

中国工商银行金融市场部

人民币汇率市场上周概览 .....1  
 外币汇率市场上周概览 .....3  
 人民币利率市场上周概览 .....5  
 人民币信用债市场上周概览 .....9  
 外币利率市场上周概览 .....15  
 贵金属市场上周概览 .....17  
 原油市场上周概览 .....18  
 基本金属市场上周概览 .....19  
 农产品市场上周概览 .....20  
 天然气市场上周概览 .....21

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。

摘要:

- **人民币汇率市场上周概览**
  - ✓ 人民币中间价上周五报7.1316,较前周贬值约0.53%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.05%,上周收于7.1348;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行103个点,上周收于755。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行18个点,上周收于7.2382。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌1.52%,上周收于98.344。
  - ✓ 欧元兑美元较前周上涨1.82%,上周收于1.1098。
  - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.15%,上周收于107.77。
  - ✓ 澳元兑美元较前周上涨2.00%,上周收于0.6666。
- **人民币利率市场上周概览**
  - ✓ 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均收于2.10%附近,7天上海银行间同业拆放利率(Shibor)和7天回购定盘利率均收于2.16%附近。
  - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行10BP,上周收于2.68%;5年期国开债收益率较前周上行9BP,上周收于3.09%。
  - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债和10年期附息国债;国开行招标发行1、3、5、7和10年期国开债,农发行招标发行1、2、3、5、7和10年期农发债,进出口行招标发行6个月、1、2、3、5、7和10年期进出口债。
- **人民币信用债市场上周概览**
  - ✓ 一级市场:共发行超短期融资券96支,规模合计1020.30亿元;短期融资券12支,规模合计278.00亿元;中期票据50支,规模合计620.40亿元。
  - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据、企业债收益率均有所上行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
  - ✓ 美国国债价格上涨,收益率较前周下跌0.7BP,上周收于0.653%。
  - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨4.0BP,上周收于-0.447%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周下跌0.45%,上周收于1726.30美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周上涨3.84%,上周收于17.84美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周下跌0.18%,上周收于838.25美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周下跌1.32%,上周收于1970.49美元/盎司。
- **原油市场上周概览**
  - ✓ WTI原油期货主力合约价格较前周上涨5.24%,上周收于35.32美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.53%,上周收于37.61美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨1.41%,上周收于5380.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
  - ✓ CBOT大豆期货主力合约价格较前周上涨0.90%,上周收于840.75美分/蒲式耳。
- **天然气市场上周概览**
  - ✓ NYMEX天然气期货主力合约价格较前周下跌2.80%,上周收于1.840美元/百万英热单位。

## ◆ 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（5月29日）报7.1316，较前周贬值约0.53%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.05%，上周最高7.1260、最低7.1765，收于7.1348，波幅为0.71%。上周境内人民币汇率震荡走贬，主要受市场担忧中美关系趋紧、美国国内示威游行愈演愈烈等因素交织影响。预计本周人民币汇率将维持低位震荡，交投区间主要集中在7.1000-7.2000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点有所上行，截至上周五16:30，中长期限方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周上行103个点，上周最高790、最低185，收于755，波幅为80.13%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行18个点，上周最高7.2970、最低7.2179，收于7.2382，波幅为1.09%。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	7.1316	377	745	1554
银行间市场汇价	7.1765	7.1260	7.1455	39	936	1793
<b>掉期点</b>						
1个月期限	96	0	87.40	24.40	72.40	9.40
2个月期限	158	0	151	43	118	33
3个月期限	224	59	210	54	158	44.50
6个月期限	420	301	400	95	235	135
1年期限	790	185	755	103	285	297

数据来源：路透

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	7.1940	7.1249	7.1317	-123	1691	-225
2个月期限	7.2089	7.1359	7.1482	-98	1796	-124
3个月期限	7.2205	7.1474	7.1602	-98	1851	-63
6个月期限	7.2485	7.1767	7.1896	-64	1991	41
1年期限	7.2970	7.2179	7.2382	-18	2112	172

