

工银市场周报 (12月9日-12月13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16日
2024年第50期 总第601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 7.1876,较前周贬值约 0.04%;银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.29%,上周收于 7.2795;1 年期掉期点较前周下行 140 个点,上周收于-2400。	
◆1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行 210 个点,上周收于 7.1070。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨 0.89%,上周收于 107.003。	
◆欧元兑美元较前周下跌 0.62%,上周收于 1.0502。	
◆美元兑日元较前周上涨 2.41%,上周收于 153.64。	
◆澳元兑美元较前周下跌 0.44%,上周收于 0.6361。	
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 1.65%,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 1.76%和 1.93%。	
◆二级市场:10 年期国债收益率较前周下行 18BP,上周收于 1.78%;5 年期国开债收益率较前周下行 19BP,上周收于 1.53%。	
◆一级市场:上周财政部招标发行 91 天和 182 天期贴现国债,2 年、3 年和 5 年期附息国债。农发行招标发行 182 天、3 年和 5 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 88 支,规模合计 812.95 亿元;短期融资券 14 支,规模合计 86.93 亿元;中期票据 100 支,规模合计 861.86 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均下行。	
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 24.4BP,上周收于 4.397%。	
◆德国国债价格下跌,10 年期德国国债收益率较前周上行 14.9BP,上周收于 2.257%。	
六、贵金属市场上周概览	12
◆黄金价格较前周上涨 0.59%,上周收于 2648.39 美元/盎司。	
◆白银价格较前周下跌 1.33%,上周收于 30.57 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周下跌 0.55%,上周收于 924.60 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周下跌 0.39%,上周收于 952.38 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上涨 5.54%,上周收于 70.65 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周上涨 4.64%,上周收于 74.35 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 0.40%,上周收于 9056.50 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 0.60%,上周收于 988.75 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上涨 5.22%,上周收于 3.268 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（12月13日）报 7.1876，较前周贬值约 0.04%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.29%，上周最高 7.2385、最低 7.2827，收于 7.2795，波幅为 0.61%。
- 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 140 个点，上周最高-626、最低-2403，收于 -2400，波幅为 74.04%。
- 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 210 个点，上周最高 7.1212、最低 7.0605，收于 7.1070，波幅为 0.85%。

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	-	-	7.1876	28	-1	1049
银行间市场汇价	7.2827	7.2385	7.2795	213	463	1875
掉期点						
1 个月期限	-171	-193	-176	5	-11	32
2 个月期限	-352	-363	-360	1	-3	63
3 个月期限	-503	-531	-528	-4	-22	107
6 个月期限	-1073	-1135	-1132	-49	-70	116
1 年期限	-626	-2403	-2400	-140	-205	15

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	7.1515	7.1930	190	1195	-689

2 个月期限	7.2062	7.1460	7.1900	205	1275	-535
3 个月期限	7.2032	7.1400	7.1865	235	1375	-402
6 个月期限	7.1802	7.1100	7.1630	235	1515	-33
1 年期限	7.1212	7.0605	7.1070	210	1585	675

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 0.89%，上周最高 107.186、最低 105.798，收于 107.003。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.62%，上周最高 1.0594、最低 1.0452，收于 1.0502。
- 美元兑日元较前周上涨 2.41%，上周最高 153.79、最低 149.67，收于 153.64。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.44%，上周最高 0.6471、最低 0.6334，收于 0.6361。

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	107.003	0.89%	1.20%
欧元/美元	1.0502	-0.62%	-0.69%
美元/日元	153.64	2.41%	2.60%
澳元/美元	0.6361	-0.44%	-2.29%

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 1.65%，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 1.76% 和 1.93%。央行公开市场方面，上周一（12 月 9 日）进行逆回购操作 471 亿元，逆回购到期 333 亿元；上周二（12 月 10 日）进行逆回购操作 1416 亿元，逆回购到期 513 亿元；上周三（12 月 11 日）进行逆回购操作 786 亿元，逆回购到期 413 亿元；上周四（12 月 12 日）进行逆回购操作 661 亿元，逆回购到期 373 亿元；上周五进行逆回购操作 2501 亿元，逆回购到期 1909 亿元。本周（12 月 16 日-12 月 20 日）将有逆回购到期 5385 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	-7	9
7 天 Shibor (1W)	1.76	7	13
3 月期 Shibor (3M)	1.74	-2	-12
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.65	-3	20
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.93	8	13

