

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6.3856,较前周升值约0.34%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.28%,上周收于6.3914;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行80个点,上周收于1580。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行128个点,上周收于6.5336。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨0.46%,上周收于90.555。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.48%,上周收于1.2106。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.15%,上周收于109.65。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.40%,上周收于0.7706。
- **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2.00%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2.11%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率与前周持平,上周收于3.13%;5年期国开债收益率较前周上行5BP,上周收于3.29%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,2、5和30年期附息国债;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和10年期固息债,进出口行招标发行3个月与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90支,规模合计807.90亿元;短期融资券6支,规模合计62.00亿元;中期票据45支,规模合计470.80亿元。
 - ✓ 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10.2BP,上周收于1.452%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下跌6.1BP,上周收于-0.274%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌0.71%,上周收于1876.64美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨0.40%,上周收于27.89美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌1.03%,上周收于1150.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌2.43%,上周收于2775.90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2.03%,上周收于70.78美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨1.11%,上周收于72.62美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.49%,上周收于10003.50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下跌4.69%,上周收于1508.25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4.69%,上周收于1508.25美分/蒲式耳。

◆ 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（6月11日）报6.3856，较前周升值约0.34%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.28%，上周最高6.3800、最低6.4033，收于6.3914，波幅为0.36%。上周境内人民币汇率小幅升值，主要受我国外贸数据表现强劲、美国通胀数据高企加剧政策收紧担忧等因素影响。预计人民币汇率维持宽幅震荡格局，受美国通胀数据持续高增、银行间市场供求总体均衡等因素综合影响，预计人民币汇率将在6.3600~6.4400区间震荡。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投非常活跃，各期限掉期点震荡上行，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80个点，上周最高1580、最低1514，收于1580，波幅为4.18%。
- 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128个点，上周最高6.5816、最低6.5186，收于6.5336，波幅为0.96%。

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) |
|-------------|--------|--------|--------|------------|-------------|-------------|
| 即期汇率 | | | | | | |
| 中间价 | — | — | 6.3856 | -216 | 174 | -1393 |
| 银行间市场汇价 | 6.4033 | 6.3800 | 6.3914 | -178 | 307 | -1484 |
| 掉期点 | | | | | | |
| 1个月期限 | 130.5 | 123 | 126 | 6 | -1 | -4 |
| 2个月期限 | 255 | 246 | 255 | 10 | -12 | -17 |
| 3个月期限 | 391 | 370 | 386 | 22 | 6 | 1 |
| 6个月期限 | 783 | 750 | 783 | 38 | 18 | 43 |
| 1年期限 | 1580 | 1514 | 1580 | 80 | 50 | 149 |

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 | 6.4342 | 6.3798 | 6.4108 | 69 | -1154 | 68 |
| 2 个月期限 | 6.4469 | 6.3934 | 6.4232 | 63 | -1150 | 63 |
| 3 个月期限 | 6.4633 | 6.4062 | 6.4367 | 68 | -1145 | 67 |
| 6 个月期限 | 6.5000 | 6.4399 | 6.4775 | 84 | -1095 | 78 |
| 1 年期限 | 6.5816 | 6.5186 | 6.5336 | -128 | -1256 | -158 |

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周上涨 0.46%，上周最高 90.611、最低 89.837，收于 90.555。上周美元指数小幅升值，主要受美债收益率明显回落等下行因素，以及市场情绪保持谨慎、逢低买盘支撑等上行因素交织影响。预计本周阻力位 92.000，支撑位 89.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.48%，上周最高 1.2218、最低 1.2091，收于 1.2106。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受美元指数上涨、欧洲央行强调维持宽松货币政策等因素影响。预计本周阻力位 1.2300，支撑位 1.2000。
- 美元兑日元较前周上涨 0.15%，上周最高 109.83、最低 109.17，收于 109.65。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日本央行将在更长时间内维持超宽松货币政策、日本国内接种新冠疫苗进程缓慢、美国通胀再度高于预期等因素影响。预计本周阻力位 111.00，支撑位 108.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.40%，上周最高 0.7775，最低 0.7686，收于 0.7706。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受澳洲联储维持宽松货币政策、美元指数反弹等因素影响。预计本周阻力位 0.7900，支撑位 0.7600。

