

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 .....4  
 人民币信用债市场上周概览 .....8  
 外币利率市场上周概览 .....14  
 贵金属市场上周概览 .....16  
 原油市场上周概览 .....17  
 基本金属市场上周概览 .....18  
 农产品市场上周概览 .....19  
 天然气市场上周概览 .....20

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6.9405,与前周基本持平。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.14%,上周收于6.9498;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行74个点,上周收于1386。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行163个点,上周收于7.1057。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌0.36%,上周收于93.096。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.47%,上周收于1.1841。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.64%,上周收于106.59。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.20%,上周收于0.7171。

● 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2.19%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2.29%附近。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行6BP,上周收于2.93%;5年期国开债收益率较前周下行3BP,上周收于3.24%。
- ✓ 一级市场:财政部招标发行3和6个月期贴现国债,2和5年期付息国债;农发行招标发行1、2、3、5、7和10年期固息债,国开行招标发行1、3、5、7、10和20年期固息债,进出口行招标发行3个月、1、2、3和10年期固息债。

● 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94支,规模合计988.50亿元;短期融资券7支,规模合计52.00亿元;中期票据53支,规模合计511.60亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券收益率小幅上行,中期票据收益率小幅震荡,企业债收益率小幅下行。

● 外币利率市场上周概览(10年期国债)

- ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上涨14.5BP,上周收于0.709%。
- ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨8.8BP,上周收于-0.421%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌4.47%,上周收于1943.76美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌6.65%,上周收于26.41美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌2.67%,上周收于936.00美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌3.09%,上周收于2108.98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1.43%,上周收于42.51美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨0.58%,上周收于44.95美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周上涨2.06%,上周收于6365.50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3.31%,上周收于898.00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上涨3.99%,上周收于2.345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（8月14日）报6.9405，与前周基本持平。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.14%，上周最高6.9301、最低6.9728，收于6.9498，波幅为0.61%。上周境内人民币汇率震荡走升，主要受美元指数走弱等因素影响。预计本周人民币汇率将维持区间震荡，交投区间主要集中在6.9100-6.9700。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，各期限掉期点小幅震荡，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下行74个点，上周最高1515、最低1322，收于1386，波幅为13.92%。
- 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163个点，上周最高7.1327、最低7.0740，收于7.1057，波幅为0.83%。

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	—	—	6.9405	-3	-443	-357
银行间市场汇价	6.9728	6.9301	6.9498	-100	-296	-164
<b>掉期点</b>						
1个月期限	157	128	141	-2	-9	63
2个月期限	306	285	295	-6	-13	177
3个月期限	435	382	406	-12	-5	240
6个月期限	835	0	766	-49	8	501
1年期限	1515	1322	1386	-74	6	928

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	6.9855	6.9250	6.9516	-246	-110	-123
2 个月期限	6.9982	6.9400	6.9661	-267	-25	-132
3 个月期限	7.0125	6.9550	6.9806	-246	55	-98
6 个月期限	7.0561	6.9975	7.0228	-259	323	-36
1 年期限	7.1327	7.0740	7.1057	-163	787	173

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 0.36%，上周最高 93.905、最低 92.928，收于 93.096。上周美元指数震荡下跌，主要受经济刺激法案磋商陷入僵局、股市表现坚挺提振风险偏好、中美关系紧张等因素影响。预计本周阻力位 94.073，支撑位 92.119。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.47%，上周最高 1.1864、最低 1.1709，收于 1.1841。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受欧元区经济逐步复苏、美元相对疲软等因素影响。预计本周阻力位 1.1996，支撑位 1.1686。
- 美元兑日元较前周上涨 0.64%，上周最高 107.04、最低 105.69，收于 106.59。上周美元兑日元震荡上涨，主要受美债收益率有所回升、投资者购入美元等因素影响。预计本周阻力位 107.94，支撑位 105.24。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.20%，上周最高 0.7189、最低 0.7107，收于 0.7171。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受澳洲就业数据远超预期、美元指数下跌等因素影响。预计本周阻力位 0.7253，支撑位 0.7089。

