

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 .....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6.8891,较前周升值约0.31%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.71%,上周收于6.8651;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行21个点,上周收于1370。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行433个点,上周收于7.0200。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌0.94%,上周收于92.371。
  - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.92%,上周收于1.1903。
  - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.42%,上周收于105.34。
  - ✓ 澳元兑美元较前周上涨2.86%,上周收于0.7366。
- **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1.36%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2.32%附近。
  - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行9BP,上周收于3.07%;5年期国开债收益率较前周上行16BP,上周收于3.49%。
  - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债;农发行招标发行1、2、3、5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1、2、3、5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120支,规模合计1205.20亿元;短期融资券20支,规模合计169.00亿元;中期票据69支,规模合计656.30亿元。
  - ✓ 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)**
  - ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上涨9.3BP,上周收于0.721%。
  - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨9.8BP,上周收于-0.409%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周上涨1.29%,上周收于1964.49美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周上涨3.00%,上周收于27.49美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周上涨1.36%,上周收于931.00美元/盎司。
  - ✓ 钌金价格较前周上涨1.02%,上周收于2205.20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1.61%,上周收于42.93美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨2.66%,上周收于45.94美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨2.84%,上周收于6674.00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5.34%,上周收于952.00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3.51%,上周收于2.654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28日）报6.8891，较前周升值约0.31%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.71%，上周最高6.8605、最低6.9212，收于6.8651，波幅为0.88%。上周境内人民币汇率明显升值，主要受我国加大稳外贸工作力度、美元指数持续低位等因素影响。预计本周人民币汇率震荡走升，交投区间主要集中在6.8000-6.9300。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点区间震荡，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21个点，上周最高1393、最低1350，收于1370，波幅为3.14%。
- 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433个点，上周最高7.0770，最低7.0009，收于7.0200，波幅为1.08%。

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	—	—	6.8891	-216	-957	-871
银行间市场汇价	6.8605	6.9212	6.8651	-485	-1143	-1011
<b>掉期点</b>						
1个月期限	180	0	178	34	28	100
2个月期限	290.01	144.25	282	-13	-26	164
3个月期限	417.5	390	398	-11	-13	232
6个月期限	780	656	740	-40.79	-18	475
1年期限	1393	1350	1370	-21	-10	912

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	6.9344	6.8580	6.8730	-580	-896	-99
2 个月期限	6.9460	6.8685	6.8840	-610	-846	-93
3 个月期限	6.9600	6.8825	6.8980	-615	-771	-69
6 个月期限	6.9985	6.9215	6.9370	-630	-535	-21
1 年期限	7.0770	7.0009	7.0200	-433	-70	179

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 0.94%，上周最高 93.364、最低 92.198，收于 92.371。上周美元指数震荡下跌，主要受美联储暗示利率将维持低位、日元短线走强等因素影响。预计本周阻力位 94.500，支撑位 91.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.92%，上周最高 1.1919、最低 1.1761，收于 1.1903。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受欧元区制造业和服务业活动增强、德国 8 月企业信心改善程度好于预期等因素影响。预计本周阻力位 1.2080，支撑位 1.1710。
- 美元兑日元较前周下跌 0.42%，上周最高 106.94、最低 105.18，收于 105.34。上周美元兑日元震荡下跌，主要受市场风险偏好有所改善、部分投资者担忧安倍扩张性经济政策效果等多空因素交织影响。预计本周阻力位 107.10，支撑位 103.80。
- 澳元兑美元较前周上涨 2.86%，上周最高 0.7368、最低 0.7148，收于 0.7366。上周澳元兑美元整体上涨，主要受市场预期国际贸易局势向好、美元指数走弱等因素影响。预计本周阻力位 0.7430，支撑位 0.7100。

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	92.371	-0.94%	-1.05%
欧元/美元	1.1903	0.92%	1.10%
美元/日元	105.34	-0.42%	-0.51%
澳元/美元	0.7366	2.86%	3.14%