数据来源：路透

## ◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 1.52%，上周最高 99.975、最低 97.945，收于 98.344。上周美元指数呈单边下行走势，主要受全球多国宣布重启经济，使得市场风险情绪改善，加之美国国内示威游行局势升级，美元的避险买盘资金流出打压美元指数，最终收于 98.344。预计本周美元指数阻力位 100.400，支撑位 96.500。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.82%，上周最高 1.1144、最低 1.0869，收于 1.1098。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受美元指数走软支撑欧元，以及欧盟公布规模 7500 亿欧元的振兴计划，最终收于 1.0998。预计本周欧元兑美元阻力位 1.1370，支撑位 1.0830。
- 美元兑日元较前周上涨 0.15%，上周最高 107.94、最低 107.06，收于 107.77。上周美元兑日元窄幅波动，主要受全球多国陆续重启经济、美国国内局势紧张加剧等多空因素交织影响，最终收于 107.77。预计本周美元兑日元阻力位 108.65，支撑位 106.80。
- 澳元兑美元较前周上涨 2.00%，上周最高 0.6683、最低 0.6514，收于 0.6666。上周澳元兑美元震荡上行，主要受全球新冠疫情趋于平稳、提振投资者对较高风险货币的偏好等因素影响，最终收于 0.6666。预计本周澳元兑美元阻力位 0.6850，支撑位 0.6480。

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	98.344	-1.52%	-0.68%
欧元/美元	1.1098	1.82%	1.31%
美元/日元	107.77	0.15%	0.56%
澳元/美元	0.6666	2.00%	2.40%

数据来源：路透

## ◆ 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均收于 2.10% 附近，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率均收于 2.16% 附近。央行公开市场方面，上周一（5 月 25 日）未进行逆回购操作，无逆回购到期；上周二（5 月 26 日）进行逆回购操作 100 亿元，无逆回购到期；上周三（5 月 27 日）进行逆回购操作 1200 亿元，无逆回购到期；上周四（5 月 28 日）进行逆回购操作 2400 亿元，无逆回购到期；上周五（5 月 29 日）进行逆回购操作 3000 亿元，无逆回购到期。本周（6 月 1 日-6 月 5 日）将有逆回购到期 6700 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 6700 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)	2.10	100	21
7 天 Shibor (1W)	2.15	56	23
3 月期 Shibor (3M)	1.45	5	5
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.10	99	21
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.17	77	24

数据来源：银行间外汇交易中心

## ◆ 人民币利率市场上周概览——二级市场

- 国债方面，收益率有所上行。1年期国债收益率较前周上行20BP，上周收于1.55%；5年期国债收益率较前周上行16BP，上周收于2.14%；10年期国债收益率较前周上行10BP，上周收于2.68%。
- 政策性金融债方面，收益率有所上行。1年期国开债收益率较前周上行23BP，上周收于1.61%；5年期国开债收益率较前周上行20BP，上周收于2.50%；10年期国开债收益率较前周上行9BP，上周收于3.09%。

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	1.55	20	44
3年期	1.81	18	43
5年期	2.14	16	41
7年期	2.65	17	36
10年期	2.68	10	17

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	1.61	23	42
3年期	2.09	31	51
5年期	2.50	20	40
7年期	3.02	14	42
10年期	3.09	9	21

数据来源：工商银行

## ◆ 人民币利率市场上周概览——一级市场

- 国债方面，上周三财政部招标发行 10 年期付息国债，中标利率为 2.74%；上周五财政部招标发行 3 个月期贴现国债，中标利率为 1.38%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 2.08%和 2.57%；上周二农发行招标发行 2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 2.04%和 3.06%，同日，国开行招标发行 1、3 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.60%、2.06%和 3.00%；上周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.61%和 3.25%；上周四进出口行招标发行 6 个月、3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.56%、2.30%、2.70%和 3.24%，同日，国开行招标发行 1、5 和 7 年期固息债，中标利率分别为 1.58%、2.50%和 3.00%；上周五进出口行招标发行 1、2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 1.60%、2.13%和 3.07%。



## ◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率有所上行。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上行 16-32BP；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上行 11-32BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率与前周持平，上周收于 1.63%；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换（Depo 3y）收益率与前周持平，上周收于 1.63%。

表 7：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	1.70	26	30
6 月期	1.71	26	30
9 月期	1.71	25	28
1 年期	1.71	24	28
3 年期	1.87	22	25
4 年期	1.96	17	22
5 年期	2.05	16	20
7 年期	2.28	23	28
10 年期	2.52	32	36
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	1.59	11	12
9 月期	1.75	18	22
1 年期	1.82	20	25
2 年期	2.01	21	28
3 年期	2.18	22	29
4 年期	2.32	19	28
5 年期	2.45	17	27
<b>1 年 Depo (ACT/365)</b>			
2 年期	1.63	0	0
3 年期	1.63	0	0
4 年期	1.59	0	0
5 年期	1.60	0	0

数据来源：工商银行

## ◆ 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 96 支，规模合计 1020.30 亿元；短期融资券 12 支，规模合计 278.00 亿元；中期票据 50 支，规模合计 620.40 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限上浮 0 至 6BP。
- 5 月前 29 天 35 城地产销量同比增速降幅收窄至-0.9%，其中一二线城市销量增速明显回升，而三四线城市增速仍处低位；5 月前 24 天乘联会乘用车批发、零售销量增速分别为 17%、-5%，较 4 月增速一升一降，需求稳中有升；上周全国高炉开工率升至 70.6%，样本钢厂钢材产量增速走平；5 月前 29 天五大集团日均发电耗煤同比增速 17.7%，较 4 月增速由负转正。5 月以来猪肉和蔬菜价格继续回落，水果价格小幅回升，食品价格环比继续下跌，预计 5 月 CPI 同比继续回落至 3.0%；5 月 OPEC+ 减产协议开始生效，国际油价触底反弹，国内煤价、钢价小幅回升，预计 5 月 PPI 同比或稳定在-3.1%。

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 (年)	发行规模(亿元 人民币)	主体评级	债项评级
20 厦港务 SCP006	1.55	26D	10.00	AAA	
20 中色 SCP007	1.35	39D	15.00	AAA	
20 紫金矿业 SCP009	1.45	90D	5.00	AAA	
20 紫金矿业 SCP008	1.52	180D	5.00	AAA	
20 张江集 SCP003	1.55	180D	10.00	AAA	
20 国航 SCP006	1.30	180D	10.00	AAA	
20 华电 SCP013	1.20	180D	12.00	AAA	
20 蒙牛 SCP003	1.61	180D	5.00	AAA	
20 华发集团 SCP013	1.35	180D	10.00	AAA	
20 中电国际 SCP001	2.00	270D	5.00	AAA	
20 中国航油 SCP002	1.50	270D	10.00	AAA	
20 龙源电力 SCP005	1.60	270D	10.00	AAA	
20 科学城 SCP001	1.60	180D	4.00	AAA	
20 洪市政 SCP008	1.60	90D	5.00	AAA	
20 甬交投 SCP007	2.03	270D	3.00	AAA	
20 南方水泥 SCP002	1.28	50D	8.00	AAA	
20 苏交通 SCP014	1.20	90D	15.00	AAA	
20 华能集 SCP006	1.20	90D	20.00	AAA	
20 紫金矿业 SCP006	1.47	120D	5.00	AAA	
20 川投能源 SCP002	1.48	180D	12.00	AAA	
20 紫金矿业 SCP007	1.50	180D	5.00	AAA	
20 东航股 SCP020	1.39	180D	30.00	AAA	
20 鲁高速 SCP001	1.65	180D	20.00	AAA	
20 蒙牛 SCP002	1.61	180D	15.00	AAA	
20 厦路桥 SCP007	1.90	216D	4.00	AAA	
20 佛公用 SCP003	1.92	246D	4.00	AAA	
20 宁夏国资 SCP005	1.70	270D	2.30	AAA	
20 陕高速 SCP002	1.95	270D	15.00	AAA	
20 南航股 SCP024	1.31	90D	20.00	AAA	
20 苏交通 SCP013	1.20	90D	15.00	AAA	
20 赣高速 SCP011	1.23	90D	20.00	AAA	
20 厦港务 SCP005	1.58	105D	6.50	AAA	
20 宁沪高 SCP017	1.65	142D	2.50	AAA	
20 宝钢 SCP013	1.36	180D	20.00	AAA	
20 华发集团 SCP012	1.35	180D	10.00	AAA	
20 国新租赁 SCP007	2.00	268D	5.00	AAA	
20 淮南矿 SCP005	1.99	270D	10.00	AAA	
20 南航股 SCP023	1.48	270D	20.00	AAA	
20 大同煤矿 SCP012	2.70	270D	15.00	AAA	