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	93.096	-0.36%	-0.27%
欧元/美元	1.1841	0.47%	0.57%
美元/日元	106.59	0.64%	0.67%
澳元/美元	0.7171	0.20%	0.41%

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 2.19% 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 2.29% 附近。央行公开市场方面，上周一（8 月 10 日）开展逆回购操作 100 亿元、当日无逆回购到期；上周二（8 月 11 日）开展逆回购操作 500 亿元、当日无逆回购到期；上周三（8 月 12 日）开展逆回购操作 1400 亿元、当日无逆回购到期；上周四（8 月 13 日）开展逆回购操作 1500 亿元、当日无逆回购到期；上周五（8 月 14 日）开展逆回购操作 1500 亿元、当日逆回购到期 100 亿元。本周（8 月 17 日-8 月 21 日）逆回购到期 5000 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 5000 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)	2.18	12	39
7 天 Shibor (1W)	2.22	2	-1
3 月期 Shibor (3M)	2.60	0	1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.21	13	36
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.35	15	5

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，收益率小幅震荡。1年期国债收益率较前周上行14BP，上周收于2.12%；5年期国债收益率与前周持平，上周收于2.77%；10年期国债收益率较前周下行6BP，上周收于2.93%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅震荡。1年期国开债收益率较前周上行6BP，上周收于2.46%；5年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.24%；10年期国开债收益率较前周下行5BP，上周收于3.60%。

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	2.12	14	7
3年期	2.57	-1	11
5年期	2.77	0	12
7年期	2.97	-4	4
10年期	2.93	-6	-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	2.46	6	7
3年期	2.88	1	9
5年期	3.24	-3	-2
7年期	3.41	-1	-5
10年期	3.60	-5	-6

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，上周三财政部发行 2 和 5 年期付息国债，中标利率分别为 2.64%、2.81%；上周五财政部发行 3 和 6 个月期贴现国债，中标利率分别为 2.08%、2.38%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.10%、3.29%、3.37%；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 2.85%、3.43%；国开行招标发行 3、5、7 和 20 年期固息债，中标利率分别为 3.04%、3.21%、3.36%、3.95%；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 2.532%、3.35%；上周四进出口行招标发行 3 个月期、3 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.15%、3.08%、3.25%；国开行招标发行 1、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.41%、3.24%、3.45%；上周五进出口行招标发行 1 和 2 年期固息债，中标利率分别为 2.57%、2.92%。

## ◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅下行。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 1-2BP；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下行 2-4BP。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，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，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	2.33	0	0
6 月期	2.39	0	3
9 月期	2.41	0	3
1 年期	2.41	-1	3
3 年期	2.58	-2	2
4 年期	2.66	-2	2
5 年期	2.72	-2	0
7 年期	2.95	-2	0
10 年期	3.19	-2	0
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.74	0	7
9 月期	2.74	-2	7
1 年期	2.76	-3	6
2 年期	2.90	-4	6
3 年期	3.05	-4	6
4 年期	3.18	-4	7
5 年期	3.28	-4	6
<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 94 支，规模合计 988.50 亿元；短期融资券 7 支，规模合计 52.00 亿元；中期票据 53 支，规模合计 511.60 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-10 至 3BP。
- 上周中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清接受新华社记者采访表示，今年上半年我国新增人民币贷款 12.09 万亿元，同比多增 2.42 万亿元。除了信贷支持，直接融资方面也在发力。上半年，银行业企业债券投资同比增长 28.5%。保险业债券投资同比增长 16.5%，长期股权投资同比增长 18.2%，对推动金融业结构调整优化和支持实体经济发展发挥了重要作用。
- 7 月工业增加值同比增长 4.8%、与 6 月持平，低于市场预期的 5.2%。季调后环比增长 0.98%，较 6 月环比增速 1.3% 回落。1-7 月，固定资产投资累计同比下降 1.6%、符合预期，较上半年累计同比增速-3.1% 有所回升。
- 一级市场发行方面，前期证监会就修订《公司债券发行与交易管理办法》公开征求意见，主要内容涉及两大部分：一是根据新《证券法》内容落实注册制以及其他内容进行的适当性修订；二是根据过去五年的市场发展实践做出的相应修订。