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 1.36% 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 2.32% 附近。央行公开市场方面，上周一（8 月 24 日）开展逆回购操作 1600 亿元，当日逆回购到期 500 亿元；上周二（8 月 25 日）开展逆回购操作 3000 亿元，当日逆回购到期 1000 亿元；上周三（8 月 26 日）开展逆回购操作 2000 亿元，当日逆回购到期 1500 亿元、MLF 到期 1500 亿元；上周四（8 月 27 日）开展逆回购操作 1000 亿元，当日逆回购到期 1600 亿元；上周五（8 月 28 日）开展逆回购操作 500 亿元，当日逆回购到期 1500 亿元。本周（8 月 31 日-9 月 4 日）开展逆回购操作 200 亿元，逆回购到期 7500 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 7300 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)	1.35	-91	-44
7 天 Shibor (1W)	2.24	-4	-0
3 月期 Shibor (3M)	2.63	3	4
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.36	-94	-49
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.40	-7	10

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，收益率小幅上行。1年期国债收益率较前周上行3BP，上周收于2.40%；5年期国债收益率较前周上行12BP，上周收于2.95%；10年期国债收益率较前周上行9BP，上周收于3.07%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1年期国开债收益率较前周上行6BP，上周收于2.60%；5年期国开债收益率较前周上行16BP，上周收于3.49%；10年期国开债收益率较前周上行11BP，上周收于3.76%。

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	2.40	3	35
3年期	2.78	13	32
5年期	2.95	12	30
7年期	3.10	9	17
10年期	3.07	9	10

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	2.60	6	21
3年期	3.10	14	32
5年期	3.49	16	23
7年期	3.50	7	4
10年期	3.76	11	10

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，上周五财政部发行 3 个月期贴现国债，中标利率为 2.18%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3 和 5 年期农发债，中标利率分别为 3.17%和 3.42%； 上周二农发行招标发行 2 年期农发债，中标利率为 3.00%，同日，国开行招标发行 3、5、7 和 20 年期国开债，中标利率分别为 3.19%、3.40%、3.43%和 3.98%； 上周三农发行招标发行 1 和 10 年期农发债，中标利率分别为 2.66%和 3.78%； 上周四进出口行招标发行 3、5 和 10 年期进出口债，中标利率分别为 3.30%、3.52%和 3.80%，同日，国开行招标发行 1、3、5 和 10 年期国开债，中标利率分别为 2.54%、3.31%、3.44%和 3.57%； 上周五进出口行招标发行 1 和 2 年期进出口债，中标利率分别为 2.72%和 3.19%。

## ◆ 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 5-11BP；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 10-16BP。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	2.46	5	13
6 月期	2.48	6	12
9 月期	2.50	6	12
1 年期	2.51	6	13
3 年期	2.71	10	16
4 年期	2.79	11	16
5 年期	2.86	11	15
7 年期	3.09	11	15
10 年期	3.33	11	15
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.88	10	20
9 月期	2.90	11	23
1 年期	2.92	11	23
2 年期	3.08	14	25
3 年期	3.24	17	26
4 年期	3.36	17	26
5 年期	3.47	16	25
<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 120 支，规模合计 1205.20 亿元；短期融资券 20 支，规模合计 169.00 亿元；中期票据 69 支，规模合计 656.30 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限上行 1 至 12BP。
- 上周二（8 月 25 日），中国人民银行副行长刘国强在国务院政策例行吹风会上表示，两年来国际形势变化和疫情带来的冲击并没有打乱中国金融开放的节奏，中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局先后宣布并推动了 50 多条具体开放措施。今年上半年，人民币跨境收付金额达 12.7 万亿元、同比增长 36.7%，占本外币跨境收付比重的 45%，人民币连续 8 年成为中国第二大跨境收支货币。一季度，国际货币基金组织公布的人民币外汇储备份额超过 2%，比 2016 年加入特别提款权货币篮子 (SDR) 时增长了将近 1 倍。