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 19BP，上周收于 1.16%；5 年期国债收益率较前周下行 18BP，上周收于 1.44%；10 年期国债收益率较前周下行 18BP，上周收于 1.78%。
- 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 13BP，上周收于 1.42%；5 年期国开债收益率较前周下行 19BP，上周收于 1.53%；10 年期国开债收益率较

前周下行 19BP，上周收于 1.84%。

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	1.16	-19	-21
3 年期	1.25	-13	-16
5 年期	1.44	-18	-22
7 年期	1.66	-16	-21
10 年期	1.78	-18	-24

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	1.42	-13	-18
3 年期	1.51	-18	-23
5 年期	1.53	-19	-25
7 年期	1.75	-18	-26
10 年期	1.84	-19	-26

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，3 年和 5 年期付息国债。上周五财政部招标发行 2 年期付息国债。
- 政策性金融债方面，周一农发行招标发行 182 天、3 年和 5 年期固息债。上周三进出口行招标发行 7 年期固息债。上周四进出口行招标发行 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 7BP 至 15BP；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 10BP 至 13BP。

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	1.70	-7	-8
6 月期	1.56	-11	-15
9 月期	1.48	-14	-17
1 年期	1.45	-13	-15
3 年期	1.40	-12	-17
4 年期	1.41	-14	-19
5 年期	1.47	-13	-18
7 年期	1.53	-14	-20
10 年期	1.62	-15	-20
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.60	-11	-16
9 月期	1.52	-12	-19
1 年期	1.47	-13	-18
2 年期	1.43	-13	-17
3 年期	1.43	-10	-17
4 年期	1.45	-13	-19
5 年期	1.50	-13	-19

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 88 支，规模合计 812.95 亿元；短期融资券 14 支，规模合计 86.93 亿元；中期票据 100 支，规模合计 861.86 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间-14BP 至 5BP。

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 五矿集 SCP005	1.88	20D	20.00	AAA	—
24 五矿集 SCP004	1.85	20D	20.00	AAA	—
24 珠海港股 SCP008	1.87	31D	5.00	AA+	—
24 夏商 SCP018	1.91	37D	10.00	AA+	—
24 苏国信 SCP016	1.75	41D	11.00	AAA	—
24 苏国信 SCP017	1.73	43D	10.00	AAA	—
24 海发宝诚 SCP002	1.91	47D	7.00	AAA	—
24 未来科技 SCP004	2.08	65D	5.00	AA	—
24 越秀资本 SCP005	1.87	70D	6.00	AAA	—
24 夏商 SCP019	1.87	70D	5.00	AA+	—
24 长电 SCP004	1.77	77D	10.00	AAA	—
24 华电江苏 SCP024	1.84	77D	8.00	AAA	—
24 沪电力 SCP020	1.83	86D	26.00	AAA	—
24 大唐资本 SCP006	1.85	88D	5.00	AAA	—
24 国家能源 SCP021	1.73	90D	50.00	AAA	—
24 宝钢 SCP006	1.80	90D	30.00	AAA	—
24 中建三局 SCP013(科创票 据)	1.88	90D	30.00	AAA	—
24 苏农垦 SCP015	1.86	90D	5.00	AAA	—
24 红豆 SCP003(科创票据)	5.10	90D	5.00	AA+	—
24 平安租赁 SCP020	1.95	108D	5.00	AAA	—
24 平安租赁 SCP019	1.95	108D	5.00	AAA	—
24 江宁科学 CP002	1.93	118D	3.00	AA+	—
24 南通高新 SCP004	1.93	119D	4.60	AA+	—
24 杭州热联 SCP012	2.07	163D	10.00	AA+	—
24 江苏资产 SCP008	1.82	175D	5.00	AAA	—
24 龙盛 SCP018(科创票据)	1.98	177D	5.00	AAA	—
24 苏交通 SCP028	1.78	180D	25.00	AAA	—
24 皖交控 SCP009	1.80	180D	20.00	AAA	—
24 青岛国信 SCP004	1.87	180D	10.00	AAA	—
24 象屿 SCP008	2.19	180D	10.00	AAA	—
24 新希望 SCP002(科创票据)	2.50	180D	5.00	AAA	—
24 金合盛 SCP003	1.90	180D	2.00	AA	—
24 金合盛 SCP004	1.90	180D	2.00	AA	—
24 株洲城建 SCP002	1.94	200D	12.00	AA+	—
24 皖交控 SCP010	1.78	210D	20.00	AAA	—
24 蜀道投资 SCP008	1.83	210D	10.00	AAA	—
24 中交一公 SCP008	1.87	211D	20.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP059	1.87	212D	3.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP060	1.87	212D	2.00	AAA	—
24 高淳经开 SCP012	2.00	213D	4.00	AA	—
24 京电子城 SCP005	2.04	255D	5.00	AA	—