- 近期国内经济方面，疫情时有反复，预计生产将恢复；物价方面，疫情冲击全球经济，通胀预计将回落；流动性方面，央行释放流动性；预计债券市场利率将波动。

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	发行规模	主体评级	债项评级
20 华电 SCP021	1.20	31D	10.00	AAA	
20 中车 SCP011	1.20	31D	30.00	AAA	
20 中化股 SCP018	1.30	35D	20.00	AAA	
20 深航空 SCP020	1.13	35D	5.00	AAA	
20 首旅 SCP029	2.45	67D	20.00	AAA	
20 深航空 SCP019	1.13	85D	4.00	AAA	
20 中远海发 SCP008	1.48	90D	20.00	AAA	
20 苏州高新 SCP017	2.00	90D	5.00	AAA	
20 苏州高新 SCP018	2.00	90D	3.00	AAA	
20 江铜 SCP011	1.60	120D	10.00	AAA	
20 宁沪高 SCP020	1.90	168D	7.30	AAA	
20 中燃投资 SCP001	2.00	45D	5.00	AAA	
20 苏州高新 SCP016	2.00	90D	3.00	AAA	
20 三一 SCP008	1.95	90D	10.00	AAA	
20 兖州煤业 SCP003	1.80	90D	22.00	AAA	
20 江铜 SCP010	1.60	120D	20.00	AAA	
20 雄安 SCP002BC	1.99	180D	6.00	AAA	
20 栾川铝业 SCP003	3.08	180D	10.00	AAA	
20 南新工 SCP002	2.20	270D	15.00	AAA	
20 闽电子 SCP007	3.90	270D	7.00	AAA	
20 大同煤矿 SCP017	3.88	270D	15.00	AAA	
20 浙小商 SCP003	2.89	120D	10.00	AAA	
20 济南高新 SCP004	3.10	270D	10.00	AAA	
20 中交三航 SCP002	2.80	139D	10.00	AAA	
20 中车 SCP010	1.20	30D	30.00	AAA	
20 厦港务 SCP009	2.00	90D	5.00	AAA	
20 东南国资 SCP005	1.85	124D	10.00	AAA	
20 越秀租赁 SCP008	2.80	268D	6.00	AAA	
20 甬开投 SCP001	2.50	270D	10.00	AAA	
20 泸州窖 SCP005	2.57	270D	15.00	AAA	
20 中远海运 SCP004	2.05	270D	30.00	AAA	
20 越秀租赁 SCP009	2.80	268D	6.00	AAA	
20 中电投 SCP019	1.85	155D	26.00	AAA	
20 海淀国投 SCP004	4.70	180D	15.00	AAA	

