

中国工商银行金融市场部

人民币汇率市场本周概览 .....1  
 外币汇率市场本周概览 .....3  
 人民币利率市场本周概览 .....4  
 人民币信用债市场本周概览 .....8  
 外币利率市场本周概览 .....13  
 贵金属市场本周概览 .....15  
 原油市场本周概览 .....16  
 基本金属市场本周概览 .....17  
 农产品市场本周概览 .....18  
 天然气市场本周概览 .....19

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:

● 人民币汇率市场本周概览

- ✓ 人民币中间价本周五报6.4710,与上周基本持平。银行间外汇市场人民币对美元汇率较上周贬值约0.31%,本周收于6.4810;1年期限美元对人民币掉期点较上周上行70个点,本周收于1660。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较上周上行160个点,本周收于6.6211。

● 外币汇率市场本周概览

- ✓ 美元指数较上周上涨0.51%,本周收于91.042。
- ✓ 欧元兑美元较上周下跌0.77%,本周收于1.2042。
- ✓ 美元兑日元较上周上涨0.65%,本周收于105.36。
- ✓ 澳元兑美元较上周上涨0.46%,本周收于0.7677。

● 人民币利率市场本周概览

- ✓ 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1.91%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2.34%附近。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较上周上行4BP,本周收于3.27%;5年期国开债收益率较上周上行9BP,本周收于3.42%。
- ✓ 一级市场:财政部招标发行3和6个月期贴现国债,1、3和7年期付息国债;农发行招标发行1、2、3、5、7、10年期固息债,国开行招标发行1、2、3、5、7、10年期固息债,进出口行招标发行3个月期、1、2、3、5、7和10年期固息债。

● 人民币信用债市场本周概览

- ✓ 一级市场:共发行超短期融资券75支,规模合计747.80亿元;短期融资券5支,规模合计29.00亿元;中期票据35支,规模合计282.60亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券收益率有所下行,中期票据收益率区间震荡,企业债收益率有所上行。

● 外币利率市场本周概览(10年期国债)

- ✓ 美国国债价格下跌,收益率较上周上行9.8BP,本周收于1.164%。
- ✓ 德国国债价格下跌,收益率较上周上行7.0BP,本周收于-0.448%。

● 贵金属市场本周概览

- ✓ 黄金价格较上周下跌1.87%,本周收于1811.62美元/盎司。
- ✓ 白银价格较上周下跌0.63%,本周收于26.83美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较上周上涨4.75%,本周收于1123.58美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较上周上涨4.99%,本周收于2337.08美元/盎司。

● 原油市场本周概览

- ✓ WTI原油期货主力合约价格较上周上涨9.46%,本周收于57.07美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较上周上涨8.20%,本周收于59.62美元/桶。

● 基本金属市场本周概览

- ✓ LME3月期铜价格较上周上涨2.17%,本周收于7983.00美元/吨。

● 农产品市场本周概览

- ✓ CBOT大豆期货主力合约价格较上周下跌0.02%,本周收于1367.50美分/蒲式耳。

● 天然气市场本周概览

- ✓ NYMEX天然气期货主力合约价格较上周上涨12.71%,本周收于2.882美元/百万英热单位。

## ◆ 人民币汇率市场本周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价本周五（2月5日）报6.4710，与上周基本持平。银行间外汇市场人民币对美元汇率较上周贬值约0.31%，本周最高6.4300、最低6.4823，收于6.4810，波幅为0.81%。本周境内人民币汇率整体贬值，主要受美元指数走强等因素影响。预计下周人民币汇率维持区间浮动态势，将在6.4400-6.5000区间震荡。
- 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，截至本周五16:30，中长期限方面，1年期限美元对人民币掉期点较上周上行70个点，本周最高1676、最低1495，收于1660，波幅为10.90%。
- 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）较上周上行160个点，本周最高6.6606、最低6.5958，收于6.6211，波幅为0.98%。