24 海发国资 SCP004	1.95	260D	10.00	AAA	—
24 津渤海 SCP014	2.20	260D	10.00	AAA	—
24 环球租赁 SCP013	1.93	262D	6.00	AAA	—
24 华侨城 SCP006	2.76	266D	10.00	AAA	—
24 三峡 SCP002	1.70	267D	20.00	AAA	—
24 华数传媒 SCP005	1.82	267D	5.00	AAA	—
24 济南城建 SCP010	1.83	268D	10.00	AAA	—
24 鲁招金 SCP005(科创票据)	1.83	268D	10.00	AAA	—
24 中粮 SCP004	1.78	268D	5.00	AAA	—
24 深圳地铁 SCP004	1.82	269D	16.00	AAA	—
24 格力 SCP009	1.92	269D	10.00	AAA	—
24 珠海港 SCP009	1.92	269D	5.00	AAA	—
24 鲁高速 SCP005	1.79	270D	25.00	AAA	—
24 广州地铁 SCP009	1.80	270D	20.00	AAA	—
24 甘公投 SCP005	1.94	270D	15.00	AAA	—
24 粤珠江 SCP005	2.04	270D	10.00	AAA	—
24 金川 SCP001	1.81	270D	10.00	AAA	—
24 陕建集团 SCP007	2.80	270D	10.00	AAA	—
24 新疆能化 SCP001	1.90	270D	10.00	AAA	—
24 天津港 SCP004(科创票据)	1.86	270D	10.00	AAA	—
24 国惠投资 SCP001	1.87	270D	10.00	AAA	—
24 合建投 SCP002	1.70	270D	8.64	AAA	—
24 南山集 SCP003(科创票据)	3.00	270D	8.00	AAA	—
24 晋交投 SCP005	1.86	270D	8.00	AA+	—
24 泸州产业 SCP001	2.21	270D	8.00	AA	—
24 武清经开 SCP003	2.30	270D	7.46	AA	—
24 华数 SCP005	1.81	270D	5.00	AAA	—
24 苏州轨交 SCP001	1.75	270D	5.00	AAA	—
24 泉州交通 SCP007	1.85	270D	5.00	AAA	—
24 武金控 SCP008	1.99	270D	5.00	AAA	—
24 华友钴业 SCP005(科创票 据)	3.66	270D	5.00	AA+	—
24 横店 SCP001	2.03	270D	5.00	AA+	—
24 巨化 SCP003	1.93	270D	5.00	AA+	—
24 国贸资本 SCP001	2.11	270D	5.00	AA+	—
24 海安经开 SCP004	2.00	270D	5.00	AA	—
24 山能建工 SCP001	2.00	270D	5.00	AA	—
24 武清国资 SCP006	2.05	270D	4.35	AA+	—
24 扬城建 SCP004	1.86	270D	4.00	AAA	—
24 吴中经发 SCP018	1.88	270D	3.00	AA+	—
24 南玻 SCP001(科创票据)	2.40	270D	3.00	AA+	—
24 东阳光 SCP009	6.00	270D	3.00	AA+	—
24 海峡环保 SCP001(科创票 据)	2.03	270D	3.00	AA	—