表 8：一级市场信用债发行情况

	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
<b>超短期融资券</b>					
20 海尔智家 SCP002	1.71	180D	25.00	AAA	
20 中远海发 SCP009	2.25	240D	10.00	AAA	
20 象屿 SCP009	1.60	7D	6.00	AAA	
20 越秀金融 SCP004	1.49	90D	8.00	AAA	
20 北控集 SCP004	1.48	90D	10.00	AAA	
20 中航租赁 SCP008	1.65	112D	10.00	AAA	
20 国开投 SCP002	1.70	160D	10.00	AAA	
20 宝钢 SCP018	1.70	180D	20.00	AAA	
20 龙源电力 SCP009	1.70	180D	10.00	AAA	
20 沪港务 SCP005	1.70	180D	20.00	AAA	
20 越秀金融 SCP005	1.80	210D	8.00	AAA	
20 融和融资 SCP013	2.00	270D	5.00	AAA	

20 蓝星 SCP003	1.95	270D	10.00	AAA
20 陕高速 SCP003	2.50	270D	15.00	AAA
20 河南发电 SCP001	2.60	210D	3.50	AAA
20 美的 SCP005	1.60	33D	60.00	AAA
20 台州国资 SCP001	2.80	90D	5.00	AAA
20 陕延油 SCP011	1.30	30D	20.00	AAA
20 中燃投资 SCP002	1.90	30D	5.00	AAA
20 广新控股 SCP030	2.25	60D	5.00	AAA
20 张江集 SCP005	2.10	90D	10.00	AAA
20 苏国信 SCP021	1.70	90D	10.00	AAA
20 苏国信 SCP020	1.70	90D	10.00	AAA
20 亦庄投资 SCP006	2.20	90D	14.00	AAA
20 郑州宇通 SCP002	2.80	120D	6.00	AAA
20 滨建投 SCP004	2.00	120D	10.00	AAA
20 海通恒信 SCP009	1.85	148D	5.00	AAA
20 苏城投 SCP002	2.05	166D	10.00	AAA
20 浙交投 SCP006	1.75	265D	10.00	AAA
20 闽能源 SCP002	2.46	270D	5.00	AAA
20 中建七局 SCP005	1.49	30D	5.00	AAA
20 中色 SCP016	1.92	34D	15.00	AAA
20 三峡 SCP002	1.70	90D	25.00	AAA
20 苏交通 SCP019	1.35	90D	15.00	AAA
20 东航股 SCP029	1.90	90D	30.00	AAA
20 沪国际 SCP002	1.50	90D	10.00	AAA
20 杭商贸 SCP002	1.75	126D	10.00	AAA
20 浙江机场 SCP001	1.60	180D	8.00	AAA
20 环球租赁 SCP011	2.50	240D	5.00	AAA
20 锡产业 SCP020	1.90	250D	3.00	AAA
20 云能投 SCP007	2.60	270D	10.00	AAA
20 粤铁建 SCP002	2.00	270D	10.00	AAA
20 福州城投 SCP006	2.20	270D	3.80	AAA
20 国家能源 SCP002	1.75	180D	50.00	AAA
20 冀港集 SCP002	3.19	270D	7.00	AAA
20 皖能源 SCP002	3.15	270D	10.00	AAA
20 大同煤矿 SCP018	3.85	270D	15.00	AAA
20 广新控股 SCP029	2.25	58D	10.00	AAA
20 沪电力 SCP015	1.65	86D	19.00	AAA
20 厦国贸 SCP009	1.75	87D	10.00	AAA
20 厦港务 SCP010	1.95	88D	5.00	AAA
20 浙交投 SCP005	1.47	149D	10.00	AAA
20 常城建 SCP011	2.00	240D	5.00	AAA
20 川高速 SCP007	2.80	269D	15.00	AAA
20 国投交控 SCP002	2.80	270D	5.00	AAA
20 首旅 SCP030	2.13	56D	30.00	AAA