表 1：境内美元对人民币汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较上周 (点)	较上月 末(点)	较去年 末(点)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	6.4710	1	1	-539
银行间市场汇价	6.4823	6.4300	6.4810	198	198	-588
<b>掉期点</b>						
1个月期限	171	142	154	-25.50	-25.50	24
2个月期限	338	280	324.50	0	0	52.50
3个月期限	472.50	423	457	-6.50	-6.50	72
6个月期限	872.50	800	848	18	18	108
1年期限	1676	1495	1660	70	70	229

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	较上周 (点)	较去年末 (点)	与境内价 差(点)
1个月期限	6.5137	6.4550	6.4696	90	-566	-268
2个月期限	6.5256	6.4715	6.4851	85	-531	-283
3个月期限	6.5431	6.4860	6.5006	90	-506	-261
6个月期限	6.5802	6.5224	6.5416	155	-454	-242
1年期限	6.6606	6.5958	6.6211	160	-381	-259

数据来源：路透

## ◆ 外币汇率市场本周概览

- 美元指数较上周上涨 0.51%，本周最高 91.602、最低 90.502，收于 91.042。本周美元指数震荡上涨，主要受美国乐观就业数据与疫苗接种进展提振经济复苏预期、大规模财政刺激计划推升美债收益率、美元空头仓位回补等因素影响。预计下周阻力位 92.142，支撑位 89.942。
- 欧元兑美元较上周下跌 0.77%，本周最高 1.2144、最低 1.1950，收于 1.2042。本周欧元兑美元震荡下跌，主要受美元指数上涨、市场预期经济复苏力度不足等因素影响。预计下周阻力位 1.2236，支撑位 1.1848。
- 美元兑日元较上周上涨 0.65%，本周最高 105.76、最低 104.59，收于 105.36。本周美元兑日元震荡上涨，主要受美元指数相对强势等因素影响。预计下周阻力位 106.53，支撑位 104.19。
- 澳元兑美元较上周上涨 0.46%，本周最高 0.7679、最低 0.7562，收于 0.7677。本周澳元兑美元震荡上涨，主要受澳大利亚经济复苏进展顺利、就业增长强劲等因素影响。预计下周阻力位 0.7794，支撑位 0.7560。

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	较上周 (%)	较上月末 (%)
美元指数	91.042	0.51%	0.51%
欧元/美元	1.2042	-0.77%	-0.77%
美元/日元	105.36	0.65%	0.65%
澳元/美元	0.7677	0.46%	0.46%

数据来源：路透

## ◆ 人民币利率市场本周概览——货币市场

- 本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 1.91% 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 2.34% 附近。央行公开市场方面，本周一（2 月 1 日）进行逆回购操作 1000 亿元、逆回购到期 20 亿元；本周二（2 月 2 日）进行逆回购操作 800 亿元、逆回购到期 20 亿元；本周三（2 月 3 日）进行逆回购操作 1000 亿元、逆回购到期 1800 亿元；本周四（2 月 4 日）进行逆回购操作 1000 亿元、逆回购到期 1000 亿元；本周五（2 月 5 日）进行逆回购操作 1000 亿元，逆回购到期 1000 亿元。下周（2 月 7 日-2 月 10 日）将有逆回购到期 2800 亿元，若央行不进行其他操作，下周公开市场将净回笼资金 2800 亿元。

表 4：人民币货币市场利率变动

	收盘利率 (%)	较上周 (BP)	较上月末 (BP)
隔夜 Shibor (ON)	1.91	-137	-137
7 天 Shibor (1W)	2.34	-73	-73
3 月期 Shibor (3M)	2.78	1	1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.90	-143	-143
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.34	-82	-82

