7.0353	7.0575	50	85	-153
6 个月期限	7.0474	6.9953	7.0185	55	70	5
1 年期限	6.9840	6.9318	6.9520	30	35	425

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 0.02%，上周最高 104.636、最低 103.679，收于 104.282。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.38%，上周最高 1.0905、最低 1.0768，收于 1.0834。
- 美元兑日元较前周上涨 0.45%，上周最高 153.87、最低 151.77，收于 152.98。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.67%，上周最高 0.6624、最低 0.6534，收于 0.6559。

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	104.282	0.02%	0.29%
欧元/美元	1.0834	0.38%	-0.45%
美元/日元	152.98	0.45%	0.62%
澳元/美元	0.6559	-0.67%	-0.33%

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 1.36% 和 1.50%，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 1.51% 和 1.79%。央行公开市场方面，上周一（10 月 28 日）进行逆回购操作 2416 亿元，逆回购到期 2089 亿元；上周二（10 月 29 日）进行逆回购操作 3828 亿元，逆回购到期 1584 亿元；上周三（10 月 30 日）进行逆回购操作 4310 亿元，逆回购到期 7927 亿元；上周四（10 月 31 日）进行逆回购操作 3276 亿元，逆回购到期 7989 亿元；上周五进行逆回购操作 171 亿元，逆回购到期 2926 亿元。本周（11 月 4 日-11 月 8 日）将有逆回购到期 14001 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)	1.36	-15	0
7 天 Shibor (1W)	1.51	-20	-15
3 月期 Shibor (3M)	1.88	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.50	-16	-5
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.79	-21	-8

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率下行。1 年期国债收益率较前周下行 1BP，上周收于 1.41%；5 年期国债收益率较前周下行 8BP，上周收于 1.77%；10 年期国债收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.14%。
- 政策性金融债方面，收益率下行。1 年期国开债收益率较前周下行 5BP，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 1.87%；10 年期国开债收益率较前

周下行 2BP，上周收于 2.21%。

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	1.41	-1	-2
3 年期	1.56	-9	-2
5 年期	1.77	-8	-3
7 年期	2.02	-3	-1
10 年期	2.14	-1	-1

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	-5	-2
3 年期	1.84	-4	-2
5 年期	1.87	-3	-1
7 年期	2.14	-1	-2
10 年期	2.21	-2	-1

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周无国债发行。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 个月、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 385 天和 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下行 3BP 至 8BP；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下行 3BP 至 8BP；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	1.83	-8	-4
6 月期	1.74	-6	-5
9 月期	1.70	-6	-4
1 年期	1.67	-5	-4
3 年期	1.66	-3	-2
4 年期	1.71	-4	-2
5 年期	1.77	-3	-2
7 年期	1.86	-3	-2
10 年期	1.95	-3	-2
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.81	-4	-2
9 月期	1.75	-7	-3
1 年期	1.71	-8	-3
2 年期	1.67	-6	-4
3 年期	1.71	-5	-2
4 年期	1.77	-4	0
5 年期	1.83	-3	-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 67 支，规模合计 684.47 亿元；短期融资券 19 支，规模合计 215.87 亿元；中期票据 86 支，规模合计 702.12 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间 2BP 至 9BP。

