

工银市场周报 (11月25日-11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12月2日

2024年第48期 总第599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 7.1877,较前周升值约 0.09%;银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.17%,上周收于 7.2332;1年期掉期点较前周上行 70 个点,上周收于-2195。	
◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行 225 个点,上周收于 7.0680。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周下跌 1.69%,上周收于 105.737。	
◆欧元兑美元较前周上涨 1.52%,上周收于 1.0575。	
◆美元兑日元较前周下跌 3.22%,上周收于 149.75。	
◆澳元兑美元较前周上涨 0.14%,上周收于 0.6510。	
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 1.32%和 1.45%,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 1.63%和 1.80%。	
◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 6BP,上周收于 2.02%;5 年期国债收益率较前周下行 7BP,上周收于 1.77%。	
◆一级市场:上周财政部招标发行 3 个月期贴现国债。农发行招标发行 6 个月、1.05 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 1 年、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	5
◆一级市场:共发行超短期融资券 92 支,规模合计 777.79 亿元;短期融资券 14 支,规模合计 143.18 亿元;中期票据 117 支,规模合计 1739.26 亿元。	
◆二级市场:短期融资券、中期票据和企业债收益率均下行。	
五、外币利率市场上周概览	12
◆美国国债价格上涨,10 年期美国国债收益率较前周下行 23.2BP,上周收于 4.169%。	
◆德国国债价格上涨,10 年期德国国债收益率较前周下行 15.4BP,上周收于 2.088%。	
六、贵金属市场上周概览	13
◆黄金价格较前周下跌 2.18%,上周收于 2653.55 美元/盎司。	
◆白银价格较前周下跌 2.27%,上周收于 30.60 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周下跌 1.81%,上周收于 945.86 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周下跌 3.04%,上周收于 978.59 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 4.26%,上周收于 68.15 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.53%,上周收于 72.09 美元/桶。	
八、基本金属市场上周概览	14
◆LME3 月期铜价格较前周上涨 0.47%,上周收于 9015.00 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上涨 0.61%,上周收于 990.75 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 2.46%,上周收于 3.368 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29日）报 7.1877，较前周升值约 0.09%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.17%，上周最高 7.2260、最低 7.2595，收于 7.2332，波幅为 0.46%。
- 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 70 个点，上周最高-2141、最低-2275，收于 -2195，波幅为 6.10%。
- 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 225 个点，上周最高 7.1055、最低 7.0477，收于 7.0680，波幅为 0.82%。

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	-	-	7.1877	-65	627	1050
银行间市场汇价	7.2595	7.2260	7.2332	-120	1172	1412
掉期点						
1 个月期限	-57	-184	-165	5	-3	43
2 个月期限	0	-372	-357	-5	-13	66
3 个月期限	-503	-532	-506	24	13	130
6 个月期限	-1010	-1084	-1062	20	3	186
1 年期限	-2141	-2275	-2195	70	-64	220

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	7.2085	7.1457	7.1680	-245	945	-487

2 个月期限	7.2023	7.1392	7.1610	-235	985	-365
3 个月期限	7.1938	7.1332	7.1555	-210	1065	-272
6 个月期限	7.1673	7.1097	7.1305	-215	1190	35
1 年期限	7.1055	7.0477	7.0680	-225	1195	543

数据来源: Refinitiv

二、外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 1.69%，上周最高 107.504、最低 105.615，收于 105.737。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.52%，上周最高 1.0597、最低 1.0424，收于 1.0575。
- 美元兑日元较前周下跌 3.22%，上周最高 154.72、最低 149.46，收于 149.75。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.14%，上周最高 0.6549、最低 0.6432，收于 0.6510。

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	105.737	-1.69%	1.69%
欧元/美元	1.0575	1.52%	-2.83%
美元/日元	149.75	-3.22%	-1.50%
澳元/美元	0.6510	0.14%	-1.08%

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 1.32% 和 1.45%，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 1.63% 和 1.80%。央行公开市场方面，上周一（11 月 25 日）进行逆回购操作 2493 亿元，逆回购到期 1726 亿元；上周二（11 月 26 日）进行逆回购操作 2993 亿元，逆回购到期 2883 亿元；上周三（11 月 27 日）进行逆回购操作 2683 亿元，逆回购到期 3021 亿元；上周四（11 月 28 日）进行逆回购操作 1903 亿元，逆回购到期 4701 亿元；上周五进行逆回购操作 4790 亿元，逆回购到期 6351 亿元。本周（12 月 2 日-12 月 6 日）将有逆回购到期 14862 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)	1.32	-14	-5
7 天 Shibor (1W)	1.63	-2	-2
3 月期 Shibor (3M)	1.85	-1	-3
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.45	-18	-10
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.80	-2	-7