数据来源：银行间外汇交易中心

## ◆ 人民币利率市场本周概览——二级市场

- 国债方面，收益率有所上行。1年期国债收益率较上周上行3BP，本周收于2.48%；5年期国债收益率较上周上行4BP，本周收于3.10%；10年期国债收益率较上周上行4BP，本周收于3.27%。
- 政策性金融债方面，收益率区间震荡。1年期国开债收益率较上周下行25BP，本周收于2.50%；5年期国开债收益率较上周上行9BP，本周收于3.42%；10年期国开债收益率较上周上行6BP，本周收于3.73%。

表 5：银行间固定利率国债收益率变动

国债	收盘收益率(%)	较上周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.48	3	3
3年期	2.94	5	5
5年期	3.10	4	4
7年期	3.21	4	4
10年期	3.27	4	4

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(%)	较上周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.50	-25	-25
3年期	3.28	13	13
5年期	3.42	9	9
7年期	3.50	0	0
10年期	3.73	6	6

数据来源：工商银行

## ◆ 人民币利率市场本周概览——一级市场

- 国债方面，本周三财政部招标发行 1、3 和 7 年期付息国债，中标利率分别为 2.62%、2.82%和 3.16%；本周五财政部招标发行 3 和 6 个月期贴现国债，中标利率分别为 2.38%和 2.49%。
- 政策性金融债方面，本周一农发行招标发行 3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 3.12%和 3.32%；本周二农发行招标发行 2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 3.03%和 3.48%，同日国开行招标发行 1、3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 2.68%、3.05%和 3.23%；本周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.75%和 3.68%；本周四进出口行招标发行 3 个月期、3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.01%、3.19%、3.68%和 3.53%，同日国开行招标发行 2、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.00%、3.49%和 3.65%；本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 2.61%、3.06%和 3.49%。

## ◆ 人民币利率市场本周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率区间震荡。截至本周五，以 7 天回购定盘利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线波动-8 至 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 4-10BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率与上周持平，本周收于 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）收益率与上周持平，本周收于 1.63%。

表 7：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较上周 (BP)	较上月 (BP)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	2.60	-8	-8
6 月期	2.65	3	3
9 月期	2.66	5	5
1 年期	2.69	6	6
3 年期	2.88	8	8
4 年期	2.97	9	9
5 年期	3.05	9	9
7 年期	3.18	11	11
10 年期	3.32	11	11
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.96	4	4
9 月期	3.06	6	6
1 年期	3.15	7	7
2 年期	3.34	10	10
3 年期	3.45	10	10
4 年期	3.54	10	10
5 年期	3.64	10	10
<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



## ◆ 人民币信用债市场本周概览——一级市场

- 本周共发行超短期融资券 75 支，规模合计 747.80 亿元；短期融资券 5 支，规模合计 29.00 亿元；中期票据 35 支，规模合计 282.60 亿元。
- 本周交易商协会收益率估值各期限波动-6 至 10BP。
- 本周一（2 月 1 日），根据《关于进一步加强债务融资工具发行业务规范有关事项的通知》，自 2021 年 2 月 1 日起债务融资工具发行人应按规定披露关联方认购信息，实现“事先承诺披露”与“事后结果披露”相结合，加强发行环节规范管理。为便利企业做好相关披露工作，协会升级债务融资工具集中簿记建档系统，并联合上海清算所为债务融资工具发行人推出初始登记日债券持有人信息查询服务，相关系统功能已于 2 月 1 日正式上线。上线后，企业将首次实现通过登记托管机构实时查询债券发行认购情况，并及时对市场进行信息披露，保障投资人知情权；投资人可获取充分信息并知悉相关风险后，自主作出投资分析和判断，有利于债务融资工具市场公开透明、规范有序地运行。

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
21 中石化 SCP001	2.5000	180D	50.0000	AAA	
21 宝钢 SCP001	2.7000	84D	40.0000	AAA	
21 中化股 SCP005	2.6000	29D	30.0000	AAA	
21 中电投 SCP006	2.9000	134D	22.0000	AAA	
21 中化股 SCP006	2.6000	28D	20.0000	AAA	
21 首开 SCP002	3.2000	175D	20.0000	AAA	
21 复星高科 SCP002	4.6000	268D	20.0000	AAA	

