



一周金融市场动态

(2026. 6. 1-2026. 6. 7)

宏观经济

1. 6月1日，上海市人民政府办公厅印发《关于深化上海全球资产管理中心建设的若干意见》开始施行。其中指出，支持科创属性突出的科技型企业上市、并购，提高权益资产科技含量与资产质量。扩大自贸离岸债、玉兰债、熊猫债、科创债等规模，推动债券资产均衡发展。支持符合条件的资产管理机构参与不动产投资信托基金(REITs)业务，打造全国REITs产品发行交易首选地。扩大供应链票据应用，加快发展不动产信托、股权信托，优化另类资产供给。

2. 6月5日，中国人民银行就《人民币存贷款利率管理规定》征求意见。《规定》明确对高息揽储等不正当手段吸收存款的定义，包括但不限于通过违规手工补息、突破市场利率定价自律机制约定利率自律上限等方式吸收存款，扰乱存款市场竞争秩序等。

3. 6月6日，证监会主席吴清在中国证券投资基金业协会第四届会员代表大会上表示，公募基金改革已到“棋至中盘”关键节点，要强化利益绑定，提升投资运作稳健性，增强逆周期思维，坚决遏制赌押赛道、风格漂移、高位发行等顽疾，更不能回到“冲规模、赚快钱”的老路。同时，私募基金要杜绝违规募集、侵占挪用、利益输送等问题。行业要重视含权低波等稳健类产品，更好投早、投小、投长期、投硬科技。

货币市场

本周各期限 Shibor 除隔夜、7 天、14 天分别上涨 0.70BP、0.60BP、0.10BP 外普遍下跌，其中，1 个月、3 个月、6 个月、9 个月、1 年拆借利率分别下跌 0.35BP、0.45BP、0.15BP、0.30BP、0.55BP。

Shibor	1 日	2 日	3 日	4 日	5 日	涨跌幅 (BP)
隔夜	1.3170	1.3150	1.3160	1.3160	1.3240	0.70
7 天	1.3760	1.3530	1.3470	1.3480	1.3820	0.60
14 天	1.3790	1.3670	1.3600	1.3570	1.3800	0.10
1 个月	1.3900	1.3890	1.3860	1.3850	1.3865	-0.35
3 个月	1.4065	1.4035	1.4035	1.4015	1.4020	-0.45
6 个月	1.4280	1.4280	1.4280	1.4270	1.4265	-0.15
9 个月	1.4500	1.4490	1.4480	1.4470	1.4470	-0.30
1 年	1.4645	1.4625	1.4605	1.4590	1.4590	-0.55

数据来源：全国银行间同业拆借中心

本周央行公开市场累计进行了 2262 亿元 7 天期逆回购操作，同时有 9089 亿元逆回购到期，因此当周实现全口径净回笼 6827 亿元。

央行操作		1 日	2 日	3 日	4 日	5 日
7 天期 逆回购	金额（亿元）	110	2	0	0	2150
	中标利率	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
逆回购到期（亿元）		2580	2490	1776	1013	1230
单日净投放（亿元）		-2470	-2488	-1776	-1013	920

债券市场

1. 发行情况

信用债发行规模增加。上周（0601-0605）信用债发行只数共计

404 只，发行总额 4,047.94 亿元，环比分别下降-21.09%和下降-9.27%。
到期总额-2,145.21 亿元，净融资额 1,902.73 亿元。

利率债发行规模减少。上周（0601-0605）发行国债 3090.7 亿元（其中 1190 亿元超长期特别国债）、发行地方债 2009.66 亿元，同业存单 6686.4 亿元，整体较前一周减少 2478.25 亿元。国债、地方债、存单发行节奏温和放量，供给压力可控。

（一）央企债券发行情况：

发行人简称	债券类型	规模 (亿元)	期限 (年)	主体/债项评级	利率 (%)
中建投租赁	公募公司债	8.00	3	AAA/-	1.75
华能天成租赁	超短期融资券	10.00	168D	AAA/-	1.34
国铁租赁	超短期融资券	5.00	169D	AAA/-	1.31
融和租赁	中期票据	5.00	3	AAA/-	1.65
中交租赁	公募公司债	10.00	3	AAA/-	1.63
国新保理	超短期融资券	11.20	237D	AAA/-	1.49
中交一航 ²	可续期公司债	10.00	3+N	AAA/-	1.84
华电产融	超短期融资券	3.00	67D	AAA/-	1.43
本钢集团	超短期融资券	21.00	117D	AAA/-	1.59
电投绿能	超短期融资券	6.00	180D	AAA/-	1.43
华能浙江	超短期融资券	5.00	223D	AAA/-	1.37
振华重工	超短期融资券	5.00	270D	AAA/-	1.37
国家能源集团	超短期融资券	10.00	270D	AAA/-	1.43
北京首都机场	短期融资券	10.00	365D	AAA/-	1.37
中储股份	中期票据	5.00	2	AAA/-	1.59
中交房地产集团	中期票据	5.00	2	AAA/-	2.97
中交房地产集团	中期票据	10.00	3	AAA/-	3.25
中建国际投资	中期票据	10.00	10	AAA/AAA	2.26
国新投资 ²	私募公司债	20.00	2	AAA/-	1.62