24 农谷实业 SCP002	2.57	270D	2.50	AA	—
24 浦里开发 SCP001	2.30	270D	2.40	AA	—
24 陕文投 SCP004	2.50	270D	2.00	AA+	—
24 江西文演 SCP002	2.70	270D	2.00	AA	—
24 福高国资 SCP002	1.97	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 平安租赁 CP005	2.07	365D	10.00	AAA	—
24 萧山国资 CP003	1.83	365D	10.00	AAA	—
24 青岛海控 CP004	1.93	365D	10.00	AAA	—
24 津南城投 CP006	2.08	365D	10.00	AA+	—
24 亳州城建 CP001	2.04	365D	9.00	AA	—
24 胶州湾 CP001	1.99	365D	7.50	AA+	—
24 上饶投资 CP001	1.93	365D	5.00	AAA	—
24 临沂城投 CP005	1.91	365D	5.00	AAA	—
24 景德镇陶 CP004	2.06	365D	5.00	AA+	—
24 凤城河 CP006	1.95	365D	5.00	AA+	—
24 海沧投资 CP004	1.98	365D	3.00	AA+	—
24 淮安经开 CP003	1.99	365D	2.73	AA+	—
24 兴化城投 CP002	2.15	365D	2.70	AA	—
24 西江 CP002	2.10	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 景德城投 MTN003	2.24	1.01	7.32	AA	—
24 淮安新城 MTN011	1.98	1.01	2.10	AA+	—
24 云工投 MTN001	3.00	1.71	5.00	AA+	—
24 滨建投 MTN017	2.28	2.00	20.00	AAA	—
24 蜀道投资 MTN020	2.05	2.00	20.00	AAA	—
24 兖矿能源 MTN004	2.06	2.00	20.00	AAA	AAA
24 蜀道投资 MTN019	2.04	2.00	20.00	AAA	—
24 徐州经开 MTN007	2.25	2.00	17.00	AA+	AA+
24 鄂联投 MTN012	2.37	2.00	10.00	AAA	—
24 鄂文旅 MTN005	2.40	2.00	10.00	AAA	—
24 贵州高速 MTN014	2.01	2.00	10.00	AAA	—
24 渝医药 MTN005	2.67	2.00	10.00	AA+	—
24 桂交投 MTN023	2.18	2.00	7.00	AAA	—
24 越秀交通 MTN005	1.93	2.00	6.00	AAA	—
24 津地铁 MTN005	2.10	2.00	5.83	AAA	—
24 金旭产业 MTN001	3.75	2.00	5.00	AA+	—
24 邢台路桥 MTN001	2.72	2.00	5.00	AA	AA+
24 唐山工业 MTN001A	3.97	2.00	2.40	AA+	—
24 荆门高新 MTN007	2.28	2.00	2.30	AA	—
24 华能集 GN001(碳中和债)	1.79	3.00	30.00	AAA	AAA