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 | 90.555 | 0.46% | 0.58% |
| 欧元/美元 | 1.2106 | -0.48% | -0.97% |
| 美元/日元 | 109.65 | 0.15% | 0.10% |
| 澳元/美元 | 0.7706 | -0.40% | -0.36% |

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 2.00% 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 2.11% 附近。央行公开市场方面，上周一至上周五（6 月 7 日-6 月 11 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元，每日均有逆回购到期 100 亿元。本周（6 月 14 日-6 月 18 日）将有逆回购到期 500 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 500 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) | 2.00 | -18 | -23 |
| 7 天 Shibor (1W) | 2.07 | -12 | -43 |
| 3 月期 Shibor (3M) | 2.44 | 0 | -4 |
| 隔夜回购定盘利率 (FR001) | 2.00 | -20 | -40 |
| 7 天回购定盘利率 (FR007) | 2.15 | 0 | -50 |

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6BP，上周收于2.45%；5年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.99%；10年期国债收益率与前周持平，上周收于3.13%。
- 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前周上行17BP，上周收于2.54%；5年期国开债收益率较前周上行5BP，上周收于3.29%；10年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于3.51%。

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 | 2.45 | 6 | 4 |
| 3年期 | 2.83 | 10 | 12 |
| 5年期 | 2.99 | 2 | 6 |
| 7年期 | 3.12 | 8 | 8 |
| 10年期 | 3.13 | 0 | 6 |

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 | 2.54 | 17 | 15 |
| 3年期 | 3.06 | 13 | 14 |
| 5年期 | 3.29 | 5 | 9 |
| 7年期 | 3.42 | 3 | 2 |
| 10年期 | 3.51 | -4 | 0 |

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（6月9日）财政部发行2和5年期付息国债，中标利率分别为2.69%和2.95%。上周五（6月11日）财政部发行3个月期贴现国债和30年期付息国债，中标利率分别为1.76%和3.65%。
- 政策性金融债方面，周一（6月7日）农发行招标发行3和5年期固息债，中标利率分别为3.01%和3.24%。周二（6月8日）农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.84%和3.19%；国开行招标发行1、3和5年期固息债，中标利率分别为2.36%、2.95%和3.19%。周三农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为2.33%和3.52%。周四（6月10日）进出口行招标发行3个月期以及3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.68%、3.01%、3.24%和3.50%；国开行招标发行3、7和10年期固息债，中标利率分别为3.00%、3.36%和3.44%。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2.35%和2.82%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅震荡。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 2 至 4BP；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 2 至 4BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo2y）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（Depo3y）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) |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| 7 天 Repo (ACT/365) | | | |
| 3 月期 | 2.38 | 2 | 0 |
| 6 月期 | 2.45 | 3 | 3 |
| 9 月期 | 2.50 | 2 | 4 |
| 1 年期 | 2.55 | 3 | 5 |
| 3 年期 | 2.78 | 3 | 7 |
| 4 年期 | 2.88 | 4 | 8 |
| 5 年期 | 2.96 | 4 | 8 |
| 7 年期 | 3.09 | 4 | 8 |
| 10 年期 | 3.25 | 4 | 8 |
| 3 月 Shibor (ACT/360) | | | |
| 6 月期 | 2.62 | 2 | 0 |
| 9 月期 | 2.75 | 2 | 2 |
| 1 年期 | 2.84 | 2 | 5 |
| 2 年期 | 3.04 | 4 | 6 |
| 3 年期 | 3.20 | 4 | 7 |
| 4 年期 | 3.34 | 4 | 7 |
| 5 年期 | 3.45 | 4 | 8 |
| 1 年 Depo (ACT/365) | | | |
| 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 90 支，规模合计 807.90 亿元；短期融资券 6 支，规模合计 62.00 亿元；中期票据 45 支，规模合计 470.80 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动 0 至 6BP。
- 上周四（6 月 10 日），银保监会主席郭树清在第十三届陆家嘴论坛上表示，现阶段最突出的一项任务就是进一步加大直接融资比重。在去年新增社会融资规模中，债券和股票融资占比已经达到 37%左右，还可以有更大的发展空间，特别是债券市场还有很大潜力。妨碍其健康成长的一个主要短板是，债券市场法制还不够健全，迫切需要让各级政府、企业、中介机构和投资者都认识到逃废债不仅是不道德的行为，而且是违法违规甚至是犯罪的行为。根本性举措是加快以信息披露为核心的注册制改革，真正加强投资者适当性管理，确保发行方、中介机构、投资者严格依法履行各自义务，承担各自责任。