21 陕延油 SCP001	2.9000	180D	20.0000	AAA
21 华电 SCP003	2.7000	61D	20.0000	AAA
21 南航股 SCP005	2.5000	60D	20.0000	AAA
21 甘国投 SCP001	2.6600	180D	20.0000	AAA
21 中电投 SCP005	2.9000	143D	17.0000	AAA
21 江西交投 SCP001	2.7000	270D	15.0000	AAA
21 光大集团 SCP005	2.6000	59D	15.0000	AAA
21 浙交投 SCP002	2.6900	179D	15.0000	AAA
21 济南高新 SCP001	3.7400	270D	12.0000	AAA
21 大唐新能 SCP002	2.6900	40D	10.0000	AAA
21 远东租赁 SCP004	3.5800	180D	10.0000	AAA
21 广新控股 SCP005	2.8500	43D	10.0000	AAA
21 远东租赁 SCP003	3.6000	129D	10.0000	AAA
21 南新工 SCP002	3.0000	180D	10.0000	AAA
21 招商蛇口 SCP001	3.1000	180D	10.0000	AAA
21 中国核建 SCP002	2.7300	86D	10.0000	AAA
21 沪国际 SCP002	2.7000	33D	10.0000	AAA
21 蓉城轨交 SCP002	2.6000	32D	10.0000	AAA
21 鲁高速股 SCP002	3.3000	180D	10.0000	AAA
21 晋能煤业 SCP001	6.5000	180D	10.0000	AAA
21 苏城投 SCP002	3.1300	177D	10.0000	AAA
21 象屿股份 SCP004	3.3900	165D	10.0000	AAA
21 中材国工 SCP002	2.3500	32D	10.0000	AAA
21 北部湾 SCP001	3.8000	180D	10.0000	AAA
21 汉江国资 SCP001	3.5000	270D	10.0000	AAA
21 中交一航 SCP001	3.1800	178D	10.0000	AAA
21 南昌城投 SCP002	3.3300	180D	8.0000	AAA
21 南京地铁 SCP004	3.1000	270D	7.0000	AAA
21 上海环境 SCP004	2.8300	30D	7.0000	AAA
21 福州城投 SCP003	3.2700	270D	5.8000	AAA
21 海通恒信 SCP004	3.6000	206D	5.0000	AAA
21 北电 SCP001	3.5000	70D	5.0000	AAA
21 中建七局 SCP001	2.3900	30D	5.0000	AAA
21 中国铜业 SCP001	3.6500	240D	5.0000	AAA
21 南昌城投 SCP003	3.3500	180D	5.0000	AAA
21 中交二公 SCP001	2.9000	180D	5.0000	AAA
21 华电江苏 SCP005	3.2000	90D	5.0000	AAA
21 国联 SCP003	3.3900	270D	5.0000	AAA
21 粤广业 SCP003	3.0700	270D	5.0000	AAA
21 海通恒信 SCP005	3.8000	177D	5.0000	AAA
21 中航资本 SCP001	3.3500	270D	4.0000	AAA
21 攀钢集 SCP001	4.0000	180D	4.0000	AAA
21 北电 SCP002	3.1000	48D	4.0000	AAA
21 厦港务 SCP003	3.2900	210D	3.0000	AAA

