

工银市场周报 (2025年6月9日-6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

2025年6月16日

2025年第24期 总第627期

内部资料
请注意使用范围

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 7.1772, 较前周升值约 0.10%; 银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.05%, 上周收于 7.1813; 1 年期掉期点较前周上行 20 个点, 上周收于 -2025。	
◆ 1 年期境外美元对人民币无本金交割远期 (NDF) 较前周上行 5 个点, 上周收于 7.0040。	
二、外币汇率市场上周概览	2
◆ 美元指数较前周下跌 1.01%, 上周收于 98.184。	
◆ 欧元兑美元较前周上涨 1.39%, 上周收于 1.1552。	
◆ 美元兑日元较前周下跌 0.52%, 上周收于 144.09。	
◆ 澳元兑美元较前周下跌 0.08%, 上周收于 0.6486。	
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 1.48%, 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 1.59%。	
◆ 二级市场: 10 年期国债收益率较前周下行 1BP, 上周收于 1.64%; 5 年期国债收益率较前周上行 1BP, 上周收于 1.61%。	
◆ 一级市场: 上周财政部招标发行 91 天和 182 天贴现国债, 1 年、2 年、3 年、5 年期和 30 年期附息国债。国开行招标发行 1 年、2 年、3 年、5 年、7 年和 10 年期固息债; 农发行招标发行 91 天、1.07 年、2 年、3 年、5 年和 10 年期固息债; 进出口行招标发行 1 年和 3 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 65 支, 规模合计 612.85 亿元; 短期融资券 7 支, 规模合计 69.42 亿元; 中期票据 123 支, 规模合计 1543.98 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下行。	
五、外币利率市场上周概览	11
◆ 美国国债价格上涨, 10 年期美国国债收益率较前周下行 10.7BP, 上周收于 4.399%。	
◆ 德国国债价格上涨, 10 年期德国国债收益率较前周下行 4.1BP, 上周收于 2.535%。	
六、贵金属市场上周概览	12
◆ 黄金价格较前周上涨 3.70%, 上周收于 3432.19 美元/盎司。	
◆ 白银价格较前周上涨 0.93%, 上周收于 36.29 美元/盎司。	
◆ 铂金价格较前周上涨 5.00%, 上周收于 1227.76 美元/盎司。	
◆ 钯金价格较前周下跌 1.84%, 上周收于 1027.79 美元/盎司。	
七、原油市场上周概览	13
◆ WTI 原油价格较前周上涨 12.03%, 上周收于 71.53 美元/桶。	
◆ BRENT 原油价格较前周上涨 12.80%, 上周收于 75.18 美元/桶。	
八、基本金属市场上周概览	13
◆ LME 铜价格较前周下跌 0.24%, 上周收于 9647.50 美元/吨。	
九、农产品市场上周概览	13
◆ CBOT 大豆价格较前周上涨 1.59%, 上周收于 1054.00 美分/蒲式耳。	
十、天然气市场上周概览	14
◆ NYMEX 天然气价格较前周下跌 4.62%, 上周收于 3.610 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（6月13日）报 7.1772，较前周升值约 0.10%。截至上周五 16:30，银行间市场人民币汇率较前周升值约 0.05%，上周最高 7.1838、最低 7.1895，收于 7.1813，波幅为 0.08%。
- 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 20 个点，上周最高-2010、最低-2085，收于 -2025，波幅为 3.70%。
- 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 5 个点，上周最高 7.0180、最低 6.9895，收于 7.0040，波幅为 0.41%。

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	-	-	7.1772	-73	-76	-112
银行间市场汇价	7.1948	7.1695	7.1813	-34	-140	-1175
掉期点						
1 个月期限	-154	-177	-157	3	15	10
2 个月期限	-326	-338	-330	4	-2	-12
3 个月期限	-492	-516	-493	4	6	11
6 个月期限	-975	-1015	-983	14	19	128
1 年期限	-2010	-2085	-2025	20	25	480

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	7.1765	7.1465	7.1590	-40	-640	-66
2 个月期限	7.1615	7.1305	7.1435	-15	-840	-48
3 个月期限	7.1450	7.1145	7.1285	-13	-980	-35
6 个月期限	7.1019	7.0690	7.0830	0	-1360	0
1 年期限	7.0180	6.9895	7.0040	5	-1640	252

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 1.01%，上周最高 99.390、最低 97.602，收于 98.184。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.39%，上周最高 1.1631、最低 1.1372，收于 1.1552。
- 美元兑日元较前周下跌 0.52%，上周最高 145.46、最低 142.78，收于 144.09。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.08%，上周最高 0.6545、最低 0.6454，收于 0.6486。