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 云建投 SCP002 | 5.2000 | 60D | 10.0000 | AAA | |
| 21 津城建 SCP024 | 4.9500 | 85D | 10.0000 | AAA | |
| 21 中建二局 SCP002 | 2.2200 | 90D | 20.0000 | AAA | |
| 21 江铜 SCP003 | 2.3000 | 90D | 15.0000 | AAA | |
| 21 徐工集团 SCP007 | 2.4500 | 90D | 5.0000 | AAA | |
| 21 津城建 SCP025 | 4.9900 | 90D | 15.0000 | AAA | |
| 21 中电路桥 SCP006 | 2.4000 | 97D | 15.0000 | AAA | |
| 21 云能投 SCP004 | 5.4000 | 130D | 20.0000 | AAA | |
| 21 海沧投资 SCP004 | 3.4500 | 137D | 6.0000 | AA+ | |
| 21 润华 SCP001 | 6.5000 | 270D | 2.5000 | AA | |
| 21 冀建投 SCP001 | 2.8000 | 270D | 10.0000 | AAA | |

| | | | | |
|----------------|--------|------|---------|-----|
| 21 鄂联投 SCP001 | 3.2500 | 270D | 10.0000 | AAA |
| 21 中化工 SCP009 | 2.6500 | 270D | 20.0000 | AAA |
| 21 华电 SCP015 | 2.6000 | 270D | 12.0000 | AAA |
| 21 杭州交投 SCP002 | 2.6300 | 270D | 10.0000 | AAA |
| 21 光大集团 SCP015 | 2.3500 | 60D | 5.0000 | AAA |
| 21 南方中金 SCP001 | 3.2300 | 180D | 4.0000 | AA |
| 21 滨建投 SCP005 | 4.9900 | 120D | 6.0000 | AAA |
| 21 青岛海创 SCP002 | 3.1800 | 270D | 8.0000 | AA+ |
| 21 镇海投资 SCP002 | 3.0400 | 270D | 6.6000 | AA+ |
| 21 大唐新能 SCP006 | 2.1900 | 58D | 8.0000 | AAA |
| 21 龙源电力 SCP015 | 2.1900 | 58D | 20.0000 | AAA |
| 21 核风电 GN002 | 2.3000 | 90D | 10.0000 | AAA |
| 21 亦庄投资 SCP003 | 2.5500 | 90D | 14.0000 | AAA |
| 21 华电 SCP014 | 2.2600 | 90D | 13.0000 | AAA |
| 21 华能集 SCP007 | 2.3800 | 90D | 20.0000 | AAA |
| 21 建发集 SCP003 | 2.7500 | 99D | 10.0000 | AAA |
| 21 凯盛科技 SCP004 | 3.2500 | 149D | 5.0000 | AA+ |
| 21 厦路桥 SCP010 | 2.8400 | 180D | 5.0000 | AAA |
| 21 中国铜业 SCP003 | 2.9000 | 180D | 5.0000 | AAA |
| 21 广物控股 SCP005 | 2.6800 | 180D | 10.0000 | AAA |
| 21 现代投资 SCP001 | 3.1000 | 270D | 5.0000 | AA+ |
| 21 佛公用 SCP002 | 2.8000 | 270D | 3.0000 | AAA |
| 21 南宁轨道 SCP001 | 3.2000 | 270D | 5.0000 | AA+ |
| 21 津城建 SCP023 | 4.9200 | 70D | 10.0000 | AAA |
| 21 首创集 SCP002 | 2.7000 | 180D | 10.0000 | AAA |
| 21 中核租赁 SCP001 | 3.3800 | 270D | 10.0000 | AA+ |
| 21 叠石桥 SCP002 | 3.9900 | 270D | 5.0000 | AA |
| 21 江东控股 SCP001 | 3.0200 | 270D | 11.0000 | AA+ |
| 21 新华报业 SCP007 | 2.7000 | 58D | 5.0000 | AA+ |
| 21 核风电 SCP003 | 2.3000 | 90D | 10.0000 | AAA |
| 21 连云港 SCP006 | 5.1700 | 90D | 3.0000 | AA+ |
| 21 津城建 SCP022 | 4.9900 | 90D | 15.0000 | AAA |
| 21 南航股 SCP015 | 2.1600 | 90D | 20.0000 | AAA |
| 21 吉安井开 SCP002 | 5.2700 | 125D | 2.5000 | AA |
| 21 浙交投 SCP007 | 2.2300 | 177D | 15.0000 | AAA |
| 21 中交二公 SCP003 | 2.6000 | 180D | 5.0000 | AAA |
| 21 深投控 SCP003 | 2.5000 | 180D | 10.0000 | AAA |
| 21 镇江城建 SCP012 | 5.2000 | 268D | 5.0000 | AA+ |
| 21 国药现代 SCP002 | 2.3500 | 30D | 6.0000 | AAA |
| 21 富通 SCP001 | 6.9500 | 180D | 3.0000 | AA+ |
| 21 江宁国资 SCP002 | 2.8900 | 180D | 5.0000 | AA+ |
| 21 华电江苏 SCP021 | 2.5800 | 90D | 5.0000 | AAA |
| 21 武汉生态 SCP001 | 3.0200 | 270D | 5.0000 | AA+ |
| 21 瀚蓝 SCP004 | 2.5000 | 58D | 5.6000 | AA+ |