21 杭州国资 SCP001	2.5000	87D	10.0000	AA+		
21 青岛海湾 SCP001	3.2000	270D	10.0000	AA+		
21 柳州东投 SCP001	6.7000	270D	10.0000	AA+		
21 晋交投 SCP003	3.6000	270D	7.0000	AA+		
21 淮安城资 SCP001	4.0000	150D	6.0000	AA+		
21 株洲城建 SCP001	3.7500	270D	5.0000	AA+		
21 海安开投 SCP001	5.1800	270D	5.0000	AA+		
21 金鼎产融 SCP001	6.0000	180D	5.0000	AA+		
21 伊犁财通 SCP001	4.0500	270D	5.0000	AA+		
21 凤城河 SCP001	4.0000	270D	5.0000	AA+		
21 新业国资 SCP002	4.6000	270D	5.0000	AA+		
21 武汉旅游 SCP002	3.6900	90D	5.0000	AA+		
21 南京高科 SCP002	3.6700	180D	3.0000	AA+		
21 吴中经发 SCP003	3.2000	270D	3.0000	AA+		
21 华电云南 SCP001	4.0000	270D	3.0000	AA+		
21 龙岩汇金 SCP001	3.7200	65D	2.0000	AA+		
21 铜陵建投 SCP001	4.1800	270D	5.0000	AA		
21 连云港港 SCP001	4.8000	180D	5.0000	AA		
21 宿迁新城 SCP001	4.7500	270D	5.0000	AA		
21 大丰海港 SCP001	6.5000	270D	5.0000	AA		
21 建德国资 SCP001	4.3200	270D	5.0000	AA		
21 高淳经开 SCP002	4.7500	180D	3.0000	AA		
21 广西林业 SCP001	5.1800	270D	2.0000	AA		
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
21 淄博城运 CP001	3.7800	365D	5.0000	AAA	A-1	
21 淮安城资 CP001	4.0000	150D	10.0000	AA+	A-1	
21 两山建设 CP001	4.2000	365D	5.0000	AA+	A-1	
21 高教投资 CP001	6.2000	300D	5.0000	AA	A-1	
21 苏海投资 CP001	5.9500	365D	4.0000	AA	A-1	
中期票据		发行利率	发行期限(年)	发行规模	主体评级	债项评级
21 山东国惠 MTN001	4.2400	3.0000	20.0000	AAA	AAA	
21 皖投集 MTN001	3.8100	3.0000	15.0000	AAA	AAA	
21 青岛城投 MTN001	4.1900	5.0000	10.0000	AAA	AAA	
21 宁河西 MTN001	4.8500	3.0000	10.0000	AAA	AAA	
21 国丰集团 MTN001	3.9100	3.0000	10.0000	AAA	AAA	
21 川铁投 MTN003	4.3800	5.0000	10.0000	AAA	AAA	
21 广州地铁 MTN003	3.4500	3.0000	6.0000	AAA	AAA	
21 华发集团 MTN003	4.7000	5.0000	5.0000	AAA	AAA	
21 北部湾 MTN001	5.0000	3.0000	5.0000	AAA	AAA	
21 余杭交通 MTN001	3.9100	5.0000	5.0000	AAA	AAA	
21 蓉城轨交 MTN001	4.2800	3.0000	5.0000	AAA	AAA	
21 铁四院 MTN001	4.3000	3.0000	4.0000	AAA	AAA	

