一周金融市场动态

（2026.11.2-2026.11.8）

宏观经济

1.11月3日，为加强金融机构外汇流动性管理，中国人民银行决定，自2026年11月15日起，上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，即外汇存款准备金率由现行的4%提高到6%。

2.11月6日，国务院常务会议指出，完善资本市场稳市机制，增强股市内在稳定性，促进资本市场平稳健康发展。同时要求加快重大项目和“六张网”建设实施进度、支持企业扩大设备更新与无形资产投资、持续化解地方债务与中小金融机构风险。

3.11月6日，交易商协会发布《关于加强债务融资工具账款信息披露有关事项的通知》，自12月1日起实施。发行人须在注册发行文件中披露近一年应付账款余额、占比及变动、主要账款及账期分布、应付账款周转天数；涉及商业汇票及应收账款电子凭证的，还须披露金额及开立情况。存续期端，年报须披露应付账款及应付票据余额、账期分布。融资端给出两项实招：对践行“60日付现承诺”、压降账期成效明显并主动披露的企业开通注册发行“绿色通道”，专人对接、即报即评；支持发行人通过发行债务融资工具置换账款，向上游中小企业支付现金。

货币市场

本周各期限Shibor普遍下跌，其中，隔夜、7天、14天、1个月、3个月、6个月、9个月、1年拆借利率分别下跌0.30BP、1.70BP、

2.70BP、0.60BP、0.70BP、0.20BP、0.20BP、0.28BP。

Shibor	2日	3日	4日	5日	6日	涨跌幅（BP）
隔夜	1.2860	1.2891	1.2650	1.2630	1.2830	-0.30
7天	1.3630	1.3420	1.3290	1.3230	1.3460	-1.70
14天	1.3720	1.3680	1.3430	1.3390	1.3450	-2.70
1个月	1.3830	1.3803	1.3800	1.3770	1.3770	-0.60
3个月	1.4050	1.4015	1.4000	1.3980	1.3980	-0.70
6个月	1.4200	1.4200	1.4190	1.4180	1.4180	-0.20
9个月	1.4300	1.4299	1.4290	1.4280	1.4280	-0.20
1年	1.4398	1.4390	1.4370	1.4370	1.4370	-0.28

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0亿元7天期逆回购操作以及19085亿元隔夜逆回购操作，同时有34315亿元逆回购到期，因此当周实现全口径净回笼15230亿元。

央行操作		2日	3日	4日	5日	6日
7天期逆回购	金额（亿元）	0	0	0	0	0
	中标利率	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%	1.40%
隔夜逆回购	金额（亿元）	5410	6210	2575	2630	2260
	中标利率	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%
逆回购到期（亿元）		10560	9530	7720	3725	2780
单日净投放（亿元）		-5150	-3320	-5145	-1095	-520

债券市场

1.发行情况

利率债发行规模减少。本周利率债发行只数共计56只，实际发行总额2,815.59亿元，到期总额1,200.80亿元，净融资额1,614.79

亿元，发行只数与金额环比分别为-59.12%和-53.83%，政府债供给自上周高位明显回落。

信用债发行规模减少。本周信用债发行只数共计276只，发行总额2,068.02亿元，到期总额1,649.63亿元，净融资额418.39亿元，供给较上周回落。

（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（%）
海油租赁[1]	超短期融资券	10.00	247D	AAA/-	尚未公告
华能天成融资租赁	超短期融资券	10.00	121D	AAA/-	1.47
国新保理	超短期融资券	10.00	265D	AAA/-	1.45
海油租赁	超短期融资券	10.00	127D	AAA/-	1.36
海发宝诚	超短期融资券	5.00	111D	AAA/-	1.48
大唐集团[1]	超短期融资券	15.00	37D	AAA/-	尚未公告
中交建筑[1]	超短期融资券	20.00	158D	AAApi/-	尚未公告
华能新能源[1]	超短期融资券	20.00	85D	AAA/-	尚未公告
华电江苏[1]	超短期融资券	10.00	161D	AAA/-	尚未公告
中建三局[1]	中期票据	20.00	3+N	AAA/-	尚未公告
中铁上投	中期票据	10.00	3	AAA/-	1.56
中交一公局	超短期融资券	10.00	267D	AAA/-	1.39
中建四局	中期票据	8.00	3+N	AAA/A AA	1.94
国耀融汇	一般公司债	4.00	3	AAA/-	1.85
中广核	超短期融资券	7.50	268D	AAA/-	1.36
中广核	超短期融资券	7.50	268D	AAA/-	1.36
中粮集团	超短期融资券	15.00	24D	AAA/-	1.34
中广核	中期票据	20.00	10	AAA/-	1.90
中交一公局	超短期融资券	10.00	269D	AAA/-	1.40
中粮集团	超短期融资券	15.00	25D	AAA/-	1.34

发行人简称	债券类型	规模（亿元）	期限（年）	主体/债项评级	利率（%）
中广核	中期票据	10.00	10	AAA/-	1.91
中广核	中期票据	10.00	10	AAA/-	1.91
中兵投资	中期票据	8.00	3	AAA/-	1.66
中建六局	中期票据	8.00	3	AAA/-	1.55
中交城投	中期票据	10.00	3	AAA/-	1.80
大唐集团	一般公司债	20.00	5	AAA/AAAsti	1.70

注 1：截至 2026 年 11 月 6 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：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（%）
国耀融汇租赁	融资租赁 ABS	9.49	2.89	AAA	1.87%
十九冶集团	应收账款 ABS	11.00	0.99	AAA	1.85%

注：数据来源于 Wind 资讯、CNABS 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 1.4500%，环比上周下降 5.45BP，较月初下降 7.79BP，较年初下降 23.87BP；3Y 收益率当周 1.5821%，环比上周下降 2.69BP，较月初下降 5.76BP，较年初下降 31.11BP；5Y 收益率当周 1.6428%，环比上周下降 5.88BP，较月初下降 7.66BP，较年初下降 35.42BP。

中债国债 10Y 收益率当周 1.5868%，环比上周下降 6.32BP，较月初下降 4.75BP，较年初下降 25.59BP。

股票市场

上证指数收盘下跌 40.73 点，跌幅为 1.10%，报收 3,649.18 点，成交额 7,726.35 亿元；**深证成指**收盘下跌 295.31 点，跌幅为 2.57%，

报收 11,175.78 点，成交额 8,851.60 亿元。

涨幅前五的行业分别是影视院线 17.22%、光伏设备 17.18%、文化传媒 13.82%、游戏 12.19%、贵金属 11.09%。

跌幅前五的行业分别是油气开采及服务 3.06%、元件 3.05%、煤炭开采加工 2.52%、银行 1.21%、港口航运 0.64%。

外汇市场

周五在岸人民币对美元 16:30 收盘报 6.6711，较上一交易日下跌 1 个基点，本周累计跌 154 个基点。人民币对美元中间价报 6.7168，较上一交易日贬值 12 个基点，本周累计贬值 30 个基点。在岸人民币对美元夜盘收报 6.6763。

本周主要货币对人民币中间价:

汇率中间价	2 日	3 日	4 日	5 日	6 日
美元/人民币	6.7146	6.7150	6.7180	6.7156	6.7168
欧元/人民币	7.4650	7.4760	7.5043	7.5243	7.5191
100 日币/人民币	4.2424	4.2357	4.2277	4.2283	4.2534
英镑/人民币	8.9562	8.9593	8.9904	9.0230	9.0152

数据来源：中国货币网