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 大唐发电 SCP004	1.93	30D	15.00	AAA	-
24 伊利实业 SCP020	1.92	34D	90.00	AAA	-
24 伊利实业 SCP021	1.92	35D	70.00	AAA	-
24 中建三局 SCP011(科创票据)	2.02	56D	30.00	AAA	-
24 中建二局 SCP008	2.03	56D	20.00	AAA	-
24 保利发展 CP004	2.21	57D	25.00	AAA	-
24 中兴通讯 SCP041(科创票据)	1.97	60D	5.00	AAA	-
24 深圳高速 SCP003	2.03	80D	15.00	AAA	-
24 航天电子 SCP010	2.35	82D	8.92	AA+	-
24 南通沿海 SCP010	2.30	90D	10.00	AAA	-
24 榆林能源 SCP001	2.25	120D	10.00	AAA	-
24 华能水电 SCP009	2.01	123D	15.00	AAA	-
24 苏州高新 SCP055	2.09	127D	2.00	AAA	-
24 未来科技 SCP003	2.28	148D	5.40	AA	-
24 华光环保 SCP016(科创票据)	1.99	156D	2.00	AA+	-
24 华光环保 SCP015(科创票据)	1.99	156D	2.00	AA+	-
24 东泰投资 SCP008	2.30	157D	5.90	AA+	-
24 新滨江 SCP003	2.80	165D	2.68	AA	-
24 远东租赁 SCP011	2.56	178D	10.00	AAA	-
24 穗自来水 SCP003(科创票据)	2.11	180D	15.00	AAA	-
24 大横琴 SCP005	2.21	180D	10.00	AAA	-

24 南航租赁 SCP006	2.24	180D	5.00	AA+	-
24 鑫城集团 SCP002	2.35	180D	5.00	AA+	-
24 徐工租赁 SCP002	2.22	180D	5.00	AA+	-
24 杭州拱墅 SCP005	2.21	180D	5.00	AA+	-
24 鑫泰 SCP003	2.70	180D	5.00	AA+	-
24 滨湖建设 SCP018	2.35	180D	2.00	AA+	-
24 中电路桥 SCP013	2.14	183D	9.00	AAA	-
24 恒逸 SCP001(资产担保科 创)	4.20	200D	1.70	AA+	-
24 苏州高新 SCP054	2.12	225D	3.00	AAA	-
24 苏州高新 SCP056	2.12	225D	2.00	AAA	-
24 悦达 SCP007	2.60	230D	5.00	AAA	-
24 浙交投 SCP018	1.99	231D	15.00	AAA	-
24 珠海港 SCP008	2.23	248D	5.00	AAA	-
24 象屿 SCP006	2.54	260D	20.00	AAA	-
24 首创生态 SCP004	2.08	260D	10.00	AAA	-
24 平安点创 SCP006	2.48	265D	4.00	AA+	-
24 吴中国太 SCP013	2.22	266D	2.00	AA+	-
24 华润置地 SCP007	2.28	268D	20.00	AAA	-
24 华润置地 SCP008	2.28	268D	10.00	AAA	-
24 新静安 SCP002	2.04	268D	10.00	AAA	-
24 衢通发展 SCP008	2.24	268D	1.00	AA+	-
24 津渤海 SCP013	2.88	269D	4.40	AAA	-
24 津保投 SCP017	2.55	269D	4.30	AAA	-
24 物产中大 SCP008	2.11	270D	20.00	AAA	-
24 北京燃气 SCP001	1.90	270D	10.00	AAA	-
24 深圳安居 SCP001(保障性 租赁住房)	2.18	270D	10.00	AAA	-
24 西安高新 SCP005	2.60	270D	10.00	AAA	-
24 石交投集 SCP002	2.24	270D	10.00	AAA	-
24 福州地铁 SCP003	2.07	270D	10.00	AAA	-
24 济南高新 SCP007	2.28	270D	10.00	AAA	-
24 甬城投 SCP002	2.08	270D	10.00	AAA	-
24 南京铁建 SCP001	2.04	270D	7.00	AAA	-
24 东南国资 SCP008	2.08	270D	7.00	AAA	-
24 长安汇通 SCP001	2.10	270D	5.00	AAA	-
24 闽高速 SCP002	2.03	270D	5.00	AAA	-
24 招商租赁 SCP012	2.12	270D	5.00	AAA	-
24 豫园商城 SCP007	4.98	270D	3.00	AAA	-
24 常德经建 SCP003	2.44	270D	10.00	AA+	-
24 中广核租 SCP004	2.23	270D	10.00	AA+	-
24 东阳光 SCP008	6.00	270D	5.00	AA+	-
24 冀中峰峰 SCP002	3.29	270D	5.00	AA+	-
24 黄石城发 SCP003	2.56	270D	1.00	AA+	-