数据来源：外汇交易中心

◆ 二级市场

- 国债方面，收益率震荡。1 年期国债收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.37%；5 年期国债收益率较前周下行 4BP，上周收于 1.66%；10 年期国债收益率较前周下行 6BP，上周收于 2.02%。
- 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 6BP，上周收于 1.60%；5 年期国开债收益率较前周下行 7BP，上周收于 1.77%；10 年期国开债收益率较前

周下行 4BP，上周收于 2.10%。

表 5：银行间固定利率国债收益率变动

国债	收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1 年期	1.37	2	-6
3 年期	1.41	-3	-17
5 年期	1.66	-4	-13
7 年期	1.88	-5	-15
10 年期	2.02	-6	-13

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）	收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1 年期	1.60	-6	-11
3 年期	1.73	-7	-13
5 年期	1.77	-7	-11
7 年期	2.01	-6	-14
10 年期	2.10	-4	-12

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 3 个月期贴现国债。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 6 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 5 年和 10 年期固息债。上周三农发行招标发行 1.05 年、3 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、5 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，收益率下行。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 2BP 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下行 2BP 至 4BP。

表 7：人民币利率互换变动

	利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	1.78	-5	-11
6 月期	1.71	-4	-9
9 月期	1.65	-4	-10
1 年期	1.60	-4	-11
3 年期	1.57	-2	-12
4 年期	1.61	-3	-14
5 年期	1.65	-4	-15
7 年期	1.73	-4	-17
10 年期	1.83	-3	-17
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.77	-4	-7
9 月期	1.71	-2	-9
1 年期	1.65	-3	-11
2 年期	1.60	-2	-12
3 年期	1.60	-2	-14
4 年期	1.64	-3	-14
5 年期	1.69	-3	-17

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 92 支，规模合计 777.79 亿元；短期融资券 14 支，规模合计 143.18 亿元；中期票据 117 支，规模合计 1739.26 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间 -5BP 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 中兴通讯 SCP042(科创票 据)	1.89	31D	10.00	AAA	—
24 大唐集 SCP004	1.89	50D	15.00	AAA	—
24 中电路桥 SCP015	1.97	53D	8.00	AAA	—
24 中电路桥 SCP014	1.97	53D	4.00	AAA	—
24 苏国信 SCP015	1.90	56D	18.00	AAA	—
24 皖交控 SCP007	1.91	58D	15.00	AAA	—
24 高淳经开 SCP011	2.14	80D	4.00	AA	—
24 华电股 SCP003	1.93	90D	10.00	AAA	—
24 三一重工 SCP005	1.98	90D	10.00	AAA	—
24 楚天智能 SCP007	2.00	90D	8.00	AA+	—
24 龙盛 SCP016(科创票据)	2.15	90D	6.00	AAA	—
24 华能 SCP012	1.92	91D	20.00	AAA	—
24 广州港 SCP009	1.96	105D	3.50	AAA	—
24 苏州港 SCP004	2.05	112D	3.50	AA+	—
24 锦江国际 SCP003	1.96	120D	18.00	AAA	—
24 大横琴 SCP006	2.09	120D	10.00	AAA	—
24 招商平安 SCP004	1.98	120D	5.00	AAA	—
24 河南发电 SCP003	2.03	120D	5.00	AAA	—
24 平安租赁 SCP018	2.14	140D	5.00	AAA	—
24 平安租赁 SCP017	2.14	140D	5.00	AAA	—
24 凯盛科技 SCP011	2.12	147D	10.00	AAA	—
24 福州水务 SCP003	2.00	150D	5.00	AAA	—
24 环球天津 SCP001	2.16	151D	2.00	AAA	—
24 连云港 SCP004	2.17	176D	5.00	AA+	—
24 鲁高速股 SCP006	1.96	177D	10.00	AAA	—
24 龙源电力 SCP017	1.98	178D	18.00	AAA	—
24 远东租赁 SCP013	2.54	178D	10.00	AAA	—
24 招商局港 SCP003	1.96	180D	20.00	AAA	—
24 川华西 SCP004	2.28	180D	10.00	AA+	—
24 长寿投资 CP001	2.25	180D	5.22	AA+	—
24 杭州拱墅 SCP006	2.08	180D	5.00	AA+	—
24 四川商投 SCP001	2.28	180D	5.00	AA+	—
24 保利久联 CP005	3.80	180D	3.00	AA+	—
24 昆山文商 SCP005	2.13	180D	3.00	AA	—
24 蜀道投资 SCP004	1.96	210D	10.00	AAA	—
24 大唐租赁 SCP008(绿色)	2.04	210D	2.00	AAA	—
24 绿城水务 SCP002	2.08	212D	3.00	AA+	—
24 东泰投资 SCP009	2.13	217D	2.90	AA+	—
24 京基投 SCP003	1.98	240D	20.00	AAA	—