20 中建材 SCP006	1.15	38D	20.00	AAA
20 甬城投 SCP002	1.60	65D	4.00	AAA
20 中油股 SCP007	1.48	87D	100.00	AAA
20 上海大众 SCP003	2.90	170D	5.00	AAA
20 东航股 SCP028	1.70	178D	25.00	AAA
20 中铝集 SCP007	2.30	269D	20.00	AAA
20 中化国际 SCP006	1.40	24D	15.00	AAA
20 沪电力 SCP014	1.70	79D	28.00	AAA
20 深圳地铁 SCP005	2.94	247D	20.00	AAA
20 东航 SCP008	1.20	30D	20.00	AAA
20 赣水投 SCP002	1.45	60D	10.00	AAA
20 国际港务 SCP009	2.48	89D	3.50	AAA
20 上海环境 SCP006	2.03	98D	4.00	AAA
20 上海环境 SCP007	2.43	177D	5.00	AAA
20 武汉地铁 SCP002	2.10	270D	10.00	AAA
20 海通恒信 SCP008	1.70	80D	10.00	AAA
20 云投 SCP018	2.48	61D	10.00	AAA
20 粤电发 SCP002	1.80	172D	16.00	AAA
20 华能水电 SCP010	1.80	67D	20.00	AAA
20 大同煤矿 SCP016	3.84	270D	10.00	AAA
20 晋陵投资 SCP001	2.50	180D	5.00	AA+
20 海沧投资 SCP006	2.00	33D	5.00	AA+
20 武进经发 SCP002	2.30	180D	2.00	AA+
20 南京高科 SCP007	3.00	240D	3.00	AA+
20 苏豪 SCP004	3.28	120D	5.00	AA+
20 广汇汽车 SCP001	7.10	270D	5.00	AA+
20 凯盛科技 SCP008	1.80	26D	5.00	AA+
20 天富 SCP005	3.50	57D	10.00	AA+
20 瀚蓝 SCP008	2.05	90D	5.00	AA+
20 鲁商 SCP014	5.20	150D	4.00	AA+
20 花园 SCP002	6.40	270D	5.00	AA+
20 滁州城投 SCP001	3.00	270D	8.00	AA+
20 辽成大 SCP002	3.84	270D	5.00	AA+
20 华邦健康 SCP003	5.50	270D	4.00	AA+
20 中铝资本 SCP002	2.84	41D	7.00	AA+
20 合力泰 SCP007	5.70	180D	2.20	AA+
20 津临港 SCP001	6.50	270D	6.00	AA+
20 伊犁财通 SCP002	3.20	270D	5.00	AA+
20 海沧投资 SCP005	3.10	128D	6.00	AA+
20 镇江城建 SCP010	3.70	270D	6.00	AA+
20 漳泽电力 SCP004	4.30	270D	5.00	AA+
20 鲁商 SCP013	5.10	90D	6.00	AA+
20 镇江城建 SCP009	3.35	150D	7.00	AA+
20 凤城河 SCP002	3.60	268D	5.00	AA+

20 淮安开发 SCP003	3.60	270D	2.00	AA+	
20 新疆金投 SCP001	3.50	270D	7.00	AA+	
20 潍坊滨投 SCP002	3.78	270D	5.00	AA+	
20 联发集 SCP001	3.00	88D	5.00	AA+	
20 南京高科 SCP006	2.85	180D	3.00	AA+	
20 恒逸 SCP004	6.40	270D	5.00	AA+	
20 天业 SCP007	3.75	270D	5.00	AA+	
20 太仓水务 SCP005	3.10	90D	4.00	AA	
20 钦州临海 SCP001	6.50	270D	1.50	AA	
20 未来科技 SCP001	3.70	270D	9.00	AA	
20 连云港港 SCP002	3.33	180D	5.00	AA	
20 湘家荡 SCP001	3.00	270D	5.00	AA	
20 浙手工 SCP002	3.80	270D	2.00	AA	
20 汉光谷 SCP002	5.50	270D	5.00	AA	
20 宿迁经开 SCP003	3.90	270D	8.00	AA	
20 安市淮阴 SCP002	4.62	210D	5.00	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 天津轨交 CP003	3.08	365D	5.00	AAA	A-1
20 晋能 CP004	3.30	365D	15.00	AAA	A-1
20 烟台港 CP002	3.13	365D	7.00	AA+	A-1
20 淮安城资 CP001	3.00	180D	10.00	AA+	A-1
20 水利十四 CP002	3.09	365D	5.00	AA+	A-1
20 天富 CP002	4.52	365D	5.00	AA+	A-1
20 宿迁新城 CP001	3.64	365D	5.00	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 贵州高速 MTN001	3.75	3.00	10.00	AAA	AAA
20 江宁经开 MTN002	4.60	3.00	19.00	AAA	AAA
20 沪信投 MTN001	3.25	5.00	10.00	AAA	AAA
20 蓉城轨交 MTN006	4.47	5.00	5.00	AAA	AAA
20 中煤集团 MTN001	4.10	3.00	20.00	AAA	AAA
20 远东租赁 MTN004	3.99	3.00	10.00	AAA	AAA
20 厦港务 MTN004	3.62	3.00	15.00	AAA	AAA
20 越秀交通 MTN002	3.54	3.00	5.00	AAA	AAA
20 中广核 MTN003	3.93	3.00	20.00	AAA	AAA
20 津城建 MTN009	3.98	3.00	10.00	AAA	AAA
20 常高新 MTN002	3.89	3.00	8.00	AAA	AAA
20 鲁黄金 MTN004	4.18	3.00	10.00	AAA	AAA
20 华侨城 MTN003	3.98	3.00	20.00	AAA	AAA
20 建发集 MTN003	4.27	3.00	10.00	AAA	AAA
20 晋焦煤 MTN006	4.32	3.00	10.00	AAA	AAA
20 金地 MTN003	3.83	3.00	20.00	AAA	AAA
20 云能投 MTN004	5.48	3.00	10.00	AAA	AAA
20 天津港 MTN002	3.90	3.00	10.00	AAA	AAA

