

工银市场周报 (12月16日-12月20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23日
2024年第51期 总第602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 7.1901,较前周贬值约 0.03%;银行间市场人民币汇率较前周贬值约 0.26%,上周收于 7.2985;1年期掉期点较前周下行 61 个点,上周收于-2461。	
◆1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行 295 个点,上周收于 7.1365。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆美元指数较前周上涨 0.58%,上周收于 107.621。	
◆欧元兑美元较前周下跌 0.70%,上周收于 1.0429。	
◆美元兑日元较前周上涨 1.80%,上周收于 156.41。	
◆澳元兑美元较前周下跌 1.75%,上周收于 0.6250。	
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 1.41%和 1.56%,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 1.62%和 1.80%。	
◆二级市场:10年期国债收益率较前周下行 8BP,上周收于 1.70%;5年期国债收益率较前周下行 9BP,上周收于 1.44%。	
◆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 67支,规模合计 605.48 亿元;短期融资券 15支,规模合计 122.40 亿元;中期票据 99支,规模合计 1307.11 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 12.6BP,上周收于 4.522%。	
◆德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上行 2.8BP,上周收于 2.285%。	
六、贵金属市场上周概览	12
◆黄金价格较前周下跌 1.04%,上周收于 2620.77 美元/盎司。	
◆白银价格较前周下跌 3.44%,上周收于 29.51 美元/盎司。	
◆铂金价格较前周上涨 0.17%,上周收于 926.15 美元/盎司。	
◆钯金价格较前周下跌 3.34%,上周收于 920.57 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 1.51%,上周收于 69.58 美元/桶。	
◆BRENT 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.84%,上周收于 72.60 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 1.24%,上周收于 8944.00 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下跌 1.58%,上周收于 979.75 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 9.89%,上周收于 3.399 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20日）报 7.1901，较前周贬值约 0.03%。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 7.2700、最低 7.2999，收于 7.2985，波幅为 0.41%。
- 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 61 个点，上周最高-2300、最低-2523，收于 -2461，波幅为 9.06%。
- 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 295 个点，上周最高 7.1520、最低 7.1010，收于 7.1365，波幅为 0.71%。

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	-	-	7.1901	25	24	1074
银行间市场汇价	7.2999	7.2700	7.2985	190	653	2065
掉期点						
1 个月期限	-167	-193	-173	3	-8	35
2 个月期限	-350	-365	-355	5	2	68
3 个月期限	-520	-539	-531	-3	-26	104
6 个月期限	-1130	-1182	-1161	-29	-99	87
1 年期限	-2300	-2523	-2461	-61	-266	-46

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	7.2220	7.1775	7.1935	5	1200	-877

2 个月期限	7.2220	7.1775	7.1965	65	1340	-665
3 个月期限	7.2210	7.1775	7.1965	100	1475	-489
6 个月期限	7.2010	7.1545	7.1865	235	1750	41
1 年期限	7.1520	7.1010	7.1365	295	1880	841

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 0.58%，上周最高 108.541、最低 106.698，收于 107.621。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.70%，上周最高 1.0534、最低 1.0341，收于 1.0429。
- 美元兑日元较前周上涨 1.80%，上周最高 157.92、最低 153.14，收于 156.41。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.75%，上周最高 0.6382、最低 0.6196，收于 0.6250。

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	107.621	0.58%	1.78%
欧元/美元	1.0429	-0.70%	-1.38%
美元/日元	156.41	1.80%	4.45%
澳元/美元	0.6250	-1.75%	-3.99%

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 1.41%和 1.56%，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 1.62% 和 1.80%。央行公开市场方面，上周一（12 月 16 日）进行逆回购操作 7531 亿元，逆回购到期 471 亿元、中期借贷便利到期 14500 亿元、国库现金到期 1200 亿元；上周二（12 月 17 日）进行逆回购操作 3554 亿元，逆回购到期 1416 亿元；上周三（12 月 18 日）进行逆回购操作 3876 亿元，逆回购到期 786 亿元；上周四（12 月 19 日）进行逆回购操作 806 亿元，逆回购到期 661 亿元；上周五进行逆回购操作 1016 亿元，逆回购到期 2501 亿元。本周（12 月 23 日-12 月 27 日）将有逆回购到期 16783 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)	1.41	1	10
7 天 Shibor (1W)	1.62	-14	-1
3 月期 Shibor (3M)	1.71	-3	-14
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.56	-9	11
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.80	-13	0

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 18BP，上周收于 0.98%；5 年期国债收益率较前周下行 6BP，上周收于 1.37%；10 年期国债收益率较前周下行 8BP，上周收于 1.70%。
- 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 8BP，上周收于 1.34%；5 年期国开债收益率较前