21 赣州城投 MTN001	4.4000	5.0000	20.0000	AA+	AA+
21 招商积余 MTN001	3.8700	3.0000	15.0000	AA+	AAA
21 奉贤新城 MTN001	4.0000	5.0000	11.5000	AA+	AA+
21 常德经建 MTN002	4.8000	3.0000	10.0000	AA+	AA+
21 临沂投资 MTN001	5.2000	5.0000	10.0000	AA+	AA+
21 成都兴城 MTN001	4.6000	3.0000	9.0000	AA+	AA+
21 宜春发展 MTN001	3.9500	5.0000	8.0000	AA+	AA+
21 重庆高新 MTN001	4.5900	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 南宁城投 MTN001	5.0000	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 凤城河 MTN001	4.9700	3.0000	5.0000	AA+	AA+
21 张家经开 MTN001	4.2000	3.0000	4.5000	AA+	AA+
21 百福投资 MTN001	6.5000	5.0000	10.0000	AA	AA
21 娄底城发 MTN001	5.8000	3.0000	10.0000	AA	AA
21 齐梁建设 MTN001	6.5000	3.0000	7.0000	AA	AA
21 万宝投资 MTN001	6.7000	5.0000	6.6000	AA	AA
21 襄阳高新 MTN001	5.0000	3.0000	6.0000	AA	AA
21 青岛海科 MTN001	5.4000	5.0000	5.0000	AA	AA
21 江夏城投 MTN001	4.6500	3.0000	5.0000	AA	AA
21 荆州城投 MTN002	4.7800	5.0000	5.0000	AA	AA
21 滨海农旅 MTN001	5.3900	5.0000	5.0000	AA	AAA
21 张保实业 MTN001	4.5800	3.0000	5.0000	AA	AA
21 金坛投资 MTN001	4.7300	3.0000	3.0000	AA	AAA

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

## ◆ 人民币信用债市场本周概览——二级市场

- 短期融资券方面，收益率有所下行。AAA 级短期融资券中，1 个月期品种收益率较上周下行 133BP，本周收于 2.67%；6 个月期品种收益率较上周下行 5BP，本周收于 3.14%；1 年期品种收益率较上周下行 3BP，本周收于 3.24%。
- 中期票据方面，收益率区间震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率与上周持平，本周收于 3.65%；5 年期品种收益率较上周下行 6BP，本周收于 3.90%。
- 企业债方面，收益率有所上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较上周上行 3BP，本周收于 3.65%；5 年期品种收益率较上周上行 2BP，本周收于 3.86%；10 年期品种收益率较上周上行 2BP，本周收于 4.15%。

## ◆ 外币利率市场本周概览——二级市场

- 美国国债价格较上周下跌，主要受市场对美国加快出台刺激政策预期增强、美股集体反弹使得风险偏好回升等因素影响，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上周上行9.8BP，本周收于1.164%。
- 德国国债价格较上周下跌，主要受德国和欧元区1月制造业PMI均高于预期推升市场风险偏好、前欧央行行长德拉吉有望出任意大利总理减缓地缘政治危机等因素影响，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上周上行7.0BP，本周收于-0.448%。

表 9：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘收益率 (%)	较上周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2年	0.101	-0.8	-0.8	-2.0
5年	0.462	4.3	4.3	10.2
10年	1.164	9.8	9.8	25.0
30年	1.971	14.2	14.2	32.6
<b>德国国债</b>				
2年	-0.711	2.2	2.2	-1.1
5年	-0.688	4.7	4.7	5.0
10年	-0.448	7.0	7.0	12.1
30年	0.014	9.1	9.1	17.2

数据来源：彭博

## ◆ 外币利率市场本周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上行，10年期美元利率掉期率较上周上行13.11BP，本周收于1.2405%。

表 10：美元利率掉期率变动

	收盘收益率 (%)	较上周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.1990	1.25	1.25	0.12
10 年	1.2405	13.11	13.11	31.52
30 年	1.7633	17.44	17.44	36.13

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场本周概览

- 黄金价格较上周下跌 1.87%，本周最高 1871.49 美元/盎司、最低 1784.76 美元/盎司，收于 1811.62 美元/盎司。本周金价震荡下跌，主要受市场风险偏好抬升、美股与美元指数上涨等因素影响。短期内金价保持区间震荡。预计下周阻力位 1855.00 美元/盎司，支撑位 1768.30 美元/盎司。
- 白银价格较上周下跌 0.63%，本周最高 30.03 美元/盎司、最低 25.87 美元/盎司，收于 26.83 美元/盎司。预计下周阻力位 28.91 美元/盎司，支撑位 24.75 美元/盎司。
- 铂金价格较上周上涨 4.75%，本周最高 1132.50 美元/盎司、最低 1074.00 美元/盎司，收于 1123.58 美元/盎司。预计下周阻力位 1152.80 美元/盎司，支撑位 1094.30 美元/盎司。
- 钯金价格较上周上涨 4.99%，本周最高 2353.92 美元/盎司、最低 2209.30 美元/盎司，收于 2337.08 美元/盎司。预计下周阻力位 2409.40 美元/盎司，支撑位 2264.80 美元/盎司。