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	98.184	-1.01%	-1.15%
欧元/美元	1.1552	1.39%	1.81%
美元/日元	144.09	-0.52%	0.03%
澳元/美元	0.6486	-0.08%	0.86%

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 1.48%，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 1.59%。央行公开市场方面，上周一（6 月 9 日）进行逆回购操作 1738 亿元，无逆回购到期；上周二（6 月 10 日）进行逆回购操作 1986 亿元，逆回购到期 4545 亿元；上周三（6 月 11 日）进行逆回购操作 1640 亿元，逆回购到期 2149 亿元；上周四（6 月 12 日）进行逆回购操作 1193 亿元，逆回购到期 1265 亿元；上周五进行逆回购操作 2025 亿元，逆回购到期 1350 亿元。本周（6 月 16 日-6 月 20 日）将有逆回购到期 8582 亿元和中期借贷便利到期 1820 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	0	-6
7 天 Shibor (1W)	1.51	1	-11
3 月期 Shibor (3M)	1.64	-1	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.48	1	-12
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.59	3	-16

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 1.40%；5 年期国债收益率与前周基本持平，上周收于 1.54%；10 年期国债收益率较前周下行 1BP，上周收于 1.64%。

- 政策性金融债方面，收益率区间震荡。1年期国开债收益率与前周基本持平，上周收于1.50%；5年期国开债收益率较前周上行1BP，上周收于1.61%；10年期国开债收益率较前周上行1BP，上周收于1.70%。

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	1.40	-1	-6
3 年期	1.43	-1	-5
5 年期	1.54	0	-2
7 年期	1.59	-1	-4
10 年期	1.64	-1	-3

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	1.50	0	-3
3 年期	1.60	0	-3
5 年期	1.61	1	-2
7 年期	1.75	0	-2
10 年期	1.70	1	-1

数据来源：工商银行

◆ 一级市场

- 国债方面，上周二财政部招标发行3年和5年期付息国债。上周三财政部招标发行91天和182天期贴现国债，1年期付息国债。上周五财政部招标发行2年期和10年期付息国债。
- 政策性金融债方面，上周一国开行招标发行2年和7年期固息债，农发行招标发行91天、3年和5年期固息债。上周二国开行招标发行2年、5年和10年期固息债，农发行招标发行2年期固息债。上周三农发行招标发行1.07年、

3 年和 10 年期固息债，进出口行招标发行 3 年期固息债。上周四国开行招标发行 1 年、3 年、5 年、7 年和 10 年期固息债，进出口行招标发行 1 年期固息债。上周五国开行招标发行 3 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震荡区间 -1BP 至 2BP；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震荡区间 -3BP 至 2BP。

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	1.60	2	-1
6 月期	1.58	2	-1
9 月期	1.56	2	-2
1 年期	1.53	1	-2
3 年期	1.47	1	-2
4 年期	1.47	1	-2
5 年期	1.48	1	-3
7 年期	1.51	0	-3
10 年期	1.54	-1	-3
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.63	0	-1
9 月期	1.60	0	-2
1 年期	1.58	0	-2
2 年期	1.51	2	-2
3 年期	1.44	-3	-6
4 年期	1.48	1	-3
5 年期	1.49	1	-3