24 吴江经开 SCP004	2.25	270D	0.90	AA+	-
24 皖国控 SCP002	2.40	270D	4.00	AA	-
24 镇江旅游 SCP002	2.80	270D	3.27	AA	-
24 天目湖 SCP002	2.36	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 国家管网 CP001	1.96	300D	60.00	AAA	-
24 国网租赁 CP004	2.17	304D	10.00	AAA	-
24 国家管网 CP002	2.08	365D	40.00	AAA	-
24 萧山国资 CP002	2.16	365D	15.00	AAA	-
24 淄博城运 CP005	2.40	365D	11.00	AAA	-
24 闽漳龙 CP002	2.25	365D	10.00	AAA	-
24 天津轨交 CP003	2.28	365D	8.00	AAA	-
24 湖州产投 CP001	2.40	365D	5.00	AAA	-
24 即墨旅投 CP001	2.65	365D	10.00	AA+	-
24 金牛环境 CP002	2.10	365D	10.00	AA+	-
24 可克达拉 CP002	2.45	365D	5.00	AA+	-
24 胶州城投 CP001	2.41	365D	3.07	AA+	-
24 华电云南 CP002	2.30	365D	2.70	AA+	-
24 瀚瑞投资 CP003	2.42	365D	2.50	AA+	-
24 成都经开 CP002	2.45	365D	2.10	AA+	-
24 滁州同创 CP002	2.47	365D	1.50	AA+	-
24 咸宁高新 CP002	2.96	365D	10.00	AA	-
24 高淳建设 CP014	2.45	365D	5.00	AA	-
24 巢湖城镇 CP002	2.48	365D	5.00	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 昆明安居 MTN003A	4.00	1.01	15.00	AA+	-
24 湘高速 MTN016	2.15	1.07	10.00	AAA	-
24 湘高速 MTN015	2.15	1.07	10.00	AAA	-
24 吴江城投 MTN001	2.15	1.16	7.00	AAA	-
24 津城建 MTN035	2.70	2.00	15.00	AAA	-
24 兖矿能源 MTN002(科创票 据)	2.43	2.00	15.00	AAA	AAA
24 云南交投 MTN005	2.64	2.00	15.00	AAA	-
24 泰达投资 MTN005	3.60	2.00	10.00	AAA	-
24 桂交投 MTN020	2.72	2.00	8.00	AAA	-
24 商丘发展 MTN002	2.83	2.00	10.60	AA+	-
24 中山城建 MTN001	2.35	2.00	6.40	AA+	-
24 西江 MTN006	3.60	2.00	4.00	AA+	-
24 荆门高新 MTN006	2.85	2.00	4.70	AA	-
24 鄂交投 MTN004	2.57	3.00	20.00	AAA	-
24 中交租赁 MTN001	2.43	3.00	20.00	AAA	-