24 京基投 SCP004	1.97	240D	20.00	AAA	—
24 环球租赁 SCP011	2.10	240D	5.00	AAA	—
24 昌平科技 SCP006	2.12	249D	2.00	AA	—
24 锦江国际 SCP002	1.95	252D	15.00	AAA	—
24 浙交投 SCP020	1.91	260D	20.00	AAA	—
24 象屿 SCP007	2.54	260D	15.00	AAA	—
24 国盛 SCP008	1.90	267D	10.00	AAA	—
24 桐昆控股 SCP015	2.28	267D	2.80	AA+	—
24 华侨城 SCP005	2.87	268D	20.00	AAA	—
24 浦发集团 SCP009	1.85	268D	10.00	AAA	—
24 浦发集团 SCP008	1.85	268D	10.00	AAA	—
24 巨石 SCP008	2.05	268D	7.00	AAA	—
24 国际港务 SCP006	1.99	268D	5.80	AAA	—
24 威高 SCP003(科创票据)	3.00	268D	5.00	AA+	—
24 南航股 SCP006	1.99	269D	35.00	AAA	—
24 深燃气 SCP007	1.97	269D	15.00	AAA	—
24 济南城建 SCP009	2.00	269D	10.00	AAA	—
24 浙能源 SCP005	1.96	269D	10.00	AAA	—
24 甬开投 SCP003	2.02	269D	10.00	AAA	—
24 杭金投 SCP011	1.98	269D	9.00	AAA	—
24 静安置业 SCP005	2.06	269D	4.50	AA+	—
24 宜兴城投 SCP004	2.09	269D	2.06	AA+	—
24 中广核 SCP003(科创票据)	1.81	270D	20.00	AAA	—
24 申能股 SCP005	1.97	270D	15.00	AAA	—
24 深圳地铁 SCP003	1.98	270D	13.00	AAA	—
24 青岛国信 SCP003	2.08	270D	10.00	AAA	—
24 杭城投 SCP005	1.78	270D	10.00	AAA	—
24 湖南建设 SCP002	2.11	270D	10.00	AAA	—
24 润泽科技 SCP001(科创票 据)	2.56	270D	10.00	AA+	—
24 三峡文旅 SCP002	2.37	270D	10.00	AA	—
24 扬城建 SCP003	2.03	270D	8.00	AAA	—
24 陕西建工 SCP013	2.99	270D	8.00	AAA	—
24 三门峡 SCP001	2.18	270D	7.00	AA+	—
24 鄂文旅 SCP003	2.11	270D	6.00	AAA	—
24 华发集团 SCP006	2.25	270D	5.50	AAA	—
24 津南城投 SCP006	2.30	270D	5.27	AA+	—
24 广州环保 SCP003	2.03	270D	5.00	AAA	—
24 汉江国资 SCP004	2.04	270D	5.00	AAA	—
24 泉州交通 SCP006	2.02	270D	5.00	AAA	—
24 湖南财信 SCP002	2.02	270D	5.00	AAA	—
24 招商租赁 SCP013	2.00	270D	5.00	AAA	—
24 安琪生物 SCP002	2.05	270D	5.00	AAA	—
24 新疆水发 SCP001(绿色)	2.00	270D	5.00	AAA	—