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 65 支，规模合计 612.85 亿元；短期融资券 7 支，规模合计 69.42 亿元；中期票据 123 支，规模合计 1543.98 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-4BP 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
25 华电江苏 SCP015	1.69	30D	8.00	AAA	-
25 大唐新能 SCP003	1.57	42D	10.00	AAA	-
25 中建八局 SCP008(科创债)	1.50	60D	20.00	AAA	-
25 中燃气 SCP002	1.79	66D	6.00	AAA	-
25 兴业资产 SCP003	1.68	76D	10.00	AAA	-
25 龙岩交通 SCP002	1.72	80D	2.60	AA+	-
25 中交一公 SCP003	1.55	90D	20.00	AAA	-
25 皖交控 SCP006	1.52	90D	10.00	AAA	-
25 江苏水源 SCP002	1.67	90D	2.00	AA+	-
25 华能集 SCP006	1.50	93D	20.00	AAA	-
25 六安城投 SCP005	1.77	95D	4.30	AA+	-
25 中材国工 SCP001	1.63	99D	5.00	AAA	-
25 南通城建 SCP004	1.68	100D	10.00	AAA	-
25 苏州高技 SCP005	1.73	106D	5.00	AAA	-
25 越秀集团 SCP002	1.54	120D	8.00	AAA	-
25 宁沪高 SCP003	1.52	128D	2.00	AAA	-
25 吴中经发 SCP008	1.76	130D	5.00	AA+	-
25 济南城建 SCP001	1.57	140D	10.00	AAA	-
25 江宁科学 SCP005	1.78	140D	2.00	AA+	-
25 吴中经发 SCP009	1.74	142D	5.00	AA+	-
25 皖交控 SCP005	1.51	149D	15.00	AAA	-
25 电建地产 SCP003	1.89	149D	8.00	AAA	-
25 粤海 SCP005	1.60	150D	10.00	AAA	-
25 苏农垦 SCP008	1.63	155D	5.00	AAA	-
25 凯盛科技 SCP001	1.65	157D	5.00	AAA	-
25 国家能源 SCP006	1.47	180D	60.00	AAA	-
25 立讯精工 SCP002(科创债)	1.65	180D	12.00	AAA	-
25 江东控股 SCP001	1.65	180D	8.20	AA+	-
25 苏交通 SCP015	1.55	190D	10.00	AAA	-