20 深圳地铁 SCP007	3.06	244D	20.00	AAA
20 东航 SCP009	1.15	30D	20.00	AAA
20 伊利实业 SCP020	1.58	30D	10.00	AAA
20 中化股 SCP019	1.30	31D	40.00	AAA
20 长城汽车 SCP003	1.40	32D	10.00	AAA
20 中油股 SCP009	1.80	57D	70.00	AAA
20 常城建 SCP010	2.00	240D	4.00	AAA
20 中航空 SCP002	2.15	270D	11.00	AAA
20 厦路桥 SCP010	2.20	88D	5.00	AAA
20 苏州高新 SCP019	2.00	88D	5.00	AAA
20 粤珠江 SCP003	1.89	120D	10.00	AAA
20 粤珠江 SCP002	1.89	120D	8.00	AAA
20 柳工机械 SCP001	3.20	120D	10.00	AAA
20 中建八局 SCP005	1.62	126D	10.00	AAA
20 上海石化 SCP001	1.70	169D	30.00	AAA
20 汉江国资 SCP004	2.65	270D	8.00	AAA
20 广汇实业 SCP003	5.95	45D	5.00	AA+
20 娄底高新 SCP001	2.70	270D	2.00	AA+
20 悦达 SCP007	4.58	62D	7.00	AA+
20 西江 SCP007	3.10	90D	5.00	AA+
20 瀚瑞投资 SCP006	4.98	90D	5.00	AA+
20 珠海港 SCP019	2.50	90D	3.00	AA+
20 新中泰集 SCP008	4.20	176D	10.00	AA+
20 珠海港股 SCP009	3.10	210D	4.00	AA+
20 湘电广 SCP002	3.50	270D	5.00	AA+
20 山煤 SCP001	4.00	270D	10.00	AA+
20 禅城城建 SCP001	3.20	270D	4.00	AA+
20 中关村 SCP001	2.50	270D	2.50	AA+
20 武侯资本 SCP001	3.20	270D	4.00	AA+
20 苏豪 SCP005	3.50	270D	5.00	AA+
20 连云港 SCP007	3.59	154D	3.00	AA+
20 南京医药 SCP002	2.60	180D	5.00	AA+
20 均瑶 SCP008	5.50	270D	6.00	AA+
20 闽国资 SCP005	2.15	45D	5.00	AA+
20 云天化 SCP002	3.95	60D	6.00	AA+
20 吴中经发 SCP009	2.50	266D	3.00	AA+
20 镇江城建 SCP012	3.53	268D	8.00	AA+
20 中南建设 SCP001	6.85	270D	6.00	AA+
20 鑫华农业 SCP001	3.27	270D	5.00	AA+
20 横店 SCP003	2.80	268D	10.00	AA+
20 利港 SCP004	3.09	270D	2.00	AA+
20 电力三工 SCP001	3.00	60D	2.00	AA+
20 九州通 SCP005	2.75	37D	3.00	AA+
20 恒逸 SCP005	6.40	270D	7.00	AA+

20 吴中经发 SCP008	2.50	270D	2.00	AA+	
20 平高 SCP003	3.25	270D	4.90	AA+	
20 珠海港股 SCP008	2.70	228D	4.00	AA+	
20 滇中产业 SCP001	5.00	270D	6.00	AA+	
20 北辰科技 SCP002	6.00	270D	7.50	AA+	
20 华立 SCP002	4.50	270D	2.00	AA+	
20 西江 SCP006	3.57	228D	5.00	AA+	
20 柯桥开发 SCP002	3.10	180D	8.00	AA+	
20 上海大唐 SCP003	3.60	270D	4.00	AA+	
20 大足国资 SCP002	3.98	270D	5.00	AA	
20 长江开发 SCP002	3.50	70D	5.00	AA	
20 连云港交通 SCP003	3.69	270D	3.00	AA	
20 恒澄建设 SCP001	3.58	270D	7.00	AA	
20 郟国投 SCP002	4.20	270D	5.00	AA	
20 银海租赁 SCP001	5.30	270D	4.00	AA	
20 汾湖投资 SCP001	3.38	270D	5.00	AA	
20 兴化城投 SCP003	3.80	270D	3.00	AA	
20 厦门火炬 SCP003	3.60	270D	3.00	AA	
20 扬州化工 SCP001	3.87	270D	3.00	AA	
20 滨海新城 SCP004	3.69	270D	9.00	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 新希望 CP001	3.32	365D	10.00	AAA	A-1
20 阳煤 CP014	3.55	365D	10.00	AAA	A-1
20 长电 CP002	2.97	365D	25.00	AAA	A-1
20 深圳机场 CP002	2.80	365D	20.00	AAA	A-1
20 金海投资 CP001	3.90	365D	3.00	AA+	A-1
20 昌吉州 CP002	3.47	365D	10.00	AA+	A-1
20 柳州投资 CP002	4.05	365D	5.00	AA+	A-1
20 鹰潭国控 CP002	3.50	365D	6.00	AA+	A-1
20 盐城高新 CP002	4.43	365D	5.00	AA+	A-1
20 瀚瑞投资 CP002	5.50	365D	5.00	AA+	A-1
20 新疆能源 CP001	4.20	365D	4.00	AA+	A-1
20 九江城投 CP001	3.20	365D	3.00	AA+	A-1
20 山煤 CP002	3.95	365D	10.00	AA+	A-1
20 闽漳龙 CP003	3.25	365D	10.00	AA+	A-1
20 赣州城投 CP002	3.32	365D	16.00	AA+	A-1
20 栖霞建设 CP002	4.80	365D	10.00	AA	A-1
20 芜湖经开 CP001	3.48	365D	3.00	AA	A-1
20 磁湖高新 CP002	4.56	365D	5.00	AA	A-1
20 潼南城投 CP001	5.50	365D	5.00	AA	A-1
20 江北新城 CP001	3.50	365D	4.00	AA	A-1
<b>中期票据</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 宁舟港 MTN001	3.30	3.00	10.00	AAA	AAA
20 云投 MTN006	4.50	3.00	5.00	AAA	AAA