24 涪陵国资 SCP002	2.09	270D	5.00	AA+	—
24 鲁商 SCP011	3.44	270D	5.00	AA+	—
24 武清国资 SCP005	2.29	270D	5.00	AA+	—
24 南京铁建 SCP002	1.94	270D	3.50	AAA	—
24 宿迁交通 SCP004	2.07	270D	2.24	AA+	—
24 闽高速 SCP004	1.94	270D	2.00	AAA	—
24 温公用 SCP003	1.99	270D	2.00	AAA	—
24 闽高速 SCP003	1.96	270D	2.00	AAA	—
24 振石 SCP003	3.29	270D	2.00	AA+	—
24 广西林业 SCP006	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 国网租赁 CP005	2.06	305D	10.00	AAA	—
24 南电 CP013	1.91	355D	50.00	AAA	—
24 国家管网 CP003	1.92	365D	20.00	AAA	—
24 云建投 CP004	2.30	365D	10.00	AAA	—
24 新希望 CP002(科创票据)	2.99	365D	10.00	AAA	—
24 青岛上合 CP005	2.24	365D	9.24	AAA	—
24 津南城投 CP005	2.30	365D	5.80	AA+	—
24 吉安城建 CP004	2.14	365D	5.14	AA+	—
24 泉州发展 CP001	2.00	365D	5.00	AAA	—
24 盐城交通 CP001	2.12	365D	5.00	AA+	—
24 长江出版 CP002	2.07	365D	5.00	AA+	—
24 兴化国资 CP002	2.18	365D	3.00	AA+	—
24 园博园 CP001	2.19	365D	3.00	AA	—
24 汉江国资 CP002	2.03	365D	2.00	AAA	—
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 昆明城建 MTN005	3.40	1.00	12.60	AA+	—
24 淮安新城 MTN010	2.17	1.01	6.00	AA+	—
24 云投 MTN020	2.58	1.75	10.00	AAA	—
24 先正达 MTN002A	2.27	2.00	50.00	AAA	AAA
24 中电投 MTN029	2.21	2.00	18.00	AAA	—
24 首旅 MTN014	2.35	2.00	15.00	AAA	—
24 格盟 MTN001	2.96	2.00	15.00	AA+	—
24 冀中能源 MTN019(科创票 据)	2.80	2.00	10.00	AAA	—
24 钟山资产 MTN003	2.33	2.00	8.30	AA+	—
24 阜阳建投 MTN003	2.25	2.00	5.30	AA+	—
24 冀中峰峰 MTN005	3.70	2.00	3.00	AA+	—
24 城发投资 MTN006A	2.79	2.00	1.65	AA+	—
24 云能投 MTN027	2.79	2.79	10.00	AAA	—
24 汇金 MTN008	2.07	3.00	90.00	AAA	—

24 中化股 MTN006	2.35	3.00	40.00	AAA	—
24 国家管网 GN003	1.93	3.00	30.00	AAA	—
24 长春公交 MTN003	3.46	3.00	30.00	AAA	AAA
24 龙源电力 GN001	2.00	3.00	25.00	AAA	AAA
24 中国电子 MTN004	2.32	3.00	20.00	AAA	—
24 先正达 MTN002B	2.33	3.00	20.00	AAA	AAA
24 晋能煤业 MTN014	2.45	3.00	20.00	AAA	—
24 越秀集团 MTN009	2.30	3.00	16.00	AAA	AAA
24 中建投资 MTN004	2.12	3.00	15.00	AAA	AAA
24 淮南矿 MTN003	2.28	3.00	15.00	AAA	—
24 徐州产业 MTN007	2.53	3.00	14.00	AAA	AAA
24 华润 MTN008	2.18	3.00	13.50	AAA	AAA
24 皖投集 MTN005	2.06	3.00	10.00	AAA	—
24 浙资运营 MTN003	2.11	3.00	10.00	AAA	—
24 津渤海 MTN009	3.27	3.00	10.00	AAA	—
24 美的置业 MTN005	4.13	3.00	10.00	AAA	AAA
24 京能洁能 MTN002	2.30	3.00	10.00	AAA	—
24 闽投 MTN007	2.13	3.00	10.00	AAA	—
24 河钢集 MTN019	2.67	3.00	10.00	AAA	—
24 甬开投 MTN002	2.20	3.00	10.00	AAA	—
24 首农食品 MTN002	2.28	3.00	10.00	AAA	AAA
24 城东投资 MTN001	2.44	3.00	10.00	AA	—
24 南宁产投 MTN002	2.82	3.00	8.00	AA+	—
24 建邺高科 MTN006	2.28	3.00	8.00	AA+	—
24 佛燃能源 MTN003	2.44	3.00	8.00	AA+	—
24 淮南产业 MTN001A	2.35	3.00	7.40	AA	—
24 淮安投资 MTN003	2.25	3.00	7.00	AA+	—
24 福建漳州 MTN004A	2.30	3.00	7.00	AA+	—
24 津保投 MTN005	2.60	3.00	6.00	AAA	—
24 义乌国资 MTN006	2.38	3.00	6.00	AAA	AAA
24 漳州发展 MTN001	2.95	3.00	6.00	AA+	—
24 新余城建 MTN002	2.46	3.00	5.60	AA	—
24 江阴高新 MTN003	2.36	3.00	5.60	AA	—
24 华发科技 MTN002(科创票 据)	2.97	3.00	5.20	AAA	AAA
24 通威 GN008(科创票据)	2.95	3.00	5.00	AAA	AAA
24 滨建投 MTN015	2.67	3.00	5.00	AAA	—
24 洛阳城乡 MTN004	2.46	3.00	5.00	AA+	—
24 青城租赁 MTN003	3.38	3.00	5.00	AA+	—
24 邢台交建 MTN004	2.80	3.00	5.00	AA+	—
24 兵团建工 MTN001	3.80	3.00	5.00	AA+	—
24 恒邦冶炼 MTN001(科创票 据)	2.27	3.00	5.00	AA+	—
24 二商肉食 MTN001	2.55	3.00	5.00	AA+	AAA