| | | | | | |
|----------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| 21 珠海港股 SCP009 | 2.6900 | 65D | 3.0000 | AA+ | |
| 21 远东租赁 SCP008 | 3.3000 | 90D | 10.0000 | AAA | |
| 21 华电江苏 SCP020 | 2.5500 | 91D | 5.0000 | AAA | |
| 21 福耀玻璃 SCP002 | 2.6700 | 180D | 3.0000 | AAA | |
| 21 苏交通 SCP012 | 2.4000 | 180D | 20.0000 | AAA | |
| 21 广核电力 SCP002 | 2.4200 | 220D | 10.0000 | AAA | |
| 21 苏国信 SCP012 | 2.5000 | 220D | 10.0000 | AAA | |
| 21 三一重工 SCP005 | 2.7000 | 269D | 15.0000 | AAA | |
| 21 鄂交投 SCP008 | 2.6900 | 270D | 20.0000 | AAA | |
| 21 汉江国资 SCP003 | 2.9900 | 270D | 10.0000 | AAA | |
| 21 吴中国太 SCP006 | 3.0000 | 270D | 2.7000 | AA+ | |
| 21 靖江城投 SCP004 | 4.8900 | 270D | 3.5000 | AA | |
| 21 徐州交通 SCP001 | 2.9700 | 270D | 10.0000 | AAA | |
| 21 南方水泥 SCP001 | 2.7000 | 58D | 8.0000 | AAA | |
| 21 中科院 SCP002 | 2.8000 | 135D | 10.0000 | AAA | |
| 21 苏州高新 SCP009 | 3.0000 | 268D | 5.0000 | AAA | |
| 21 宁海科创 SCP001 | 3.8000 | 270D | 4.0000 | AA | |
| 21 东航 SCP010 | 2.2100 | 60D | 20.0000 | AAA | |
| 21 环球租赁 SCP007 | 2.9000 | 158D | 5.0000 | AAA | |
| 21 深投控 SCP002 | 2.5000 | 180D | 10.0000 | AAA | |
| 21 国能江苏 SCP003 | 2.7000 | 270D | 8.0000 | AAA | |
| 21 南京公路 SCP001 | 2.7000 | 270D | 5.0000 | AA+ | |
| 21 鲁黄金 SCP006 | 2.9000 | 270D | 5.0000 | AAA | |
| 21 招商局港 SCP003 | 2.5500 | 180D | 10.0000 | AAA | |
| 21 华能水电 SCP007 | 2.5800 | 94D | 20.0000 | AAA | |
| 21 祥龙资产 SCP001 | 2.9000 | 180D | 5.0000 | AAA | |
| 21 中交一公 SCP005 | 2.3900 | 63D | 20.0000 | AAA | |
| 21 常熟发投 SCP001 | 2.6700 | 67D | 6.0000 | AA+ | |
| 21 宿迁城投 SCP004 | 2.8900 | 120D | 3.0000 | AA+ | |
| 21 川水电 SCP002 | 3.1000 | 180D | 10.0000 | AA+ | |
| 21 常州投资 SCP002 | 3.0200 | 228D | 5.0000 | AA+ | |
| 21 平高 SCP002 | 3.1600 | 270D | 5.0000 | AA+ | |
| 21 舟山旅游 SCP002 | 3.0000 | 270D | 3.0000 | AA+ | |
| 21 库尔勒 SCP002 | 3.3800 | 270D | 4.5000 | AA | |
| 21 桂铁投 SCP004 | 3.2100 | 180D | 5.0000 | AAA | |
| 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 蚌埠城投 CP001 | 3.1700 | 365D | 10.0000 | AA+ | |
| 21 宿迁经开 CP002 | 5.1500 | 365D | 5.0000 | AA | |
| 21 乌高新 CP001 | 3.2700 | 365D | 5.0000 | AA+ | |
| 21 金坛投资 CP003 | 5.1500 | 365D | 5.0000 | AA | |
| 21 陕煤化 CP001 | 2.9500 | 365D | 30.0000 | AAA | |
| 21 钟山资产 CP001 | 3.0800 | 365D | 7.0000 | AA+ | |