周下行 9BP，上周收于 1.44%；10 年期国开债收益率较前周下行 9BP，上周收于 1.76%。

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	0.98	-18	-39
3 年期	1.11	-14	-30
5 年期	1.37	-6	-29
7 年期	1.61	-6	-27
10 年期	1.70	-8	-32

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	1.34	-8	-26
3 年期	1.42	-9	-31
5 年期	1.44	-9	-33
7 年期	1.69	-6	-32
10 年期	1.76	-8	-34

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 0.17 年、0.25 年和 6 个月期贴现国债。
- 政策性金融债方面，上周三进出口行招标发行 1 年、2 年和 3 年期固息债。

◆ 利率互换市场

- 利率互换方面，收益率震荡下行。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 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下行 1BP 至 5BP。

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	1.65	-5	-14
6 月期	1.54	-2	-17
9 月期	1.48	0	-17
1 年期	1.45	0	-15
3 年期	1.38	-2	-19
4 年期	1.42	0	-19
5 年期	1.45	-2	-20
7 年期	1.51	-3	-22
10 年期	1.60	-2	-22
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.59	-2	-18
9 月期	1.50	-2	-21
1 年期	1.45	-1	-19
2 年期	1.38	-4	-21
3 年期	1.38	-5	-22
4 年期	1.41	-4	-24
5 年期	1.45	-5	-24

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 605.48 亿元；短期融资券 15 支，规模合计 122.40 亿元；中期票据 99 支，规模合计 1307.11 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限震荡区间-23BP 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 夏商 SCP020	1.89	74D	5.00	AA+	-

24 华电江苏 SCP025	1.80	82D	4.00	AAA	—
24 夏商 SCP021	1.83	86D	5.00	AA+	—
24 国家能源 SCP022	1.71	90D	50.00	AAA	—
24 南通沿海 SCP012	1.83	90D	10.00	AAA	—
24 淮安国投 SCP005	1.85	90D	8.00	AAA	—
24 招金 SCP007	1.78	90D	7.00	AAA	—
24 中山投资 SCP001	1.63	90D	4.00	AAA	—
24 江西建材 SCP003	1.95	90D	3.00	AA+	—
24 苏农垦 CP005	1.80	92D	5.00	AAA	—
24 苏农垦 SCP016	1.80	93D	5.00	AAA	—
24 五矿集 SCP006	1.75	120D	20.00	AAA	—
24 北部湾投 SCP001	1.89	120D	15.00	AAA	—
24 吴江城投 SCP003	1.81	120D	10.00	AAA	A-1
24 淮安交通 CP001	1.90	120D	8.40	AA+	—
24 冀中峰峰 SCP003	2.35	120D	4.00	AA+	—
24 龙源电力 SCP018	1.75	150D	20.00	AAA	—
24 漂水城建 CP001	1.87	150D	6.70	AA+	—
24 泰州城建 SCP016	1.87	150D	4.00	AA+	—
24 许昌投资 SCP003	2.07	160D	10.00	AA+	—
24 巨石 SCP009	1.81	178D	7.00	AAA	—
24 京能源 SCP003	1.76	180D	25.00	AAA	—
24 苏交通 SCP029	1.76	180D	20.00	AAA	—
24 江西交投 SCP006	1.73	180D	20.00	AAA	—
24 京国资 SCP004	1.72	180D	15.00	AAA	—
24 鲁钢铁 SCP015	1.82	180D	15.00	AAA	—
24 国际港务 SCP007	1.77	180D	8.00	AAA	—
24 龙岩交通 SCP002	1.78	180D	2.00	AA+	—
24 兴业资产 SCP003	1.80	182D	10.00	AAA	—
24 中材科技 SCP003(科创票 据)	1.67	192D	8.00	AAA	—
24 苏州高新 SCP061	1.83	234D	5.00	AAA	—
24 鄂交通 SCP005	1.91	240D	11.00	AA+	—
24 榆林能源 SCP003	1.82	240D	8.00	AAA	—
24 山东核电 SCP002(科创票 据)	1.80	255D	7.00	AAA	—
24 知识城 SCP003	1.89	260D	13.00	AAA	—
24 武金控 SCP009	1.94	260D	5.00	AAA	—
24 金隅 SCP005	1.82	267D	10.00	AAA	—
24 厦门资产 SCP003	1.88	267D	3.00	AA+	—
24 华侨城 SCP008	2.69	268D	12.00	AAA	—
24 粤珠江 SCP006	2.04	268D	10.00	AAA	—
24 华发集团 SCP007	1.95	268D	9.00	AAA	—
24 三峡 SCP003	1.67	269D	20.00	AAA	—
24 南京医药 SCP003	1.80	269D	5.00	AA+	—