24 淮南产业 MTN001B	2.42	3.00	5.00	AA	—
24 蚌埠高新 MTN002	2.40	3.00	5.00	AA	—
24 医药城 MTN001	2.70	3.00	4.85	AA+	—
24 新盛投资 MTN003	2.35	3.00	4.10	AA	—
24 盐城资产 MTN004A	2.45	3.00	4.00	AAA	—
24 广州公交 MTN001	2.34	3.00	4.00	AAA	AAA
24 厦门海翼 MTN004(科创票 据)	2.45	3.00	4.00	AA+	—
24 九龙园 MTN003A	2.78	3.00	3.60	AA	—
24 北部湾投 MTN006	2.34	3.00	3.00	AAA	—
24 鄂长投 MTN005	2.20	3.00	3.00	AAA	—
24 中陕核工 MTN003	2.85	3.00	3.00	AA+	AA+
24 万盛经城 MTN001	3.75	3.00	3.00	AA	—
24 庐江城投 MTN004	2.50	3.00	3.00	AA	—
24 建邺高科 MTN007	2.25	3.00	2.00	AA+	—
24 建邺高科 MTN005	2.28	3.00	2.00	AA+	—
24 皖国控 MTN001	2.50	3.00	2.00	AA	—
24 金合盛 MTN006(混合型科 创票据)	2.30	3.00	2.00	AA	—
24 温州交运 MTN005	2.40	3.00	2.00	AA	—
24 城发投资 MTN006B	3.15	3.00	1.70	AA+	—
24 瀚瑞投资 MTN006	2.45	3.00	1.50	AA+	—
24 华电租赁 MTN002(绿色)	2.37	3.00	1.00	AAA	—
24 华电云南 MTN002	2.29	3.00	1.00	AA+	—
24 南电 GN004	2.12	4.97	10.00	AAA	—
24 国新控股 MTN003(稳增长 扩投资专项债)	2.14	5.00	300.00	AAA	AAA
24 诚通控股 MTN014(稳增长 扩投资专项债)	2.14	5.00	200.00	AAA	AAA
24 汇金 MTN007(增发 2)	2.05	5.00	150.00	AAA	—
24 新城控股 MTN002	3.50	5.00	15.60	AAA	AAA
24 水发集团 MTN013	2.98	5.00	15.00	AAA	AAA
24 中国环保 MTN001	2.49	5.00	15.00	AAA	—
24 赣州发展 MTN003	2.19	5.00	13.50	AAA	—
24 桂铁投 MTN001	2.38	5.00	12.40	AAA	—
24 京城投 MTN007	2.38	5.00	12.00	AAA	—
24 鄂联投 MTN010	2.85	5.00	10.00	AAA	—
24 长发集团 MTN002	2.58	5.00	10.00	AAA	—
24 晋路桥 MTN004(科创票据)	2.49	5.00	10.00	AA+	—
24 漳州资本 MTN003	2.43	5.00	10.00	AA+	—
24 盐城国投 MTN002	2.65	5.00	10.00	AA+	—
24 建发集 MTN004	2.71	5.00	8.00	AAA	—
24 镇海投资 MTN002	2.24	5.00	8.00	AA+	—
24 杭金投 MTN003	2.39	5.00	7.00	AAA	—