20 厦路桥 SCP006	1.82	190D	6.00	AAA
20 南电 SCP007	1.18	90D	30.00	AAA
20 电网 SCP021	1.18	90D	80.00	AAA
20 中兴通讯 SCP005	1.35	90D	10.00	AAA
20 电网 SCP020	1.18	120D	50.00	AAA
20 物美科技 SCP004	2.50	180D	3.00	AAA
20 上海大众 SCP001	1.65	180D	5.00	AAA
20 赣高速 SCP010	1.36	210D	15.00	AAA
20 远东租赁 SCP006	1.80	255D	10.00	AAA
20 陕交建 SCP001	2.00	268D	20.00	AAA
20 山东电力 SCP003	1.75	270D	5.00	AAA
20 南航股 SCP022	1.45	270D	20.00	AAA
20 中兴通讯 SCP004	1.35	90D	10.00	AAA
20 电网 SCP019	1.18	150D	70.00	AAA
20 厦翔业 SCP007	1.60	179D	10.00	AAA
20 杭金投 SCP005	1.70	257D	5.00	AAA
20 渝水务 SCP001	1.93	270D	10.00	AAA
20 中铝 SCP012	1.20	90D	15.00	AAA
20 华电江苏 SCP007	1.75	179D	8.00	AAA
20 美的 SCP004	1.35	210D	20.00	AAA
20 新希望 SCP003	2.27	260D	10.00	AAA
20 三一 SCP005	2.10	270D	10.00	AAA
20 首钢 SCP004	1.88	260D	30.00	AAA
20 盐城东方 SCP003	3.99	270D	3.00	AA+
20 江宁国资 SCP001	2.10	270D	5.00	AA+
20 柳州东投 SCP002	4.37	270D	8.00	AA+
20 悦达 SCP003	4.95	90D	5.00	AA+
20 鲁商 SCP009	5.10	180D	3.00	AA+
20 海沧投资 SCP001	2.50	240D	5.00	AA+
20 闽漳龙 SCP003	2.04	245D	7.00	AA+
20 华强 SCP001	4.00	253D	5.00	AA+
20 桐昆 SCP003	2.25	270D	3.00	AA+
20 中铝国工 SCP003	2.09	34D	10.00	AA+
20 珠海港 SCP009	2.00	60D	3.00	AA+
20 象屿股份 SCP008	2.00	177D	10.00	AA+
20 南京滨江 SCP003	2.53	270D	2.00	AA+
20 如皋经开 SCP002	2.70	270D	5.00	AA+
20 瀚瑞投资 SCP003	3.98	90D	5.00	AA+
20 象屿股份 SCP007	1.70	92D	4.00	AA+
20 保利文化 SCP002	2.20	199D	2.00	AA+
20 人福 SCP002	4.80	270D	5.00	AA+
20 津融投资 SCP002	4.40	270D	3.00	AA+
20 粤广告 SCP001	2.13	90D	3.00	AA+
20 富通 SCP001	6.00	248D	3.00	AA+