| 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 苏国信 MTN004 | 3.7000 | 5 | 10.0000 | AAA |
| 21 磁湖高新 MTN002 | 6.5000 | 2 | 8.0000 | AA |
| 21 甘公投 MTN002(乡村振兴) | 4.2000 | 3 | 20.0000 | AAA |
| 21 东南资产 MTN001 | 3.8900 | 5 | 7.0000 | AA+ |
| 21 德源投资 MTN001 | 4.6900 | 5 | 5.0000 | AA+ |
| 21 桂交投 MTN002 | 3.9500 | 5 | 14.8000 | AAA |
| 21 宿州交旅 MTN001 | 4.7800 | 5 | 10.0000 | AA |
| 21 常州轨交 GN001(碳中和债) | 3.6800 | 3 | 5.0000 | AAA |
| 21 淮南矿 MTN005(可持续挂钩) | 3.8800 | 3 | 15.0000 | AAA |
| 21 舟山交投 MTN002 | 4.3300 | 5 | 7.0000 | AA+ |
| 21 南山开发 MTN002 | 3.6000 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 洪市政 MTN002 | 3.7200 | 3 | 5.0000 | AAA |
| 21 苏交通 MTN003(权益出资) | 3.4500 | 3 | 20.0000 | AAA |
| 21 淮安开发 MTN002 | 5.5000 | 3 | 7.0000 | AA+ |
| 21 首旅 MTN010 | 4.0000 | 2 | 10.0000 | AAA |
| 21 六合交通 MTN002 | 4.5000 | 3 | 4.0000 | AA |
| 21 兴蓉环境 MTN001 | 3.3900 | 5 | 9.0000 | AAA |
| 21 十堰国投 MTN001 | 4.0900 | 5 | 5.0000 | AA |
| 21 平安租赁 MTN003 | 3.9700 | 2 | 14.0000 | AAA |
| 21 青白江 MTN001 | 7.0000 | 3 | 5.0000 | AA |
| 21 成华棚改 MTN001 | 3.7800 | 5 | 6.0000 | AA+ |
| 21 江津城建 MTN001 | 6.4000 | 3 | 4.0000 | AA |
| 21 江西交投 MTN003 | 3.7500 | 3 | 20.0000 | AAA |
| 21 中交二公 MTN001 | 3.9500 | 3 | 11.5000 | AAA |
| 21 昆明轨道 MTN001 | 4.6800 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 国盛 MTN002 | 3.5200 | 5 | 15.0000 | AAA |
| 21 滁州城投 MTN002(乡村振兴) | 3.7400 | 5 | 5.5000 | AA+ |
| 21 淄博城资 MTN001 | 3.7700 | 3 | 15.0000 | AAA |
| 21 滁州同创 MTN002 | 4.9300 | 3 | 12.0000 | AA+ |
| 21 宿迁城投 MTN002 | 3.8800 | 5 | 10.0000 | AA+ |
| 21 抚州投资 MTN001 | 4.0700 | 5 | 6.0000 | AA+ |
| 21 张家经开 MTN002 | 3.8400 | 3 | 3.0000 | AA+ |
| 21 深圳地铁 MTN002 | 3.4300 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 中化股 MTN001 | 3.1800 | 2 | 30.0000 | AAA |
| 21 昆山银桥 MTN001 | 3.7000 | 3 | 10.0000 | AA+ |
| 21 中外运 MTN001 | 3.5000 | 3 | 20.0000 | AAA |
| 21 九龙江 MTN001 | 5.0000 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 招金 MTN001 | 3.6000 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 宝龙 MTN001 | 5.8000 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 湘建工 MTN001 | 3.9000 | 5 | 10.0000 | AA+ |
| 21 湖北科投 MTN002 | 4.8000 | 3 | 10.0000 | AAA |
| 21 青岛财富 MTN001 | 4.0000 | 5 | 10.0000 | AA+ |
| 21 南通沿海 MTN001 | 3.7000 | 3 | 12.0000 | AAA |
| 21 华发集团 MTN006 | 4.3900 | 3 | 10.0000 | AAA |