20 金风科技 MTN001	5.20	3.00	10.00	AAA	AAA
20 吉林高速 MTN004	4.20	5.00	10.00	AAA	AAA
20 联合水泥 MTN001	3.39	3.00	10.00	AAA	AAA
20 张江集 MTN002	3.60	3.00	8.00	AAA	AAA
20 四川机场 GN001	3.50	3.00	10.00	AAA	AAA
20 华侨城 MTN004	4.19	3.00	20.00	AAA	AAA
20 中建八局 MTN002	4.45	3.00	20.00	AAA	AAA
20 南通城建 MTN001	3.79	5.00	10.00	AAA	AAA
20 常城建 MTN002	4.23	5.00	10.00	AAA	AAA
20 津城建 MTN011	4.10	3.00	10.00	AAA	AAA
20 川能投 MTN002A	3.70	3.00	5.00	AAA	AAA
20 川能投 MTN002B	4.38	5.00	5.00	AAA	AAA
20 华发集团 MTN001	4.20	10.00	5.00	AAA	AAA
20 锡公用 MTN001	4.05	5.00	9.00	AAA	AAA
20 陕煤化 GN001	4.28	5.00	30.00	AAA	AAA
20 赣铁投 MTN001	4.43	7.00	10.00	AAA	AAA
20 久事 MTN001	3.95	10.00	40.00	AAA	AAA
20 京能电力 MTN001	4.30	3.00	15.00	AAA	AAA
20 河钢集 MTN010	3.89	3.00	20.00	AAA	AAA
20 济南轨交 MTN001	4.75	5.00	10.00	AAA	AAA
20 中铝集 MTN002	3.65	3.00	10.00	AAA	AAA
20 兆润投资 MTN001	3.75	3.00	5.00	AAA	AAA
20 晋能 MTN013	4.43	3.00	5.00	AAA	AAA
20 兆润投资 MTN002	3.75	3.00	5.00	AAA	AAA
20 建发集 MTN004	4.29	3.00	10.00	AAA	AAA
20 广核电力 MTN001	3.62	3.00	25.00	AAA	AAA
20 恒天 MTN001	5.50	3.00	7.00	AAA	AAA
20 金科地产 MTN002	5.48	4.00	10.00	AAA	AAA
20 首旅 MTN004	4.51	3.00	5.00	AAA	AAA
20 西安高新 MTN009	5.99	3.00	11.00	AAA	AAA
20 阳煤 MTN008	5.13	3.00	5.00	AAA	AAA
20 凤凰传媒 MTN002	3.57	3.00	10.00	AAA	AAA
20 中节能 MTN003	4.55	3.00	10.00	AAA	AAA
20 安踏体育 MTN001	3.95	3.00	10.00	AAA	AAA
20 苏国资 MTN002	3.99	5.00	12.50	AAA	AAA
20 中广核 MTN004	4.05	3.00	20.00	AAA	AAA
20 星河实业 MTN001	6.90	3.00	5.00	AA+	AA+
20 曲文投 MTN001	5.50	3.00	10.00	AA+	AA+
20 滨江城建 MTN001	4.23	5.00	8.00	AA+	AA+
20 宝龙 MTN001	6.50	3.00	10.00	AA+	AA+
20 洛阳城投 MTN002	4.79	10.00	4.00	AA+	AA+
20 新发集团 MTN004	4.39	5.00	1.50	AA+	AA+
20 成华旧城 MTN001	3.97	5.00	10.00	AA+	AA+
20 中南建设 MTN002	7.20	4.00	18.00	AA+	AA+