20 古井 SCP002	2.02	270D	3.00	AA+	
20 大唐托电 SCP001	2.23	270D	3.00	AA+	
20 广汽商贸 SCP001	2.16	270D	4.00	AA+	
20 芜湖新马 SCP001	2.87	180D	5.00	AA	
20 泰州滨江 SCP001	4.45	270D	5.00	AA	
20 哈密国投 SCP001	2.98	270D	3.00	AA	
20 镇江文旅 SCP003	4.52	270D	4.00	AA	
20 广西林业 SCP001	5.20	270D	2.00	AA	
20 西安浐灞 SCP002	4.35	270D	2.00	AA	
20 安市淮阴 SCP001	4.10	180D	5.00	AA	
20 青白江 SCP001	3.77	270D	5.00	AA	
20 苏州园林 SCP002	2.13	90D	3.00	AA	
20 滨海新城 SCP003	2.93	270D	7.00	AA	
<b>短期融资券</b>	<b>发行利率</b>	<b>发行期限</b>	<b>发行规模</b>	<b>主体评级</b>	<b>债项评级</b>
20 电网 CP004	1.50	365D	70.00	AAA	A-1
20 电网 CP005	1.50	365D	100.00	AAA	A-1
20 阳光城 CP001	6.20	365D	9.00	AAA	A-1
20 鲁钢铁 CP002	2.90	365D	15.00	AAA	A-1
20 申能股 CP001	2.03	365D	20.00	AAA	A-1
20 平安租赁 CP003	2.07	365D	10.00	AAA	A-1
20 湘高速 CP003	1.96	365D	12.00	AAA	A-1
20 建安投资 CP002	2.37	365D	10.00	AA+	A-1
20 兴展投资 CP001	2.10	365D	10.00	AA+	A-1
20 连云港 CP001	2.80	365D	6.00	AA+	A-1
20 镇江城建 CP004	3.00	365D	6.00	AA+	A-1
20 亳州城建 CP001	2.73	365D	10.00	AA	A-1
<b>中期票据</b>	<b>发行利率</b>	<b>发行期限 (年)</b>	<b>发行规模</b>	<b>主体评级</b>	<b>债项评级</b>
20 长沙先导 MTN001A	3.05	3.00	5.00	AAA	AAA
20 中石化 MTN003	2.20	3.00	100.00	AAA	AAA
20 苏国信 MTN007	2.89	5.00	10.00	AAA	AAA
20 长沙先导 MTN001B	3.72	5.00	10.00	AAA	AAA
20 晋煤 MTN006	3.44	3.00	5.00	AAA	AAA
20 阳煤 MTN004	3.97	3.00	10.00	AAA	AAA
20 云能投 MTN003	5.20	3.00	10.00	AAA	AAA
20 财金 MTN002	2.70	3.00	6.00	AAA	AAA
20 三峡 MTN001	3.08	3.00	25.00	AAA	AAA
20 栾川铝业 MTN001	4.20	5.00	10.00	AAA	AAA
20 沪港务 MTN002	2.93	5.00	20.00	AAA	AAA
20 三峡 MTN002	3.55	5.00	25.00	AAA	AAA
20 雅砻江 GN001	2.78	3.00	10.00	AAA	AAA
20 中化工 MTN010	2.95	3.00	15.00	AAA	AAA
20 沪港务 MTN001	2.37	3.00	30.00	AAA	AAA
20 国丰集团 MTN001	2.98	3.00	10.00	AAA	AAA