25 红狮 SCP003	1.90	200D	6.00	AAA	-
25 中材科技 SCP002(科创债)	1.55	202D	8.00	AAA	-
25 中建一局 SCP003(科创债)	1.55	203D	15.00	AAA	-
25 越秀租赁 SCP004	1.70	217D	6.00	AAA	-
25 招商租赁 SCP004	1.61	238D	5.00	AAA	-
25 平安租赁 SCP004	1.81	239D	6.00	AAA	-
25 海通恒信 SCP003	1.78	240D	10.00	AAA	-
25 桐昆控股 SCP005	1.93	243D	2.00	AA+	-
25 国新租赁 SCP002	1.73	249D	20.00	AAA	-
25 国网租赁 SCP007(绿色)	1.63	262D	4.00	AAA	-
25 苏州港 SCP002	1.74	266D	3.20	AA+	-
25 萧山机场 SCP001	1.53	268D	9.00	AAA	-
25 巨石 SCP004(科创债)	1.78	268D	7.00	AAA	-
25 华友钴业 SCP004(科创债)	2.70	269D	7.00	AA+	-
25 吉利 SCP005(科创债)	1.51	270D	30.00	AAA	-
25 北京燃气 SCP001(科创债)	1.51	270D	20.00	AAA	-
25 浙交投 SCP014	1.50	270D	20.00	AAA	-
25 皖交控 SCP007	1.54	270D	15.00	AAA	-
25 陕建集团 SCP006(科创债)	2.49	270D	15.00	AAA	-
25 鲁钢铁 SCP004	1.82	270D	15.00	AAA	-
25 厦港务 SCP002	1.57	270D	12.00	AAA	-
25 广东农垦 SCP005	1.59	270D	10.00	AAA	-
25 陕西建工 SCP005	2.50	270D	10.00	AAA	-
25 青岛海控 SCP002	1.80	270D	8.00	AAA	-
25 泰达投资 SCP001	1.90	270D	6.15	AAA	-
25 青岛国信 SCP004	1.81	270D	6.00	AAA	-
25 凤凰传媒 SCP002	1.66	270D	5.00	AAA	-
25 汉江国资 SCP003	1.77	270D	2.00	AAA	-
25 莆田国资 SCP002	1.80	270D	5.00	AA+	-
25 南京医药 SCP005	1.57	270D	5.00	AA+	-
25 晋江城投 SCP002	1.77	270D	5.00	AA+	-
25 桐昆 SCP004(科创债)	1.80	270D	5.00	AA+	-
25 东阳光 SCP005	5.80	270D	3.40	AA+	-
25 宿迁水务 SCP002	1.80	270D	3.00	AA+	-
25 吴中城投 SCP004	1.77	270D	2.00	AA+	-
25 金合盛 SCP006	2.12	270D	4.00	AA	-
短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债券评级
	(%)	(天)	(亿元)		
25 许昌投资 CP001	1.83	150D	10.00	AA+	-
25 北控集 CP002	1.53	360D	25.00	AAA	-
25 桂交投 CP004	1.73	365D	10.50	AAA	-
25 魏桥铝电 CP001	2.00	365D	10.00	AAA	A-1
25 青岛华通 CP001	1.75	365D	6.00	AA+	-
25 商丘发展 CP001	1.90	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
25 赣州城投 CP001	1.87	365D	2.92	AA+	-
25 昆明土地 MTN001	2.60	1.01	15.01	AA+	-
25 淮安开发 MTN003	1.85	1.07	3.00	AA+	-
25 潞安 MTN003	1.68	1.10	20.00	AAA	-
25 淮安新城 MTN003	1.82	1.15	6.00	AA+	-
25 象屿 MTN005	2.72	2.00	20.00	AAA	-
25 华能新能 MTN002	1.89	2.00	20.00	AAA	AAA
25 晋能煤业 MTN006	1.85	2.00	20.00	AAA	-
25 复星高科 MTN003(资产担保)	3.69	2.00	15.00	AAA	-
25 三一 MTN003(科创债)	1.81	2.00	10.00	AAA	-
25 黄石城发 MTN001	2.06	2.00	10.00	AA+	-
25 武清经开 MTN006	2.20	2.00	7.46	AA+	-
25 广西能源 MTN003A	2.30	2.00	2.00	AA+	-
25 京国资 MTN005	1.74	3.00	25.00	AAA	AAA
25 中国电力 MTN001	1.86	3.00	20.00	AAA	-
25 巴斯夫 MTN001A(BC)	2.03	3.00	20.00	AAA	AAA
25 首钢 MTN004A(科创债)	1.89	3.00	15.00	AAA	AAA
25 华能 MTN011	1.67	3.00	15.00	AAA	AAA
25 河钢集 MTN012	2.28	3.00	15.00	AAA	-
25 建发集 MTN002	2.35	3.00	15.00	AAA	-
25 建发 MTN002	2.40	3.00	15.00	AAA	AAA
25 蓝星 MTN001	2.24	3.00	15.00	AAA	-
25 华能 MTN010	1.95	3.00	15.00	AAA	AAA
25 金隅 MTN004(科创债)	2.15	3.00	15.00	AAA	AAA
25 厦国贸控 MTN005	2.63	3.00	15.00	AAA	-
25 万华化学 MTN006(科创债)	1.83	3.00	12.00	AAA	-
25 武金控 MTN003	2.35	3.00	12.00	AAA	-
25 光大环保 MTN001(科创债)	1.85	3.00	10.00	AAA	AAA
25 中铁上投 MTN001A	1.90	3.00	10.00	AAA	AAA
25 融和融资 MTN003(碳中和债)	1.82	3.00	10.00	AAA	-
25 招金 MTN001(科创债)	1.86	3.00	10.00	AAA	-
25 华阳新材 MTN006	2.14	3.00	10.00	AAA	-
25 大连港 MTN004	1.84	3.00	10.00	AAA	AAA
25 绿城地产 MTN004	3.94	3.00	10.00	AAA	AAA
25 南山开发 MTN004	2.19	3.00	10.00	AAA	AAA
25 大唐新能 MTN002	1.79	3.00	10.00	AAA	-
25 义乌国资 MTN003	1.92	3.00	10.00	AAA	-
25 中冶 MTN010	2.05	3.00	8.00	AAA	AAA
25 北部湾 MTN004A	2.49	3.00	7.00	AAA	-
25 光大水务 MTN003	2.07	3.00	7.00	AAA	AAA
25 陆金开 MTN002	1.87	3.00	6.00	AAA	-
25 泰达投资 MTN002	2.50	3.00	5.85	AAA	-