24 盐城城投 MTN003	2.59	3.00	15.10	AAA	-
24 兴城投资 MTN004	2.57	3.00	14.00	AAA	-
24 粤珠江 MTN009	3.70	3.00	12.00	AAA	-
24 晋能煤业 MTN013	2.56	3.00	12.00	AAA	-
24 淮安国投 MTN004	2.50	3.00	10.20	AAA	-
24 广州高新 MTN001	2.47	3.00	10.00	AAA	AAA
24 鄂尔国投 MTN001	3.24	3.00	10.00	AAA	AAA
24 青岛城投 MTN006	2.50	3.00	10.00	AAA	-
24 鄂长投 MTN003	2.40	3.00	10.00	AAA	-
24 格力 MTN005	2.40	3.00	10.00	AAA	-
24 华能水电 GN005(乡村振兴)	2.33	3.00	10.00	AAA	AAA
24 张江高科 MTN003	2.71	3.00	8.50	AAA	-
24 金龙鱼 MTN001(乡村振兴)	2.30	3.00	5.00	AAA	-
24 金圆投资 MTN003A	2.35	3.00	5.00	AAA	AAA
24 晋能装备 MTN006	2.59	3.00	5.00	AAA	-
24 新长宁 MTN002	2.30	3.00	4.00	AAA	-
24 凌源钢铁 MTN001	4.12	3.00	22.00	AA+	AA+
24 川水电 MTN001	3.65	3.00	10.00	AA+	-
24 杭海新城 MTN001	2.48	3.00	9.00	AA+	-
24 信阳建投 MTN006	3.43	3.00	8.72	AA+	-
24 兴海控股 MTN001	2.72	3.00	8.00	AA+	-
24 静安置业 MTN002	2.45	3.00	8.00	AA+	-
24 皖投置业 MTN001	2.60	3.00	8.00	AA+	-
24 盐城交通 MTN001	2.63	3.00	7.00	AA+	-
24 滁州同创 MTN003	2.78	3.00	7.00	AA+	-
24 凌云工业 MTN001	2.55	3.00	7.00	AA+	AA+
24 汤山建设 MTN002	2.85	3.00	6.90	AA+	-
24 赣州建投 MTN002	2.79	3.00	6.81	AA+	-
24 昆山银桥 MTN005	2.33	3.00	6.00	AA+	-
24 光明房产 MTN008	3.84	3.00	6.00	AA+	-
24 闽国资 MTN003	2.45	3.00	6.00	AA+	-
24 常德城投 MTN003A	2.55	3.00	4.00	AA+	-
24 电建湖北 MTN001	3.17	3.00	4.00	AA+	-
24 青岛世园 MTN002	3.65	3.00	3.32	AA+	-
24 龙城国控 MTN002	2.35	3.00	3.16	AA+	-
24 金港 MTN005	2.30	3.00	3.00	AA+	-
24 金开能源 GN003(碳中和债)	2.55	3.00	2.00	AA+	AA+
24 昆明安居 MTN003B	5.50	3.00	1.30	AA+	-
24 天地源 MTN003	5.00	3.00	13.00	AA	AA+
24 鄂州城投 MTN004	3.01	3.00	10.00	AA	-
24 重庆出版 MTN001	3.47	3.00	6.50	AA	AAA
24 铜陵示范 MTN001	3.32	3.00	5.00	AA	-

24 浦口城乡 MTN003	2.55	3.00	4.34	AA	-
24 靖江北辰 MTN005	3.20	3.00	3.08	AA	-
24 滨海旅游 MTN001	3.50	3.00	2.00	AA	AAA
24 永嘉投资 MTN002	2.77	3.00	2.00	AA	-
24 南电 GN003	2.26	4.97	22.00	AAA	-
24 河南建投 MTN001	2.63	5.00	10.00	AAA	-
24 大唐集 MTN013	2.56	5.00	10.00	AAA	AAA
24 湖北宏泰 MTN003	2.69	5.00	10.00	AAA	AAA
24 深圳地铁 MTN009A	2.53	5.00	7.00	AAA	AAA
24 皖铁基金 MTN003	2.40	5.00	7.00	AAA	-
24 渝高建投 MTN001	2.59	5.00	5.00	AAA	-
24 金圆投资 MTN003B	2.55	5.00	5.00	AAA	AAA
24 豫水利 MTN004A	2.40	5.00	4.00	AAA	-
24 粤交投 MTN005	2.46	5.00	2.00	AAA	-
24 衡阳城投 MTN003	2.99	5.00	10.00	AA+	-
24 铁工投资 MTN001	2.49	5.00	10.00	AA+	AA+
24 济宁能源 MTN002	4.30	5.00	10.00	AA+	-
24 平顶发展 MTN001	2.98	5.00	9.80	AA+	-
24 青岛军民 MTN005	3.17	5.00	8.00	AA+	-
24 平湖国资 MTN001	2.55	5.00	7.30	AA+	-
24 常德城投 MTN003B	2.92	5.00	6.00	AA+	-
24 启东城投 MTN002	2.70	5.00	5.50	AA+	-
24 沪硅产业 MTN001	2.68	5.00	5.00	AA+	-
24 圆山发展 MTN001	3.03	5.00	6.89	AA	AA+
24 大行临港 MTN001	2.80	5.00	5.00	AA	AAA
24 宁乡国资 MTN003	3.00	5.00	3.00	AA	-
24 嘉兴产业 MTN003	2.62	7.00	7.00	AA+	-
24 深圳地铁 MTN009B	2.90	10.00	10.00	AAA	AAA
24 豫水利 MTN004B	2.87	10.00	2.00	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，收益率震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 1.88%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.99%；1 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.05%。