20 甘公投 MTN003	4.77	3.00	5.00	AAA	AAA
20 南电 MTN008	2.70	5.00	40.00	AAA	AAA
20 保利发展 MTN004	3.18	3.00	15.00	AAA	AAA
20 晋焦煤 MTN003	3.49	3.00	10.00	AAA	AAA
20 晋煤 MTN005	3.39	3.00	10.00	AAA	AAA
20 科学城 MTN001	2.88	3.00	14.50	AAA	AAA
20 齐鲁交通 MTN001	3.79	5.00	15.00	AAA	AAA
20 粤海 MTN001	2.05	3.00	10.00	AAA	AAA
20 津渤海 MTN001	3.56	3.00	10.00	AAA	AAA
20 重庆交投 MTN001A	2.70	3.00	10.00	AAA	AAA
20 越秀集团 MTN003	2.95	5.00	10.00	AAA	AAA
20 重庆交投 MTN001B	3.40	5.00	10.00	AAA	AAA
20 蓝星 MTN004	3.10	3.00	15.00	AAA	AAA
20 周口投资 MTN001	3.78	5.00	8.00	AA+	AA+
20 上虞国投 MTN001	3.20	3.00	5.00	AA+	AA+
20 奉贤发展 MTN001	2.95	5.00	10.00	AA+	AA+
20 牧原 MTN002	4.50	3.00	3.00	AA+	AA+
20 镇江城建 MTN003	4.38	3.00	10.00	AA+	AA+
20 南京钢铁 MTN001	4.59	3.00	5.00	AA+	AA+
20 南京浦口 MTN002	3.50	5.00	11.00	AA+	AA+
20 舟山交投 MTN002	3.80	5.00	8.00	AA+	AA+
20 淮安淮安 MTN001	6.87	3.00	10.00	AA	AA
20 长寿生态 MTN001	6.50	3.00	2.40	AA	AA
20 吴中交投 MTN001	3.65	3.00	10.00	AA	AA
20 荆州城投 MTN003	3.78	5.00	5.00	AA	AA
20 泰州滨江 MTN001	3.75	3.00	10.00	AA	AAA
20 襄阳高新 MTN001	4.07	3.00	3.00	AA	AA
20 南京空港 MTN001	3.25	3.00	4.00	AA	AAA
20 鹤壁投资 MTN002	5.50	3.00	7.50	AA	AA
20 方洋 MTN002	6.00	5.00	5.50	AA	AA
20 铜陵建投 MTN001	3.99	5.00	10.00	AA	AA
20 渝兴永 MTN001	6.30	5.00	8.40	AA	AA
20 六合经开 MTN001	3.75	5.00	4.10	AA	AA
20 路桥公投 MTN001	3.75	5.00	5.00	AA	AA

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 资讯

## ◆ 人民币信用债市场上周概览——二级市场

- 短期融资券方面，收益率整体有所上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 15BP，上周收于 1.65%；6 个月品种收益率与前周上行 11BP，上周收于 1.83%；1 年期品种收益率较前周上行 13BP，上周收于 2.10%。
- 中期票据方面，收益率有所上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 14BP，上周收于 2.78%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.22%。
- 企业债方面，收益率有所上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 14BP，上周收于 2.73%；5 年期品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 3.27%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 4.00%。

## ◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周上涨。上周前三个交易日，中美紧张局势再度升级，美国国债收益率震荡下行；上周四（5月28日）美国持续申领失业金人数自疫情爆发以来首次下降，美国国债收益率震荡上行；上周五（5月29日）美国4月消费者支出大幅下降，市场避险情绪升温，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌0.7BP，上周收于0.653%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前三个交易日，主要受欧洲股市延续反弹态势、疫情在欧洲蔓延趋缓、部分国家陆续解除限制措施以提振经济等因素影响，德国国债收益率震荡上行；上周最后两个交易日，欧元区5月通胀水平降至近四年低位，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨4.0BP，上周收于-0.447%。

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	0.160	-0.7	-3.6	-140.9
5 年	0.304	-3.0	-5.8	-138.7
10 年	0.653	-0.7	1.4	-126.5
30 年	1.406	3.6	12.1	-98.3
德国国债				
2 年	-0.659	2.1	10.1	-5.8
5 年	-0.644	2.9	11.8	-17.1
10 年	-0.447	4.0	13.9	-26.2
30 年	0.003	4.9	18.0	-34.6

数据来源：彭博



## ◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上涨，10年期美元利率掉期率较前周下跌0.90BP，上周收于0.6506%。

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	0.2513	-1.07	-6.90	-144.62
10年	0.6506	-0.90	0.54	-124.44
30年	0.9374	1.21	10.29	-115.40