| | | | | |
|--------------|--------|---|---------|-----|
| 21 三一 MTN001 | 3.5700 | 3 | 10.0000 | 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 15BP，上周收于 2.45%；6 个月品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 2.76%；1 年期品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.93%。
- 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 4BP，上周收于 3.42%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.72%。
- 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 12BP，上周收于 3.43%；5 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.66%；10 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.98%。

◆ 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。上周初，美国方面无重要数据公布，由于薪资水平不断上升，使得市场看空美债，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国方面无重要数据公布，美联储表态通胀回升的暂时性，市场静候5月通胀数据，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（6月11日），美国方面无重要数据公布，国际原油价格连创新高，带动大宗商品价格整体回升，受此影响，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下跌10.2BP，上周收于1.452%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲方面公布的4月德国工厂订单环比低于预期，但意大利新发国债遇冷，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面无重要数据公布，欧洲疫情有所反弹，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周五，欧洲方面无重要数据公布，国际油价持续高企影响，通胀担忧再度回升，受此影响，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下跌6.1BP，上周收于-0.274%。

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 | 0.147 | 0.2 | 0.6 | 2.6 |
| 5 年 | 0.739 | -4.0 | -6.1 | 37.8 |
| 10 年 | 1.452 | -10.2 | -14.3 | 53.9 |
| 30 年 | 2.138 | -9.3 | -14.5 | 49.3 |
| 德国国债 | | | | |
| 2 年 | -0.683 | -1.2 | -2.1 | 1.7 |
| 5 年 | -0.633 | -3.5 | -6.6 | 10.5 |
| 10 年 | -0.274 | -6.1 | -8.7 | 29.5 |
| 30 年 | 0.286 | -6.5 | -8.1 | 44.4 |

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周下跌9.63BP，上周收于1.4315%。

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 | 0.2241 | 0.05 | -0.59 | 2.63 |
| 10年 | 1.4315 | -9.63 | -13.45 | 50.62 |
| 30年 | 1.8381 | -10.76 | -16.09 | 43.61 |