- 中期票据方面，收益率下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.24%；5 年期品种收益率与前周基本持平，上周收于 2.37%。
- 企业债方面，收益率震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.24%；5 年期品种收益率与前周基本持平，上周收于 2.37%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.57%。

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 14.4BP，上周收于 4.384%。
- 德国国债价格下跌，10 年期德国国债收益率较前周上行 11.4BP，上周收于 2.405%。

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	4.205	10.1	3.5	-4.5
5 年	4.225	16.2	6.7	37.8
10 年	4.384	14.4	9.9	50.5
30 年	4.578	7.9	10.3	55.0
德国国债				
2 年	2.247	13.1	-3.4	-15.7
5 年	2.255	13.9	-1.2	30.7
10 年	2.405	11.4	1.5	38.1
30 年	2.631	3.2	3.6	36.8

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10.38BP，上周收于3.8668%。

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	3.9785	8.75	3.27	-8.72
10年	3.8668	10.38	9.16	39.28
30年	3.7365	6.03	9.59	42.04

数据来源：Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌0.46%，上周最高2790.15美元/盎司、最低2724.55美元/盎司，收于2735.16美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌3.78%，上周最高34.55美元/盎司、最低32.31美元/盎司，收于32.43美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌2.97%，上周最高1054.15美元/盎司、最低983.19美元/盎司，收于992.40美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌8.02%，上周最高1244.75美元/盎司、最低1097.50美元/盎司，收于1097.59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	2735.16	-0.46%	-0.32%
白银	32.43	-3.78%	-0.69%
铂金	992.40	-2.97%	0.47%
钯金	1097.59	-8.02%	-0.73%

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 3.29%，上周最高 70.53 美元/桶、最低 67.49 美元/桶，收于 69.33 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.34%，上周最高 74.06 美元/桶、最低 71.00 美元/桶，收于 72.49 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	69.33	-3.29%	-1.70%
ICE Brent 主力合约	72.94	-3.34%	-1.51%

数据来源：Refinitiv

八、基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.26%，上周最高 9559.00 美元/吨、最低 9539.00 美元/吨，收于 9539.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.51%，上周最高 2660.00 美元/吨、最低 2603.00 美元/吨，收于 2603.00 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	9539.00	-0.26%	-0.08%
LME 3 月铝	2603.00	-2.51%	-0.88%

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 0.25%，上周最高

996.50 美分/蒲式耳、最低 980.00 美分/蒲式耳，收于 995.25 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)	567.25	-0.40%	-0.83%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	995.25	-0.25%	-0.13%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	414.75	-0.24%	0.85%
ICE 棉花(美分/磅)	70.22	-0.65%	0.88%
ICE 白糖(美分/磅)	22.05	-0.23%	-3.25%

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 13.43%，上周最高 2.905 美元/百万英热单位、最低 2.649 美元/百万英热单位，收于 2.649 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	2.649	-13.43%	-1.85%

数据来源：Refinitiv