24 宿迁新城 SCP005	1.98	269D	2.00	AA	—
24 京能洁能 SCP004	1.74	270D	20.00	AAA	—
24 乌高新 SCP003	1.90	270D	10.28	AA+	—
24 天津轨交 SCP014	1.85	270D	10.00	AAA	—
24 烟台蓝天 SCP005	1.89	270D	10.00	AAA	—
24 杭州国资 SCP006	1.79	270D	10.00	AAA	—
24 华侨城 SCP007	2.74	270D	10.00	AAA	—
24 上饶城投 SCP001	2.05	270D	10.00	AA+	—
24 南昌建投 SCP005	1.83	270D	8.50	AAA	—
24 平安租赁 SCP021	1.95	270D	5.00	AAA	—
24 汉江国资 SCP006	1.88	270D	5.00	AAA	—
24 汉江国资 SCP005	1.87	270D	5.00	AAA	—
24 海亮 SCP003	4.60	270D	5.00	AA+	—
24 可克达拉 SCP003	2.00	270D	5.00	AA+	—
24 牧原食品 SCP002(绿色)	2.10	270D	5.00	AA+	—
24 济南建工 SCP003	2.97	270D	5.00	AA+	—
24 中浦石化 SCP002	1.95	270D	4.50	AA	—
24 创元投资 SCP008	1.74	270D	4.00	AAA	—
24 鄂文旅 SCP004	1.90	270D	4.00	AAA	—
24 济宁城投 SCP001	2.00	270D	3.60	AA+	—
24 福州古厝 SCP007	1.80	270D	3.50	AAA	—
24 振兴基金 SCP002	1.86	270D	3.00	AAA	—
24 新疆城建 SCP002	2.70	270D	3.00	AA	—
24 苏盐业 SCP003	1.83	270D	2.00	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 溧水经开 CP005	1.93	271D	10.00	AA+	—
24 国网租赁 CP006	1.78	339D	8.00	AAA	—
24 邮政 CP004	1.71	365D	30.00	AAA	—
24 象屿 CP001	2.29	365D	10.00	AAA	—
24 三一 CP002(科创票据)	1.87	365D	10.00	AAA	—
24 滁州同创 CP003	1.93	365D	10.00	AA+	—
24 赣锋锂业 CP001(科创票据)	1.86	365D	7.50	AAA	—
24 义乌商品 CP001	1.87	365D	6.60	AA+	—
24 天津轨交 CP004	1.85	365D	6.00	AAA	—
24 共享工业 CP002	2.22	365D	5.30	AA	—
24 湖州产投 CP002	1.94	365D	5.00	AAA	—
24 泉州发展 CP002	1.78	365D	5.00	AAA	—
24 宜昌高新 CP004	1.96	365D	5.00	AA+	—
24 市政集团 CP003(科创票据)	1.77	365D	3.00	AA+	—
24 新余城建 CP001	2.09	365D	1.00	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 中石化 MTN003	1.70	2.00	60.00	AAA	—
24 招商局 MTN004	1.67	2.00	50.00	AAA	—
24 招商局 MTN003	1.72	2.00	50.00	AAA	—
24 平煤化 MTN007	3.00	2.00	15.00	AAA	—
24 中电投 MTN032A	2.03	2.00	12.00	AAA	—
24 绿城房产 MTN006	3.85	2.00	10.00	AAA	AAA
24 云投 MTN022	2.38	2.00	10.00	AAA	—
24 黄石城发 MTN002	2.32	2.00	10.00	AA+	—
24 中铁工业 MTN001A(科创票 据)	1.99	2.00	5.00	AAA	AAA
24 金旭产业 MTN002	3.29	2.00	5.00	AA+	—
24 云建投 MTN018	2.75	2.70	10.00	AAA	—
24 云南交投 MTN009(乡村振 兴)	2.28	2.87	10.00	AAA	—
24 汇金 MTN008(增发 1)	2.07	3.00	90.00	AAA	—
24 中石化 MTN004	1.75	3.00	40.00	AAA	—
24 中电投 MTN030	1.74	3.00	25.00	AAA	—
24 泸州窖 MTN006	1.95	3.00	20.00	AAA	—
24 龙源电力 MTN005	1.85	3.00	20.00	AAA	—
24 五矿集 MTN007	1.83	3.00	20.00	AAA	—
24 蜀道投资 MTN021	2.10	3.00	20.00	AAA	—
24 湘高速 MTN021	1.89	3.00	20.00	AAA	—
24 苏交通 MTN013	1.87	3.00	20.00	AAA	—
24 科学广州 MTN005	2.42	3.00	20.00	AA+	—
24 首创集 MTN006	2.18	3.00	15.00	AAA	—
24 淮南矿 MTN004	2.00	3.00	15.00	AAA	—
24 湖北宏泰 MTN004	2.08	3.00	15.00	AAA	—
24 徐州新盛 MTN009	2.00	3.00	12.00	AAA	—
24 中电投 MTN032B	2.10	3.00	12.00	AAA	—
24 甘交建 MTN002	2.40	3.00	10.00	AAA	—
24 青岛城投 MTN008	2.09	3.00	10.00	AAA	—
24 闽漳龙 MTN005	2.30	3.00	10.00	AAA	AAA
24 兴泰金融 MTN001	2.00	3.00	10.00	AAA	—
24 豫投资 MTN001	1.93	3.00	10.00	AAA	AAA
24 石交投集 MTN003	2.14	3.00	10.00	AAA	AAA
24 锡产业 MTN008	2.13	3.00	10.00	AAA	—
24 中色 MTN007	2.05	3.00	10.00	AAA	—
24 太重 MTN001	2.84	3.00	10.00	AA+	—
24 青岛上合 MTN001	2.28	3.00	8.00	AAA	—
24 中铁工业 MTN001B(科创票 据)	2.07	3.00	8.00	AAA	AAA
24 柯桥国资 MTN002	2.15	3.00	7.44	AA+	—
24 闽投 MTN010	1.88	3.00	7.00	AAA	—
24 京投发展 MTN001	2.07	3.00	7.00	AA	—