25 潍坊城建 MTN002A	2.25	3.00	5.00	AAA	-
25 西安高新 MTN010A	2.34	3.00	5.00	AAA	-
25 平安租赁 MTN009	2.49	3.00	5.00	AAA	-
25 国耀融汇 MTN001	2.10	3.00	5.00	AAA	-
25 浙江交工 MTN001B	2.14	3.00	5.00	AAA	-
25 甘金控 MTN001	2.47	3.00	5.00	AAA	-
25 桂冠电力 MTN001 (能源保供特别 债)	2.02	3.00	5.00	AAA	-
25 西安高新 MTN009A	2.32	3.00	5.00	AAA	-
25 中色 MTN004A	2.13	3.00	5.00	AAA	AAA
25 康富租赁 MTN003	2.43	3.00	4.40	AAA	-
25 津融投资 MTN002	2.55	3.00	3.00	AAA	AAA
25 北方企业 MTN004	1.91	3.00	1.00	AAA	AAA
25 融汇财富 MTN001	2.13	3.00	10.00	AA+	-
25 新庐陵 MTN002	2.07	3.00	10.00	AA+	AA+
25 盐城高新 MTN004	2.10	3.00	6.48	AA+	-
25 南方资产 MTN001 (科创债)	1.98	3.00	6.00	AA+	AA+
25 方洋 MTN002	2.03	3.00	6.00	AA+	-
25 沧州建投 MTN002	2.06	3.00	5.90	AA+	-
25 诚志股份 MTN001	2.84	3.00	5.00	AA+	-
25 云锡集 MTN001 (科创债)	2.28	3.00	5.00	AA+	-
25 武创投 MTN001 (科创债)	1.80	3.00	4.50	AA+	AAA
25 广东旅控 MTN001	1.95	3.00	3.50	AA+	-
25 清新 MTN001 (科创债)	2.30	3.00	3.00	AA+	-
25 广西能源 MTN003B	2.50	3.00	3.00	AA+	-
25 云南资产 MTN001	2.90	3.00	2.50	AA+	-
25 蓉城交通 GNO01	2.02	3.00	1.70	AA+	-
25 东湖高新 MTN001 (科创债)	2.18	3.00	5.00	AA	-
25 吉林高速 MTN001	2.00	5.00	40.00	AAA	AAA
25 中铁股 MTN002 (科创债)	1.88	5.00	30.00	AAA	AAA
25 五矿集 MTN004	2.27	5.00	25.00	AAA	-
25 华润 MTN004B	2.08	5.00	21.50	AAA	AAA
25 苏交通 MTN005	1.83	5.00	20.00	AAA	-
25 苏交通 MTN004	1.85	5.00	20.00	AAA	-
25 国丰集团 MTN002	1.90	5.00	15.00	AAA	AAA
25 水发集团 MTN008	2.60	5.00	15.00	AAA	AAA
25 武汉城建 MTN004	2.09	5.00	12.00	AAA	AAA
25 临平城建 MTN001	2.01	5.00	11.50	AAA	-
25 鄂交投 MTN001	2.14	5.00	10.00	AAA	-
25 兵器 MTN004	1.80	5.00	10.00	AAA	-
25 巴斯夫 MTN001B (BC)	2.28	5.00	10.00	AAA	AAA
25 深圳安居 MTN001	2.01	5.00	10.00	AAA	-
25 招商资本 MTN001 (科创债)	1.99	5.00	10.00	AAA	AAA
25 福州古厝 MTN002A	2.00	5.00	8.50	AAA	-

25 武汉城建 MTN005	2.08	5.00	6.00	AAA	AAA
25 中铁上投 MTN001B	2.05	5.00	5.00	AAA	AAA
25 潍坊城建 MTN002B	2.82	5.00	5.00	AAA	-
25 首钢 MTN004B(科创债)	1.99	5.00	5.00	AAA	AAA
25 西安高新 MTN010B	2.84	5.00	5.00	AAA	-
25 浙江交工 MTN001A	2.47	5.00	5.00	AAA	-
25 西安高新 MTN009B	2.86	5.00	5.00	AAA	-
25 东楚投资 MTN003	2.90	5.00	5.00	AAA	-
25 中色 MTN004B	2.31	5.00	5.00	AAA	AAA
25 合肥产投 MTN002A	1.86	5.00	4.00	AAA	-
25 北部湾 MTN004B	2.89	5.00	3.00	AAA	-
25 金桥集团 MTN001	1.92	5.00	2.20	AAA	-
25 宜昌高新 MTN001	2.08	5.00	15.00	AA+	-
25 西安工投 MTN001	2.20	5.00	10.00	AA+	-
25 滕州国资 MTN001B	2.94	5.00	8.50	AA+	-
25 咸阳城发 MTN002	2.75	5.00	8.00	AA+	-
25 长寿开投 MTN001	2.77	5.00	5.08	AA+	-
25 上饶创新 MTN004	2.50	5.00	5.00	AA+	-
25 先行控股 MTN005	2.19	5.00	4.50	AA+	-
25 宁德交投 MTN002	2.10	5.00	4.30	AA+	-
25 乌经开 MTN005	2.30	5.00	4.00	AA+	-
25 南安发投 MTN003	2.31	5.00	3.00	AA+	-
25 三亚旅投 MTN001	2.20	5.00	12.00	AA	-
25 武夷投资 MTN002	2.42	5.00	10.00	AA	-
25 建德国资 MTN002	2.09	5.00	6.60	AA	-
25 福如东海 MTN001	2.24	5.00	6.00	AA	-
25 嵊州交通 MTN001	2.10	5.00	6.00	AA	-
25 惠临投资 MTN001B	2.97	5.00	5.00	AA	-
25 建发地产 MTN004	2.73	6.00	16.00	AAA	AAA
25 川高速 MTN003	2.15	7.00	10.00	AAA	-
25 章丘控股 MTN004	3.13	7.00	3.00	AA+	-
25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资 专项债)	2.09	10.00	230.00	AAA	AAA
25 诚通控股 MTN001(稳增长扩投资 专项债)	2.09	10.00	165.00	AAA	AAA
25 中建材集 MTN003(科创债)	2.21	10.00	18.00	AAA	-
25 合肥产投 MTN002B	2.56	10.00	6.00	AAA	-
25 福州地铁 GN002(碳中和债)	2.25	10.00	5.00	AAA	-
25 粤电发 MTN001	2.18	10.00	5.00	AAA	AAA
25 福州古厝 MTN002B	2.38	10.00	2.00	AAA	-
25 皖交控 MTN002(乡村振兴)	2.29	30.00	10.00	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 个月品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 1.71%；6 个月品种收益率与前周基本持平，上周收于 1.69%；1 年期品种收益率与前周基本持平，上周收于 1.73%。
- 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 1BP，上周收于 1.83%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.91%。
- 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 3BP，上周收于 1.80%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 1.91%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.10%。