20 晋江国资 MTN002	4.05	3.00	5.00	AA+	AA+
20 天津经开 MTN003	5.50	3.00	8.00	AA+	AA+
20 邹城资产 MTN001	5.25	3.00	2.90	AA+	AA+
20 淮北建投 MTN002	5.00	5.00	10.00	AA+	AA+
20 椒江国资 MTN001	3.98	5.00	10.00	AA+	AA+
20 淮安国投 MTN001	4.06	5.00	10.00	AA+	AA+
20 盐城高新 MTN001	6.90	3.00	5.00	AA+	AA+
20 株洲城建 MTN002	5.00	3.00	5.00	AA+	AA+
20 中交城投 MTN002	3.78	3.00	10.00	AA+	AA+
20 大唐山东 MTN001	5.05	3.00	5.00	AA+	AA+
20 渝中国资 MTN001	4.46	5.00	5.00	AA+	AA+
20 光大嘉宝 MTN002	3.97	5.00	4.00	AA+	AA+
20 淮安新城 MTN003	4.38	5.00	4.00	AA+	AA+
20 佛慈医药(疫情防控 债)MTN001	4.80	3.00	5.00	AA-	AAA
20 渭南城投 MTN001	5.44	3.00	10.00	AA	AA
20 高教投资 MTN001	4.28	3.00	6.00	AA	AAA
20 大足国资 MTN002	5.90	5.00	10.00	AA	AA
20 湛江建投 MTN001	3.92	3.00	5.00	AA	AA
20 南新建总 MTN002	5.30	5.00	4.00	AA	AA
20 南安市贸 MTN001	4.97	3.00	5.00	AA	AA
20 三明交建 MTN001	4.15	3.00	6.00	AA	AA
20 江北新城 MTN001	4.55	3.00	6.40	AA	AA
20 金华交投 MTN001	4.16	5.00	6.00	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 10BP，上周收于 2.65%；6 个月品种收益率较前周上行 12BP，上周收于 2.85%；1 年期品种收益率较前周上行 12BP，上周收于 3.70%。
- 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 3.70%；5 年期品种收益率较前周上行 9BP，上周收于 4.08%。
- 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 17BP，上周收于 3.68%；5 年期品种收益率较前周上行 9BP，上周收于 3.97%；10 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 4.15%。

## ◆ 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。上周前四个交易日，美国方面公布的7月耐用品订单数据好于预期、市场对新冠疫苗研发持乐观情绪，加之美股创新高提振市场风险偏好，美国国债收益率连续上涨；上周五（8月28日），美国方面公布的7月消费者支出环比数据不及前值，加之美国政府宣布对中国11家中资企业进行制裁，中美紧张局势持续发酵，美国国债收益率震荡下跌，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨9.3BP，上周收于0.721%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前四个交易日，欧洲方面公布的德国二季度GDP好于预期，加之欧洲股市上涨使得市场情绪相对乐观，德国国债收益率连续上涨；上周五，中美关系再度紧张，加之欧洲股市回调，德国国债收益率震荡下跌，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨9.8BP，上周收于-0.409%。