24 威宁投资 MTN009	2.20	3.00	6.00	AA+	—
24 湘家荡 MTN001A	2.20	3.00	6.00	AA	—
24 武汉国创 MTN002 (科创票 据)	1.99	3.00	5.40	AA+	AAA
24 中电科投 MTN001	2.05	3.00	5.00	AAA	—
24 国开投 MTN003	1.95	3.00	5.00	AAA	AAA
24 中交四航 MTN003	2.13	3.00	5.00	AAA	AAA
24 环球租赁 MTN002	2.13	3.00	5.00	AAA	—
24 金旭产业 MTN003	3.98	3.00	5.00	AA+	—
24 怡亚通 MTN001	3.17	3.00	5.00	AA	AAA
24 财通租赁 MTN004	2.17	3.00	4.00	AAA	—
24 福安城投 MTN001	2.44	3.00	4.00	AA	—
24 大唐集 MTN017	2.03	3.00	3.00	AAA	AAA
24 江北新区 MTN010	2.02	3.00	3.00	AAA	—
24 水电九局 MTN001 (科创票 据)	2.50	3.00	3.00	AA+	AA+
24 金投资产 MTN001	2.76	3.00	3.00	AA+	—
24 瀚瑞投资 MTN008	2.27	3.00	2.00	AA+	—
24 江宁科学 MTN003	2.32	3.00	2.00	AA+	—
24 扬州经开 MTN006	2.35	3.00	2.00	AA	—
24 北辰实业 MTN001	2.40	3.00	1.97	AAA	AAA
24 汇金 MTN009	1.90	5.00	150.00	AAA	—
24 中电投 MTN031	1.85	5.00	25.00	AAA	—
24 陕延油 MTN017	2.00	5.00	25.00	AAA	—
24 五矿集 MTN006	2.01	5.00	20.00	AAA	—
24 启东城投 MTN003	2.25	5.00	19.50	AA+	—
24 金融街 MTN002	2.43	5.00	15.50	AAA	AAA
24 东莞交投 MTN002	1.98	5.00	15.00	AAA	—
24 中国铜业 MTN001	2.09	5.00	15.00	AAA	—
24 杭州国资 MTN001	1.99	5.00	12.00	AAA	—
24 紫金矿业 MTN003 (科创票 据)	1.85	5.00	10.00	AAA	—
24 淮安国投 MTN005	2.20	5.00	10.00	AAA	—
24 陕延油 MTN016	2.00	5.00	10.00	AAA	—
24 淄博城运 MTN007	2.62	5.00	10.00	AAA	AAA
24 粤交投 MTN007	2.12	5.00	9.00	AAA	AAA
24 徐州新盛 MTN008	2.09	5.00	8.00	AAA	—
24 浦口康居 MTN003	2.52	5.00	7.50	AA+	—
24 平湖国资 MTN002	2.04	5.00	7.30	AA+	—
24 郑州城建 MTN002	2.27	5.00	7.00	AA+	—
24 海宁资产 MTN002	2.00	5.00	5.50	AA+	—
24 泉州台集 MTN002	2.49	5.00	5.10	AA+	—
24 中原资产 MTN005	2.20	5.00	5.00	AAA	—
24 南京安居 GN001	1.97	5.00	5.00	AAA	—