发行人简称	债券类型	规模 (亿元)	期限 (年)	主体/债项评级	利率 (%)
大唐新能源 ²	永续期公司债	10.00	3+N	AAA/AAA	1.64
华能国际	永续期公司债	10.00	3+N	AAA/AAAsti	1.67
华能国际	永续期公司债	10.00	5+N	AAA/AAAsti	1.78
大唐集团	超短期融资券	10.00	34D	AAA/-	1.25
大唐集团	超短期融资券	10.00	90D	AAA/-	1.31
华能新能源	超短期融资券	20.00	90D	AAA/-	1.32
中粮科技	超短期融资券	5.00	145D	AAA/-	1.42
中材科技	超短期融资券	5.00	267D	AAA/-	1.36
碧水源	超短期融资券	5.00	270D	AA+/-	1.60
铁建投资集团	永续中票	3.00	3+N	AAA/AAA	1.84
中交建筑	永续中票	5.00	3+N	AAA/AAA	1.84
铁建投资集团	永续中票	7.00	5+N	AAA/AAA	2.20
中铁七局	中期票据	5.00	5+N	AAA/AAA	2.20
江苏核电	公募公司债	5.00	3	AAA/-	1.60
中国船舶	公募公司债	20.00	3	AAA/-	1.50
中粮	超短期融资券	15.00	37D	AAA/-	1.29
本钢集团	超短期融资券	14.00	89D	AAA/-	1.63
上海电力	超短期融资券	21.00	170D	AAA/-	1.38
中国巨石	超短期融资券	4.00	268D	AAA/-	1.47
北京首都机场	短期融资券	10.00	365D	AAA/-	1.37
中铁上投	中期票据	10.00	3	AAA/-	1.61
中交天航	永续中票	10.00	3+N	AA+/AA+	1.87
葛洲坝集团	永续期公司债	20.00	5+N	AAA/AAAsti	1.78
国家电投	永续期公司债	25.00	3+N	AAA/-	1.60
国投资本	公募公司债	30.00	3	AAA/-	1.62
申万宏源	公募公司债	8.00	3	AAA/AAA	1.64
中国建材	公募公司债	8.00	5	AAA/AAAsti	1.72
申万宏源	公募公司债	30.00	5	AAA/AAA	1.79

发行人简称	债券类型	规模 (亿元)	期限 (年)	主体/债项评级	利率 (%)
中国诚通	公募公司债	30.00	10	AAA/AAA	2.11
长江电力	公募公司债	15.00	10	AAA/AAAsti	2.05
中国诚通	公募公司债	30.00	15	AAA/AAA	2.29
中粮科技	中期票据	7.60	1	AAA/-	1.49
中国中铁	可续期公司债	20.00	5+N	AAA/AAAsti	1.95
中建八局	公募公司债	20.00	5	AAA/-	1.65

注 1: 截至 2026 年 6 月 5 日尚未公告票面利率和发行规模, 其中发行规模以计划发行规模代替

注 2: 截至 2026 年 6 月 5 日尚未公告发行规模, 以计划发行规模代替

注 3: 数据来源于 Wind 资讯

(二) 央企及子公司 ABS 产品发行情况:

发行人简称	产品类型	规模 (亿元)	期限(年)	主体/债项评级	利率 (%)
保利发展	应收账款 ABS	6.05	1.00	AAA	1.80
中国中铁	供应链 ABS	4.30	0.74	AAA	1.59
中国中铁	应收账款 ABS	12.24	2.99	AAA	1.90
中国铁建	应收账款 ABS	27.78	2.00	AAA	1.78
中国建筑	保理融资 ABS	9.79	1.63	AAA	1.87

注: 数据来源于 Wind 资讯、CNBAS 公开市场信息整理

2. 收益率情况

中债中短期票据 (AAA) 1Y 收益率当周 1.4564%, 环比上周上升 0.01BP, 较月初下降 0.50BP, 较年初下降 23.23BP; 3Y 收益率当周 1.6115%, 环比上周下降 2.00BP, 较月初下降 1.20BP, 较年初下降 28.17BP; 5Y 收益率当周 1.7337%, 环比上周下降 4.39BP, 较月初下降 3.35BP, 较年初下降 26.33BP。

中债国债 10Y 收益率当周 1.7207%, 环比上周下升 1.17BP, 较月初下降 1.98BP, 较年初下降 12.20BP。

股票市场

上证指数收盘下跌 30.04 点，跌幅为 0.74%，报收 4027.74 点，成交额 13638.88 亿元；深证成指收盘下跌 346.87 点，跌幅为 2.21%，报收 15314.70 点，成交额 17053.04 亿元。

涨幅前五的行业分别是煤炭开采加工 9.67%、金属新材料 5.69%、电子化学品 4.98%、光学光电子 3.94%、自动化设备 3.58%。

跌幅前五的行业分别是白酒 8.72%、教育 6.51%、影视院线 5.80%、风电设备 5.47%、生物制品 5.32%。

外汇市场

周五在岸人民币对美元 16:30 收盘报 6.7712，较上一交易日上涨 56 个基点，本周累计下跌 27 个基点；在岸人民币对美元夜盘收报 6.7878。当日人民币对美元中间价报 6.8157，较上一交易日调升 46 个基点，为 2023 年 2 月 14 日以来最高，本周累计调升 19 个基点。

本周主要货币对人民币中间价：

汇率中间价	1 日	2 日	3 日	4 日	5 日
美元/人民币	6.8167	6.8187	6.8184	6.8203	6.8157
欧元/人民币	7.9122	7.9068	7.8990	7.8920	7.8919
100 日元/人民币	4.2656	4.2621	4.2552	4.2540	4.2510
英镑/人民币	9.1339	9.1472	9.1449	9.1298	9.1231

数据来源：中国货币网