24 招商局 MTN002	1.84	3.00	30.00	AAA	—
24 鲁高速 MTN009	2.10	3.00	25.00	AAA	AAA
24 北京国资 MTN002	1.88	3.00	20.00	AAA	—
24 京城投 MTN008	2.24	3.00	20.00	AAA	—
24 晋能煤业 MTN015(科创票 据)	2.15	3.00	20.00	AAA	—
24 蜀道投资 MTN018	2.19	3.00	20.00	AAA	—
24 山东港口 MTN004	1.95	3.00	15.00	AAA	—
24 河钢集 MTN020	2.33	3.00	15.00	AAA	—
24 中铁四局 MTN001(科创票 据)	2.23	3.00	15.00	AAA	AAA
24 苏国资 MTN005	1.90	3.00	15.00	AAA	—
24 盐城资产 MTN005A	2.34	3.00	12.00	AAA	—
24 天津港 MTN006(科创票据)	2.14	3.00	10.00	AAA	—
24 天津港 MTN005(科创票据)	2.14	3.00	10.00	AAA	—
24 山西建投 MTN006	2.58	3.00	10.00	AAA	—
24 山西交控 MTN001	2.17	3.00	10.00	AAA	—
24 鄂交投 MTN007	2.19	3.00	10.00	AAA	—
24 津保投 MTN007	2.51	3.00	10.00	AAA	—
24 西安高科 MTN001	3.79	3.00	10.00	AA+	—
24 财鑫投资 MTN002	2.64	3.00	9.80	AA+	—
24 徐工集团 MTN004	1.93	3.00	9.00	AAA	—
24 赣水投 MTN007	2.18	3.00	8.00	AAA	AAA
24 赣水投 MTN006	2.14	3.00	8.00	AAA	AAA
24 金华轨交 MTN001	2.03	3.00	8.00	AA+	—
24 荆州城发 MTN001	2.10	3.00	7.21	AA+	—
24 建邺高科 MTN008	2.12	3.00	6.00	AA+	—
24 金开能源 GN004(碳中和 债)	2.15	3.00	5.50	AA+	AA+
24 中交城投 MTN004	2.24	3.00	5.00	AAA	—
24 芯鑫租赁 MTN004	2.18	3.00	5.00	AAA	AAA
24 深圳港集 MTN001	1.95	3.00	5.00	AAA	—
24 中交二航 MTN004(科创票 据)	2.16	3.00	5.00	AAA	—
24 常德经建 MTN005	2.15	3.00	5.00	AA+	—
24 江津园区 MTN001	2.33	3.00	5.00	AA+	—
24 湖南能源 MTN006	2.30	3.00	5.00	AA+	—
24 大唐山西 GN003(乡村振 兴)	2.09	3.00	5.00	AA+	—
24 滨江国控 MTN001	2.18	3.00	5.00	AA+	—
24 农发租赁 MTN001(乡村振 兴)	3.00	3.00	5.00	AA+	—
24 闽国资 MTN004	1.99	3.00	5.00	AA+	—
24 南通汽运 MTN001	2.35	3.00	5.00	AA	—

24 湖北路桥 MTN001	3.30	3.00	5.00	AA	—
24 长江投资 MTN001 (科创票 据)	1.90	3.00	4.00	AAA	—
24 海安开投 MTN003	2.19	3.00	3.00	AA+	—
24 株国投 MTN009A	2.30	3.00	3.00	AA+	—
24 靖江滨江 MTN003	2.38	3.00	3.00	AA	—
24 唐山工业 MTN001B	4.50	3.00	2.60	AA+	—
24 新开投资 MTN002	2.34	3.00	2.50	AA+	—
24 瀚瑞投资 MTN007	2.32	3.00	2.00	AA+	—
24 南湖投资 MTN001A	2.05	3.00	2.00	AA+	—
24 万盛经城 MTN002	3.30	3.00	2.00	AA	—
24 医药城 MTN002	2.55	3.00	1.30	AA+	—
24 青岛西海 MTN003	2.45	3.00	0.70	AAA	—
24 豫交投 MTN011	2.08	5.00	23.00	AAA	—
24 晋能电力 MTN011	2.36	5.00	20.00	AAA	—
24 内蒙交通 MTN002	2.40	5.00	10.00	AAA	—
24 临港经济 MTN004	2.32	5.00	10.00	AAA	AAA
24 鄂交投 MTN006	2.31	5.00	10.00	AAA	—
24 陕延油 MTN015	2.09	5.00	10.00	AAA	—
24 联发集 MTN004	2.85	5.00	9.00	AA+	AAA
24 盐城资产 MTN005B	2.55	5.00	8.00	AAA	—
24 济宁城投 MTN007A	2.35	5.00	7.00	AA+	—
24 渝富 MTN004	2.05	5.00	5.00	AAA	—
24 中兴通讯 MTN002 (科创票 据)	2.18	5.00	5.00	AAA	—
24 云南交投 MTN008	2.50	5.00	5.00	AAA	—
24 河南资产 MTN003	2.10	5.00	5.00	AAA	—
24 长兴金控 MTN002	2.48	5.00	5.00	AA+	—
24 滨州财金 MTN002A	2.25	5.00	5.00	AA+	—
24 北京时尚 MTN001	2.30	5.00	5.00	AA+	AA+
24 日照土地 MTN001	3.07	5.00	5.00	AA	—
24 金汇五金 MTN001	2.15	5.00	5.00	AA	—
24 中国水务 MTN002	2.27	5.00	4.00	AAA	—
24 株国投 MTN009B	2.70	5.00	4.00	AA+	—
24 沧州港务 MTN001B	2.40	5.00	4.00	AA	—
24 沧州港务 MTN001A	2.69	5.00	4.00	AA	—
24 渝科学城 MTN003	2.40	5.00	3.00	AA+	—
24 南湖投资 MTN001B	2.32	5.00	3.00	AA+	—
24 济宁城投 MTN007B	2.80	5.00	2.40	AA+	—
24 滨州财金 MTN002B	2.65	5.00	2.00	AA+	—
24 广西林业 MTN002	3.30	5.00	2.00	AA	—
24 建发地产 MTN003	2.57	6.00	10.00	AAA	AAA
24 扬子国资 MTN004	2.80	10.00	7.00	AAA	—
24 皖交控 MTN006	2.40	30.00	20.00	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，收益率区间震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率与前周基本持平，上周收于 1.77%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.74%；1 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 1.74%。
- 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 11BP，上周收于 1.84%；5 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 1.97%。
- 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 11BP，上周收于 1.83%；5 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 1.96%；10 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 2.17%。