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 10.7BP，上周收于 4.399%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 4.1BP，上周收于 2.535%。

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	3.948	-8.9	5.0	-29.4
5 年	4.000	-12.1	3.8	-38.2
10 年	4.399	-10.7	-0.2	-17.0
30 年	4.894	-7.4	-3.7	11.3

德国国债				
2年	1.856	-2.4	8.0	-22.6
5年	2.136	-3.9	7.2	-1.8
10年	2.535	-4.1	3.5	16.8
30年	2.987	-2.2	0.7	39.0

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11.46BP, 上周收于3.8636%。

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	3.7140	-9.70	3.59	-36.36
10年	3.8636	-11.46	0.59	-20.74
30年	4.0205	-9.16	-2.01	8.70

数据来源: Bloomberg

六、贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨3.70%, 上周最高3446.62美元/盎司、最低3293.29美元/盎司, 收于3432.19美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨0.93%, 上周最高36.89美元/盎司、最低35.44美元/盎司, 收于36.29美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨5.00%, 上周最高1303.81美元/盎司、最低1158.70美元/盎司, 收于1227.76美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌1.84%, 上周最高1090.49美元/盎司、最低1026.45美元/盎司, 收于1027.79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	3432.19	3.70%	4.35%
白银	36.29	0.93%	10.07%

铂金	1227.76	5.00%	16.25%
钯金	1027.79	-1.84%	5.88%

数据来源: Refinitiv

七、原油市场上周概览

- WTI 原油价格较前周上涨 12.03%，上周最高 71.53 美元/桶、最低 63.65 美元/桶，收于 71.53 美元/桶。
- Brent 原油价格较前周上涨 12.80%，上周最高 75.18 美元/桶、最低 66.60 美元/桶，收于 75.18 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 原油	71.53	12.03%	19.66%
ICE Brent 原油	75.18	12.80%	20.08%

数据来源: Refinitiv

八、基本金属市场上周概览

- LME 铜价格较前周下跌 0.24%，上周最高 9768.50 美元/吨、最低 9647.00 美元/吨，收于 9647.50 美元/吨。
- LME 铝价格较前周上涨 2.10%，上周最高 2519.50 美元/吨、最低 2483.00 美元/吨，收于 2503.00 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 铜	9647.50	-0.24%	1.58%
LME 铝	2503.00	2.10%	2.23%

数据来源: Bloomberg

九、农产品市场上周概览

- CBOT 大豆价格较前周上涨 1.59%，上周最高 1054.00 美分

/蒲式耳、最低 1026.75 美分/蒲式耳，收于 1054.00 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)	543.00	-2.29%	1.83%
CBOT 大豆 (美分/蒲式耳)	1054.00	1.59%	2.65%
CBOT 玉米 (美分/蒲式耳)	444.75	0.62%	0.28%
ICE 棉花 (美分/磅)	65.41	-0.26%	0.49%
ICE 白糖 (美分/磅)	16.08	-2.60%	-5.96%

数据来源：Refinitiv

十、天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气价格较前周下跌 4.62%，上周最高 3.611 美元/百万英热单位、最低 3.521 美元/百万英热单位，收于 3.610 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	3.610	-4.62%	4.27%

数据来源：Refinitiv