20 阳煤 MTN007	5.04	3.00	5.00	AAA	AAA
20 深圳资本 MTN001	3.50	3.00	10.00	AAA	AAA
20 晋煤 MTN014	5.35	3.00	15.00	AAA	AAA
20 京文投 MTN002	4.90	3.00	10.50	AAA	AAA
20 浙江机场 MTN002	3.95	5.00	11.00	AAA	AAA
20 温氏食品 MTN001	4.00	3.00	9.00	AAA	AAA
20 广晟 MTN003	4.20	5.00	15.00	AAA	AAA
20 新希望 MTN002	4.29	3.00	15.00	AAA	AAA
20 豫交投 MTN003	4.22	3.00	25.00	AAA	AAA
20 渝两江 MTN002	3.71	5.00	17.50	AAA	AAA
20 西南水泥 MTN001	3.65	3.00	5.00	AAA	AAA
20 邕水务 MTN001	4.00	5.00	1.00	AA+	AA+
20 光明房产 MTN003	4.03	3.00	7.50	AA+	AA+
20 广弘交通 MTN001	3.93	3.00	7.00	AA+	AA+
20 巨化 MTN001	3.80	3.00	5.00	AA+	AA+
20 信达地产 MTN002	3.90	3.00	14.60	AA+	AA+
20 镇国投 MTN002	5.90	3.00	9.00	AA+	AA+
20 义乌国资 MTN004	3.86	3.00	15.00	AA+	AA+
20 苏新国资 MTN001	3.68	3.00	8.00	AA+	AA+
20 大唐山东 MTN003	5.30	3.00	5.00	AA+	AA+
20 山西文旅 MTN002	6.47	3.00	6.00	AA+	AA+
20 鄞城 MTN002	3.83	5.00	5.00	AA+	AA+
20 武汉旅游 MTN001	3.96	5.00	5.00	AA+	AA+
20 龙岩投资 MTN001	4.75	3.00	3.00	AA	AA
20 蒙高新 MTN001	7.00	3.00	2.00	AA	AA
20 连云交通 MTN001	4.30	3.00	5.00	AA	AA
20 益阳交投 MTN001	5.80	5.00	5.00	AA	AA
20 隆博投资 MTN001	6.20	5.00	5.00	AA	AA+
20 怡亚通 MTN001	5.18	3.00	6.00	AA	AAA
20 新盛投资 MTN001	4.40	3.00	5.00	AA	AA
20 淮南建发 MTN002	5.27	5.00	10.00	AA	AA
20 西安浐灞 MTN001	7.00	5.00	10.00	AA	AA
20 崇左城投 MTN001	6.98	3.00	2.00	AA	AA
20 顺德投资 MTN001	4.58	3.00	5.50	AA	AA
20 郟国投 MTN001	5.26	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，收益率小幅上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率与前周持平，上周收于 2.40%；6 个月品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.60%；1 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.88%。
- 中期票据方面，收益率小幅震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 3.51%；5 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 3.97%。
- 企业债方面，收益率小幅下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 3.50%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.86%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 4.07%。

## ◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌，主要受美国股市持续上涨、7月CPI数据高于预期、美国大面积发行新债带动供给增加等因素影响，美国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨14.5BP，上周收于0.709%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受欧洲股市继续上扬、美国决定减少对英国和希腊的征税商品提振市场风险情绪等因素影响，德国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨8.8BP，上周收于-0.421%。