24 海鸿投资 MTN002	2.72	5.00	7.00	AA+	—
24 盐城资产 MTN004B	2.75	5.00	6.00	AAA	—
24 郑州公用 MTN005	2.45	5.00	6.00	AAA	—
24 金坛投资 MTN005	2.73	5.00	5.50	AA	—
24 德阳经开 MTN001	2.71	5.00	5.26	AA	—
24 武汉地铁 MTN003	2.40	5.00	5.00	AAA	—
24 泉州交通 MTN003	2.41	5.00	5.00	AAA	AAA
24 银川通联 MTN001	2.80	5.00	5.00	AA+	—
24 瘦西湖 MTN007	2.45	5.00	5.00	AA+	—
24 晋江产投 MTN004	2.40	5.00	4.00	AA+	—
24 九龙园 MTN003B	3.25	5.00	3.60	AA	—
24 湖州经开 MTN003	2.70	5.00	3.00	AA+	—
24 金家岭 MTN004	2.31	5.00	2.70	AA+	—
24 温州铁投 MTN001	2.35	5.00	2.00	AAA	—
24 福建漳州 MTN004B	2.50	5.00	2.00	AA+	—
24 广西林业 MTN001	3.50	5.00	2.00	AA	—
24 陕西交通 MTN009	2.39	7.00	20.00	AAA	AAA
24 三峡 GN004(碳中和债)	2.36	10.00	20.00	AAA	AAA
24 扬子国资 MTN003	2.97	10.00	6.00	AAA	—
24 沈阳地铁 MTN008(绿色)	2.72	10.00	5.00	AAA	AAA
24 苏国信 GN002(科创票据)	2.44	10.00	4.80	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，收益率下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 1.83%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.90%；1 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.92%。
- 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 8BP，上周收于 2.05%；5 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.19%。
- 企业债方面，收益率下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 2.06%；5 年期品种收益

率较前周下行 8BP，上周收于 2.19%；10 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 2.35%。

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 23.2BP，上周收于 4.169%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 15.4BP，上周收于 2.088%。

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	4.151	-22.2	-1.9	-9.9
5 年	4.048	-24.7	-11.0	20.1
10 年	4.169	-23.2	-11.6	28.9
30 年	4.360	-22.8	-11.5	33.2
德国国债				
2 年	1.951	-4.0	-33.0	-45.3
5 年	1.926	-13.0	-34.1	-2.2
10 年	2.088	-15.4	-30.2	6.4
30 年	2.325	-17.1	-27.0	6.2

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 19.36BP，上周收于 3.7055%。

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	4.0000	-15.62	5.42	-6.57
10 年	3.7055	-19.36	-6.97	23.15

30 年	3.5710	-17.35	-6.96	25.49
------	--------	--------	-------	-------

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 2.18%，上周最高 2721.20 美元/盎司、最低 2604.99 美元/盎司，收于 2653.55 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 2.27%，上周最高 31.47 美元/盎司、最低 29.62 美元/盎司，收于 30.60 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.81%，上周最高 970.05 美元/盎司、最低 922.00 美元/盎司，收于 945.86 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.04%，上周最高 1027.25 美元/盎司、最低 959.75 美元/盎司，收于 978.59 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	2653.55	-2.18%	-3.29%
白银	30.60	-2.27%	-6.28%
铂金	945.86	-1.81%	-4.24%
钯金	978.59	-3.04%	-11.50%

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 4.26%，上周最高 69.08 美元/桶、最低 68.15 美元/桶，收于 68.15 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.53%，上周最高 72.69 美元/桶、最低 72.09 美元/桶，收于 72.09 美元/桶。

/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	68.15	-4.26%	-2.74%
ICE Brent 主力合约	72.09	-3.53%	-2.10%

数据来源: Refinitiv

八、基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周上涨 0.47%，上周最高 9044.00 美元/吨、最低 8962.50 美元/吨，收于 9015.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.18%，上周最高 2647.50 美元/吨、最低 2590.00 美元/吨，收于 2599.00 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	9015.00	0.47%	-5.57%
LME 3 月铝	2599.00	-1.18%	-1.03%

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 0.61%，上周最高 990.75 美分/蒲式耳、最低 983.00 美分/蒲式耳，收于 990.75 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)	549.50	-2.66%	-7.10%

CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	990.75	0.61%	-0.58%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	433.25	-0.52%	1.58%
ICE 棉花(美分/磅)	71.95	1.67%	0.14%
ICE 白糖(美分/磅)	21.09	-1.31%	-7.46%

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 2.46%，上周最高 3.485 美元/百万英热单位、最低 3.195 美元/百万英热单位，收于 3.368 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	3.368	2.46%	13.67%

数据来源: Refinitiv