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.45%，上周最高 1736.99 美元/盎司、最低 1693.22 美元/盎司，收于 1726.30 美元/盎司。上周金价先抑后扬，主要受投资者对新冠肺炎疫苗和经济复苏前景的乐观预期升温，以及中美争端趋向紧张等多空因素相继影响。短期内金价保持强势震荡态势。预计本周阻力位 1752.10 美元/盎司，支撑位 1708.50 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 3.84%，上周最高 17.90 美元/盎司、最低 16.82 美元/盎司，收于 17.84 美元/盎司。预计本周阻力位 18.40 美元/盎司，支撑位 17.33 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 0.18%，上周最高 858.25 美元/盎司、最低 815.25 美元/盎司，收于 838.25 美元/盎司。预计本周阻力 854.10 美元/盎司，支撑位 821.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 1.32%，上周最高 2035.50 美元/盎司、最低 1873.45 美元/盎司，收于 1970.49 美元/盎司。预计本周阻力位 2013.40 美元/盎司，支撑位 1865.30 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	1726.30	-0.45%	2.75%
白银	17.84	3.84%	18.77%
铂金	838.25	-0.18%	8.56%
钯金	1944.50	-1.32%	-0.79%

数据来源：路透

## ◆ 原油市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.24%，上周最高 35.77 美元/桶、最低 31.14 美元/桶，收于 35.32 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受美国原油库存意外增加、石油输出国组织（OPEC）考虑延长减产协议等因素支撑。短期内油价可能继续上涨，仍需关注美国能源需求、OPEC 减产执行动向。预计本周阻力位 37.64 美元/桶，支撑位 33.01 美元/桶。。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.53%，上周最高 34.35 美元/桶、最低 38.17 美元/桶，收于 37.61 美元/桶。预计本周阻力位 39.52 美元/桶，支撑位 35.70 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
<b>能源</b>			
NYMEX WTI 主力合约	35.32	5.24%	60.47%
ICE Brent 主力合约	37.61	5.53%	32.34%

数据来源：路透

## ◆ 基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周上涨 1.41%，上周最高 5404.50 美元/吨、最低 5246.00 美元/吨，收于 5380.00 美元/吨。上周铜价触底反弹，主要受秘鲁疫情影响原料端供应、中国两会释放积极信号等因素支撑。短期内铜价保持震荡上涨趋势，仍需关注铜供应变动、复工复产进度等。预计本周阻力位 5459.25 美元/吨，支撑位 5300.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 2.89%，上周最高 1551.00 美元/吨、最低 1503.50 美元/吨，收于 1547.00 美元/吨。预计本周阻力位 1570.75 美元/吨，支撑位 1523.25 美元/吨。

表 13：基本金属市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	5380.00	1.41%	3.80%
LME 3 月铝	1547.00	2.89%	3.48%

数据来源：路透

## ◆ 农产品市场上周概览

- CBOT 大豆期货主力合约价格较前周上涨 0.90%，上周最高 852.25 美分/蒲式耳、最低 832.25 美分/蒲式耳，收于 840.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受中美关系趋向紧张、中国采购南美大豆等因素影响。短期内受巴西大豆出口、美国产区天气及中美贸易摩擦等方面，豆价难以大幅走强。预计本周阻力位 850.75 美分/蒲式耳，支撑位 830.75 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

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
<b>农产品与软商品</b>			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	521.50	2.51%	-0.38%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	840.75	0.90%	-1.72%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	325.50	2.52%	1.96%
ICE 棉花(美分/磅)	57.25	-0.49%	-0.26%
ICE 白糖(美分/磅)	10.93	-0.55%	4.89%

数据来源：路透

## ◆ 天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周下跌 2.80%，上周最高 1.979 美元/百万英热单位、最低 1.763 美元/百万英热单位，收于 1.840 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡下跌，主要受美国天然气库存增幅高于预期、天气温和抑制发电需求等因素影响。短期内天然气供应整体下降，但需求不稳定且减产放缓将限制其反弹空间。预计本周阻力位 1.948 美元/百万英热单位，支撑位 1.732 美元/百万英热单位。

表 15：天然气市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
<b>能源</b>			
<b>NYMEX 天然气</b>	1.840	-2.80%	-14.81%

数据来源：路透