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.71%，上周最高 1903.41 美元/盎司、最低 1869.46 美元/盎司，收于 1876.64 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美国 5 月通胀水平高企、非农就业数据低于预期等上行因素，以及美元指数走强、获利了结情绪施压价格等下行因素交织影响。预计贵金属可能区间波动，短期内主要经济体货币政策仍保持宽松以及美债收益率回落将对贵金属价格构成支撑，但后续需关注美联储议息会议动态。预计本周阻力位 1920.00 美元/盎司，支撑位 1880.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 0.40%，上周最高 28.29 美元/盎司、最低 27.44 美元/盎司，收于 27.89 美元/盎司。预计本周阻力位 29.00 美元/盎司，支撑位 27.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.03%，上周最高 1177.59 美元/盎司、最低 1127.49 美元/盎司，收于 1150.00 美元/盎司。预计本周阻力位 1180.00 美元/盎司，支撑位 1130.00 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 2.43%，上周最高 2848.79 美元/盎司、最低 2738.50 美元/盎司，收于 2775.90 美元/盎司。预计本周阻力位 2820.00 美元/盎司，支撑位 2770.00 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 | 1876.64 | -0.71% | -1.56% |
| 白银 | 27.89 | 0.40% | -0.58% |
| 铂金 | 1150.00 | -1.03% | -3.09% |
| 钯金 | 2775.90 | -2.43% | -1.88% |

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 2.03%，上周最高 71.24 美元/桶、最低 68.47 美元/桶，收于 70.78 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受伊朗核谈判进展不顺、OPEC 预计下半年原油需求将强劲复苏等上行因素影响。短期内油价保持强势，全球经济复苏以及欧美需求回补等因素将支撑油价。预计本周阻力位 73.00 美元/桶，支撑位 68.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 1.11%，上周最高 73.09 美元/桶、最低 70.71 美元/桶，收于 72.62 美元/桶。预计本周阻力位 75.00 美元/桶，支撑位 71.00 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 (%) |
|----------------|-------|---------|----------|
| 能源 | | | |
| NYMEX WTI 主力合约 | 70.78 | 2.03% | 6.23% |
| ICE Brent 主力合约 | 72.62 | 1.11% | 4.55% |

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 0.49%，上周最高 10120.00 美元/吨、最低 9786.00 美元/吨，收于 10003.50 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受美国通胀数据再度超预期等因素影响。短期内铜价维持震荡格局。预计本周阻力位 10190.00 美元/吨，支撑位 9750.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.39%，上周最高 2505.00 美元/吨、最低 2410.00 美元/吨，收于 2464.50 美元/吨。预计本周阻力位 2500.00 美元/吨，支撑位 2400.00 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 (%) |
|-------------|----------|---------|----------|
| 基本金属 | | | |
| LME 3 月铜 | 10003.50 | 0.49% | -3.06% |
| LME 3 月铝 | 2464.50 | 0.39% | -2.04% |

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下跌 4.69%，上周最高 1623.50 美分/蒲式耳、最低 1496.50 美分/蒲式耳，收于 1508.25 美分/蒲式耳。上周豆价大幅下跌，主要受美国农业部月度报告显示供给大于需求等因素影响。短期内豆价下跌空间有限。预计本周阻力位 1590.00 美分/蒲式耳，支撑位 1450.00 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 (%) |
|-----------------|---------|---------|----------|
| 农产品与软商品 | | | |
| CBOT 小麦(美分/蒲式耳) | 681.00 | -0.58% | 2.60% |
| CBOT 大豆(美分/蒲式耳) | 1508.25 | -4.69% | -1.34% |
| CBOT 玉米(美分/蒲式耳) | 685.00 | 0.59% | 4.42% |
| ICE 棉花(美分/磅) | 87.00 | 1.40% | 4.50% |
| ICE 白糖(美分/磅) | 17.61 | -0.45% | 1.38% |

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 5.94%，上周最高 3.330 美元/百万英热单位、最低 3.033 美元/百万英热单位，收于 3.280 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受天气炎热前景提振制冷需求等上行因素影响。短期内天然气价格保持上涨趋势，美国夏季制冷需求对市场构成支撑。预计本周阻力位 3.450 美元/百万英热单位，支撑位 3.150 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 (%) |
|-----------|-------|---------|----------|
| 能源 | | | |
| NYMEX 天然气 | 3.280 | 5.94% | 9.07% |

数据来源：路透