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	0.127	-1.6	2.2	-144.2
5年	0.269	0.5	6.5	-142.2
10年	0.721	9.3	19.3	-119.6
30年	1.501	16.0	30.9	-88.9
<b>德国国债</b>				
2年	-0.665	1.8	4.8	-6.4
5年	-0.649	5.0	7.2	-17.6
10年	-0.409	9.8	11.5	-22.4
30年	0.065	14.0	16.6	-28.4

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 9.88BP，上周收于 0.7286%。

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	0.2233	0.44	4.45	-147.42
10 年	0.7286	9.88	20.72	-116.64
30 年	1.1257	15.89	35.63	-96.57

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.29%，上周最高 1976.03 美元/盎司、最低 1902.22 美元/盎司，收于 1964.49 美元/盎司。上周金价震荡上涨，主要受各国有序推进复工复产、美联储暗示将采取低利率策略使得美元走软等多空因素交织影响。短期内金价可能保持高位震荡，但需关注市场避险情绪修复带来回调风险。预计本周阻力位 1990.00 美元/盎司，支撑位 1850.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 3.00%，上周最高 27.90 美元/盎司、最低 26.05 美元/盎司，收于 27.49 美元/盎司。预计本周阻力位 29.00 美元/盎司，支撑位 25.50 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.36%，上周最高 946.74 美元/盎司、最低 907.69 美元/盎司，收于 931.00 美元/盎司。预计本周阻力位 952.20 美元/盎司，支撑位 913.40 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 1.02%，上周最高 2221.09 美元/盎司、最低 2115.29 美元/盎司，收于 2205.20 美元/盎司。预计本周阻力位 2260.20 美元/盎司，支撑位 2158.00 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	1964.49	1.29%	-0.52%
白银	27.49	3.00%	12.80%
铂金	931.00	1.36%	2.65%
钯金	2205.20	1.02%	5.46%

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 1.61%，上周最高 43.78 美元/桶、最低 42.23 美元/桶，收于 42.93 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受美国原油库存下降、飓风劳拉对炼油行业影响小于预期等多空因素交织影响。短期内预计油价维持区间震荡，原油供求相对均衡状态难以在短时间打破。预计本周阻力位 45.00 美元/桶，支撑位 41.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 2.66%，上周最高 46.54 美元/桶、最低 44.86 美元/桶，收于 45.94 美元/桶。预计本周阻力位 47.00 美元/桶，支撑位 43.00 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	42.93	1.61%	5.51%
ICE Brent 主力合约	45.94	2.66%	4.34%

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 2.84%，上周最高 6709.50 美元/吨、最低 6489.50 美元/吨，收于 6674.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受美国部分经济数据向好、美联储暗示将采取低利率策略、各国疫苗研制前景乐观等因素支撑。短期内铜价保持震荡上涨趋势。预计本周阻力位 6784.00 美元/吨，支撑位 6564.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 1.70%，上周最高 1806.00 美元/吨、最低 1762.00 美元/吨，收于 1798.00 美元/吨。预计本周阻力位 1820.00 美元/吨，支撑位 1776.00 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	6674.00	2.84%	4.67%
LME 3 月铝	1798.00	1.70%	5.15%

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 5.34%，上周最高 952.00 美分/蒲式耳、最低 901.00 美分/蒲式耳，收于 952.00 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受中国继续采购美豆、极端天气影响大豆生长等因素支撑。短期内豆价整体保持震荡。预计本周阻力位 977.50 美分/蒲式耳，支撑位 926.50 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)	539.5	2.37%	1.65%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	952.0	5.34%	6.67%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	360.0	5.57%	10.43%
ICE 棉花(美分/磅)	64.96	1.06%	3.55%
ICE 白糖(美分/磅)	12.63	-1.41%	0.00%

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 3.51%，上周最高 2.743 美元/百万英热单位、最低 2.491 美元/百万英热单位，收于 2.654 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，主要受天气持续炎热刺激空调发电需求、美元指数下跌等因素影响。短期内天气因素持续支撑天然气发电需求，但仍需关注后续利好能否持续。预计本周阻力位 2.800 美元/百万英热单位，支撑位 2.500 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>	2.654	3.51%	34.72%

数据来源：路透