表 11：贵金属市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较上周 (%)	较上月末 (%)
黄金	1811.62	-1.87%	-1.87%
白银	26.83	-0.63%	-0.63%
铂金	1123.58	4.75%	4.75%
钯金	2337.08	4.99%	4.99%

数据来源：路透



## ◆ 原油市场本周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较上周上涨 9.46%，本周最高 57.29 美元/桶、最低 51.64 美元/桶，收于 57.07 美元/桶。本周油价震荡上涨，主要受 OPEC 维持减产政策、美国原油库存持续减少、市场对原油需求预期保持乐观等因素影响。短期内油价延续涨势。预计下周阻力位 58.84 美元/桶，支撑位 55.31 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较上周上涨 8.20%，本周最高 59.79 美元/桶、最低 54.60 美元/桶，收于 59.62 美元/桶。预计下周阻力位 61.33 美元/桶，支撑位 57.92 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

	收盘价	较上周 (%)	较上月末 (%)
<b>能源</b>			
NYMEX WTI 主力合约	57.07	9.46%	9.46%
ICE Brent 主力合约	59.62	8.20%	8.20%

数据来源：路透

## ◆ 基本金属市场本周概览

- LME3 月期铜价格较上周上涨 2.17%，本周最高 7983.00 美元/吨、最低 7752.00 美元/吨，收于 7983.00 美元/吨。本周铜价震荡上涨，主要受市场对美国加快出台刺激政策的预期增强、铜供应收紧等因素影响。短期内铜价技术上保持震荡态势。预计下周阻力位 8098.50 美元/吨，支撑位 7867.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较上周上涨 2.12%，本周最高 2019.00 美元/吨、最低 1960.50 美元/吨，收于 2019.00 美元/吨。预计下周阻力位 2048.25 美元/吨，支撑位 1989.75 美元/吨。

表 13：基本金属市场主要品种价格变动

	收盘价	较上周 (%)	较上月末 (%)
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	7983.00	2.17%	2.17%
LME 3 月铝	2019.00	2.12%	2.12%

数据来源：路透

## ◆ 农产品市场本周概览

- CBOT 大豆期货主力合约价格较上周下跌 0.02%，本周最高 1383.00 美分/蒲式耳、最低 1341.50 美分/蒲式耳，收于 1367.50 美分/蒲式耳。本周豆价小幅下跌，主要受市场预期南美大豆收成前景改善、巴西大豆收割进度有所加快等因素影响。短期内豆价技术上保持震荡态势。预计下周阻力位 1376.38 美分/蒲式耳，支撑位 1358.63 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	较上周 (%)	较上月末 (%)
<b>农产品与软商品</b>			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	641.00	-3.25%	-3.25%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1367.50	-0.02%	-0.02%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	549.00	0.32%	0.32%
ICE 棉花(美分/磅)	83.89	3.99%	3.99%
ICE 白糖(美分/磅)	16.46	3.85%	3.85%

数据来源：路透

## ◆ 天然气市场本周概览

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较上周上涨 12.71%，本周最高 3.057 美元/百万英热单位、最低 2.712 美元/百万英热单位，收于 2.882 美元/百万英热单位。本周天然气价格大幅上涨，主要受美国天然气库存下降、天气预报显示近期美国东部将持续降温等因素影响。短期内天然气价格波动加剧。预计下周阻力位 2.972 美元/百万英热单位，支撑位 2.793 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	较上周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX 天然气	2.882	12.71%	12.71%

数据来源：路透