24 乌经开 MTN010A	2.50	5.00	5.00	AA+	—
24 龙岩文旅 MTN004	2.43	5.00	5.00	AA+	—
24 高淳建设 MTN004	2.85	5.00	5.00	AA	—
24 康田置业 MTN002	2.50	5.00	5.00	AA	AAA
24 蜀都川菜 MTN001	2.30	5.00	5.00	AA	—
24 贵阳工投 MTN001	4.00	5.00	4.90	AA+	AA+
24 爱众发展 MTN001A	2.42	5.00	4.00	AA	—
24 湘家荡 MTN001B	2.41	5.00	3.00	AA	—
24 爱众发展 MTN001B	2.70	5.00	2.00	AA	—
24 十堰城发 MTN001	2.85	5.00	1.30	AA+	—
24 南昌建投 MTN009A	2.08	5.00	1.00	AAA	—
24 大航控股 MTN001	2.99	5.00	0.70	AA	—
24 乌经开 MTN010B	3.01	7.00	5.00	AA+	—
24 越秀集团 MTN010(绿色)	2.32	10.00	8.00	AAA	AAA
24 南昌建投 MTN009B	2.37	10.00	2.00	AAA	—
24 沪国投 MTN001(科创票据)	2.20	15.00	20.00	AAA	AAA
24 三峡 GN006(碳中和债)	2.27	30.00	20.00	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上行 3BP，上周收于 1.80%；6 个月品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.72%；1 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 1.72%。
- 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 1.82%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.94%。
- 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 1BP，上周收于 1.82%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.94%；10 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.14%。

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 12.6BP，上周收于 4.522%。
- 德国国债价格下跌，10 年期德国国债收益率较前周上行 2.8BP，上周收于 2.285%。

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	4.310	6.5	15.9	6.0
5 年	4.375	12.5	32.7	52.8
10 年	4.522	12.6	35.4	64.3
30 年	4.720	11.9	36.1	69.2
德国国债				
2 年	2.027	-4.4	7.6	-37.7
5 年	2.089	0.1	16.3	14.1
10 年	2.285	2.8	19.7	26.1
30 年	2.518	3.9	19.3	25.5

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 13.02BP，上周收于 4.0342%。

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	4.1314	7.59	13.14	6.57
10 年	4.0342	13.02	32.87	56.02
30 年	3.8683	10.51	29.73	55.22

数据来源：Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.04%，上周最高 2664.37 美元/盎司、最低 2582.62 美元/盎司，收于 2620.77 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 3.44%，上周最高 30.75 美元/盎司、最低 28.72 美元/盎司，收于 29.51 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.17%，上周最高 942.85 美元/盎司、最低 912.40 美元/盎司，收于 926.15 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.34%，上周最高 959.42 美元/盎司、最低 897.52 美元/盎司，收于 920.57 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	2620.77	-1.04%	-1.24%
白银	29.51	-3.44%	-3.55%
铂金	926.15	0.17%	-2.08%
钯金	920.57	-3.34%	-5.93%

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 1.51%，上周最高 70.23 美元/桶、最低 69.23 美元/桶，收于 69.58 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.84%，上周最高 73.52 美元/桶、最低 72.26 美元/桶，收于 72.60 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	69.58	-1.51%	2.50%
ICE Brent 主力合约	72.60	-1.84%	1.21%

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 1.24%，上周最高 9065.00 美元/吨、最低 8885.00 美元/吨，收于 8944.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.79%，上周最高 2615.00 美元/吨、最低 2515.00 美元/吨，收于 2542.00 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	8944.00	-1.24%	-0.79%
LME 3 月铝	2542.00	-2.79%	-2.19%

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 1.58%，上周最高 987.00 美分/蒲式耳、最低 953.00 美分/蒲式耳，收于 979.75 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)	532.75	-3.49%	-3.05%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	979.75	-1.58%	-1.75%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	446.00	0.79%	2.94%
ICE 棉花(美分/磅)	68.12	-1.70%	-5.32%
ICE 白糖(美分/磅)	19.51	-5.89%	-7.49%

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 9.89%，上周最高 3.399 美元/百万英热单位、最低 3.038 美元/百万英热单位，收于 3.399 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	3.399	9.89%	5.82%

数据来源: Refinitiv