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 24.4BP，上周收于 4.397%。
- 德国国债价格下跌，10 年期德国国债收益率较前周上行 14.9BP，上周收于 2.257%。

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	4.245	14.1	9.4	-0.5
5 年	4.250	21.4	20.2	40.3
10 年	4.397	24.4	22.8	51.8
30 年	4.601	26.5	24.1	57.3
德国国债				
2 年	2.071	7.0	12.0	-33.3
5 年	2.088	11.9	16.2	14.0
10 年	2.257	14.9	16.9	23.3
30 年	2.479	16.3	15.4	21.6

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 22.95BP, 上周收于 3.9040%。

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	4.0555	13.76	5.55	-1.02
10 年	3.9040	22.95	19.85	43.00
30 年	3.7632	22.47	19.22	44.71

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.59%, 上周最高 2725.79 美元/盎司、最低 2627.32 美元/盎司, 收于 2648.39 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.33%, 上周最高 32.34 美元/盎司、最低 30.26 美元/盎司, 收于 30.57 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 0.55%, 上周最高 955.60 美元/盎司、最低 915.50 美元/盎司, 收于 924.60 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.39%, 上周最高 998.75 美元/盎司、

最低 944.23 美元/盎司，收于 952.38 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	2648.39	0.59%	-0.19%
白银	30.57	-1.33%	-0.11%
铂金	924.60	-0.55%	-2.25%
钯金	952.38	-0.39%	-2.68%

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 5.54%，上周最高 70.65 美元/桶、最低 67.85 美元/桶，收于 70.65 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 4.64%，上周最高 74.35 美元/桶、最低 71.90 美元/桶，收于 74.35 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	70.65	5.54%	4.08%
ICE Brent 主力合约	74.35	4.64%	3.13%

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 0.40%，上周最高 9233.50 美元/吨、最低 9056.50 美元/吨，收于 9056.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.29%，上周最高 2615.00 美

元/吨、最低 2596.50 美元/吨，收于 2615.00 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	9056.50	-0.40%	0.46%
LME 3 月铝	2615.00	0.29%	0.62%

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 0.60%，上周最高 995.50 美分/蒲式耳、最低 988.75 美分/蒲式耳，收于 988.75 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)	552.00	-0.76%	0.45%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	988.75	-0.60%	-0.20%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	442.50	0.57%	2.14%
ICE 棉花(美分/磅)	69.30	-1.14%	-3.68%
ICE 白糖(美分/磅)	20.73	-4.65%	-1.71%

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 5.22%，上周最高 3.458 美元/百万英热单位、最低 3.189 美元/百万英热单位，收于 3.268 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	3.268	5.22%	-2.97%

数据来源：Refinitiv