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	0.145	1.600	3.960	-142.030
5年	0.2945	6.350	9.010	-137.540
10年	0.7094	14.540	18.120	-116.940
30年	1.4471	21.350	25.460	-88.260
德国国债				
2年	-0.647	3.600	6.600	-4.600
5年	-0.629	6.000	9.200	-15.600
10年	-0.421	8.800	10.300	-23.600
30年	0.019	11.000	12.000	-33.000

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上涨约 13.02BP，上周收于 0.7072%。

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	0.2340	2.23	5.52	-146.35
10 年	0.7072	13.02	18.58	-118.78
30 年	1.0510	20.04	28.16	-104.04

数据来源：彭博



## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 4.47%，上周最高 2049.58 美元/盎司、最低 1863.67 美元/盎司，收于 1943.76 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美国股市回调、中美部分经济数据表现亮眼带动市场避险情绪有所修复等因素影响。短期内金价维持震荡格局。预计本周阻力位 2038.50 美元/盎司，支撑位 1851.70 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 6.65%，上周最高 29.40 美元/盎司、最低 23.42 美元/盎司，收于 26.41 美元/盎司。预计本周阻力位 29.43 美元/盎司，支撑位 23.47 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 2.67%，上周最高 1002.25 美元/盎司、最低 910.59 美元/盎司，收于 936.00 美元/盎司。预计本周阻力位 990.00 美元/盎司，支撑位 898.90 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.09%，上周最高 2313.25 美元/盎司、最低 2065.16 美元/盎司，收于 2108.98 美元/盎司。预计本周阻力位 2240.60 美元/盎司，支撑位 2001.80 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	1943.76	-4.47%	-1.57%
白银	26.41	-6.65%	8.37%
铂金	936.00	-2.67%	3.20%
钯金	2108.98	-3.09%	0.86%

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 1.43%，上周最高 43.17 美元/桶、最低 41.43 美元/桶，收于 42.51 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受美国原油库存下降及汽油消费量增加、7 月美国工业产值连续提升等因素影响。短期内油价可能维持震荡上涨态势。预计本周阻力位 43.44 美元/桶，支撑位 41.63 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 0.58%，上周最高 45.79 美元/桶、最低 44.37 美元/桶，收于 44.95 美元/桶。预计本周阻力位 45.02 美元/桶，支撑位 42.40 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	42.51	1.43%	5.14%
ICE Brent 主力合约	44.95	0.58%	2.84%

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 2.06%，上周最高 6450.00 美元/吨、最低 6234.00 美元/吨，收于 6365.50 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受 7 月中国工业增加值升势稳定、中美紧张关系升级令市场担忧需求前景等上下行因素交织影响。短期内铜价将保持震荡态势。预计本周阻力位 6473.50 美元/吨，支撑位 6257.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.05%，上周最高 1792.50 美元/吨、最低 1740.50 美元/吨，收于 1741.00 美元/吨。预计本周阻力位 1767.00 美元/吨，支撑位 1715.00 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	6365.50	2.06%	-0.16%
LME 3 月铝	1741.00	-1.05%	1.81%

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 3.31%，上周最高 902.50 美分/蒲式耳、最低 865.25 美分/蒲式耳，收于 898.00 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受中国大豆需求强劲、美国中西部地区出现风暴天气可能降低大豆产量等因素影响。短期内豆价将维持震荡态势、需谨慎持仓。预计本周阻力位 916.63 美分/蒲式耳，支撑位 879.38 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)	500.25	0.86%	-5.75%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	898.00	3.31%	0.62%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	337.75	5.22%	3.60%
ICE 棉花(美分/磅)	62.95	1.19%	0.35%
ICE 白糖(美分/磅)	13.11	3.80%	3.80%

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上涨 3.99%，上周最高 2.379 美元/百万英热单位、最低 2.085 美元/百万英热单位，收于 2.345 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，主要受美国部分地区炎热天气提振天然气需求、天然气产量同比下降及库存增长压力放缓等因素影响。短期内天然气价格可能维持震荡上涨走势，仍需关注天气因素影响。预计本周阻力位 2.492 美元/百万英热单位，支撑位 2.198 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>	2.345	3.99%	29.13%

数据来源：路透