

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6.4755,较前周贬值约0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.03%,上周收于6.4847;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行4个点,上周收于1570。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行153个点,上周收于6.6475。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.10%,上周收于92.130。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.08%,上周收于1.1873。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.81%,上周收于110.14。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.53%,上周收于0.7485。
- **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2.22%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行9BP,上周收于2.99%;5年期国开债收益率较前周下行9BP,上周收于3.13%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,3、7和30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、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65支,规模合计790亿元;短期融资券5支,规模合计31.10亿元;中期票据28支,规模合计213.66亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据、企业债收益率均整体下行。
- **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6.4BP,上周收于1.360%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下跌5.8BP,上周收于-0.293%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.19%,上周收于1807.98美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌1.44%,上周收于26.08美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨1.28%,上周收于1104.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周上涨0.85%,上周收于2809.34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下跌0.74%,上周收于74.63美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌0.51%,上周收于75.58美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨1.22%,上周收于9493.00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下跌5.11%,上周收于1326.50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0.73%,上周收于3.675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（7月9日）报6.4755，较前周贬值约0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.03%，上周最高6.4918、最低6.4830，收于6.4847，波幅0.14%。上周境内人民币汇率小幅震荡，主要受人民银行宣布降准、美联储会议纪要整体符合市场预期、美元指数保持窄幅震荡等因素共同影响。预计本周人民币汇率维持区间波动格局，主要受央行全面降准、美联储内部对通胀和货币政策调整看法不一、境内外汇市场供求整体较为均衡等因素综合影响，人民币汇率交投区间将主要集中在6.4600-6.5400。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，掉期点宽幅震荡，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上行4个点，上周最高1615、最低1565，收于1570，波幅3.18%。
- 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）较前周上行153个点，上周最高6.6701、最低6.6117，收于6.6475，波幅0.88%。

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	—	—	6.4755	43	154	-494
银行间市场汇价	6.4830	6.4918	6.4847	22	269	-551
掉期点						
1个月期限	146	131	139.5	5.5	4.8	9.5
2个月期限	275	267	271	-0.5	6	-1
3个月期限	453	420	425	-2.5	-4	40
6个月期限	848	823	831	16	22	91
1年期限	1615	1565	1570	4	-4	139

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	6.5230	6.4602	6.4930	133	-332	-56.5
2个月期限	6.5348	6.4752	6.5085	60	-297	-33
3个月期限	6.5526	6.4902	6.5245	81	-267	-27
6个月期限	6.5901	6.5337	6.5670	162	-200	-8
1年期限	6.6701	6.6117	6.6475	153	-117	58

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 0.10%，上周最高 92.845、最低 92.004，收于 92.130。上周美元指数震荡回落，主要受美联储货币政策偏向鹰派、变异病毒扩散担忧加剧等上行因素，以及美债收益率持续下行、美国初请失业金人数意外增加等下行因素交织影响。预计本周阻力位 94.000，支撑位 91.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.08%，上周最高 1.1894、最低 1.1780，收于 1.1873。上周欧元兑美元震荡小幅回升，主要受美元指数走软、欧盟执委会上调经济增长预估等利好因素影响，但欧央行新政并未承诺让通胀超过目标，限制了欧元涨势。预计本周阻力位 1.2100，支撑位 1.1600。
- 美元兑日元较前周下跌 0.81%，上周最高 111.18、最低 109.52，收于 110.14。上周美元兑日元震荡走低，主要受 Delta 变种病毒担忧加剧影响，日元避险地位显著提升。预计本周阻力位 112.5，支撑位 107.5。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.53%，上周最高 0.7599、最低 0.7407，收于 0.7485。澳元上周震荡走低。澳洲联储将每周的债券购买量从 50 亿澳元略微缩减至 40 亿澳元，这被认为是政策正常化的重要一步，但澳洲联储保留了鸽派的倾向，澳元小幅走软。预计本周阻力位 0.7700，支撑位 0.7200。

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	92.130	-0.10%	-0.33%
欧元/美元	1.1873	0.08%	0.15%
美元/日元	110.14	-0.81%	-0.86%
澳元/美元	0.7485	-0.53%	-0.17%

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 2.22% 附近。央行公开市场方面，上周一（7 月 5 日）至周三（7 月 7 日）均进行逆回购操作 100 亿元，当日均有逆回购到期 300 亿元；上周四（7 月 8 日）进行逆回购操作 100 亿元，当日逆回购到期 100 亿元；上周五（7 月 9 日）进行逆回购操作 100 亿元，当日逆回购到期 100 亿元。本周（7 月 12 日-7 月 16 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)	2.21	59	3
7 天 Shibor (1W)	2.22	28	-19
3 月期 Shibor (3M)	2.44	-1	-2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.17	55	-53
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.21	21	-89

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，收益率整体下行。1年期国债收益率较前周下行15BP，收于2.13%；5年期国债收益率较前周下行7BP，收于2.85%；10年期国债收益率较前周下行9BP，收于2.99%。
- 政策性金融债方面，收益率整体下行。1年期国开债收益率较前周下行6BP，收于2.37%；5年期国开债收益率较前周下行9BP，收于3.13%；10年期国开债收益率较前周下行9BP，收于3.39%。

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	2.13	-15	-18
3 年期	2.68	-6	-7
5 年期	2.85	-7	-7
7 年期	2.99	-9	-11
10 年期	2.99	-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	2.37	-6	-9
3 年期	2.99	-1	-4
5 年期	3.13	-9	-10
7 年期	3.34	-9	-10
10 年期	3.39	-9	-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，上周三财政部发行 3 和 7 年期付息国债，中标利率分别为 2.72%、3.06%。上周五财政部发行 3 个月期贴现国债和 30 年期付息国债，中标利率分别为 1.75%、3.57%。
- 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 2.91%、3.23%。上周二（7 月 6 日）农发行招标发行 2 和 7 年期农发债，中标利率分别为 2.73%、3.40%；国开行招标发行 1、3 和 5 年期国开债，中标利率分别为 2.24%、2.89%、3.15%。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 2.20%、3.49%。上周四国开行招标发行 3、7 和 10 年期国开债，中标利率分别为 2.86%、3.30%和 3.35%；进出口行招标发行 3 个月以及 3、5、10 年期国开债，中标利率分别为 1.55%以及 2.88%、3.15%、3.44%。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 2.24%、2.65%。

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较上周下行 3-12BP；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较上周下行 5-15BP。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，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，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	2.30	-3	-13
6 月期	2.35	-4	-9
9 月期	2.37	-7	-11
1 年期	2.40	-9	-11
3 年期	2.60	-12	-13
4 年期	2.69	-12	-13
5 年期	2.78	-12	-13
7 年期	2.91	-11	-12
10 年期	3.06	-12	-13
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.50	-5	-7
9 月期	2.58	-9	-11
1 年期	2.65	-10	-12
2 年期	2.84	-12	-13
3 年期	2.98	-14	-15
4 年期	3.11	-14	-16
5 年期	3.22	-15	-16
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 65 支，规模合计 790 亿元；短期融资券 5 支，规模合计 31.10 亿元；中期票据 28 支，规模合计 213.66 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-5 至 3BP。
- 上周五（7 月 9 日），央行全面降准 0.5 个百分点，释放资金约 1 万亿，主要是用来置换到期的 MLF 和 7 月集中缴税的影响，并表态稳健货币政策不变。
- 国内方面，下半年出口、地产投资等快变量存在放缓风险，而消费、制造业投资等慢变量下半年带来的边际贡献有限，且出口回落也会进一步影响内需的修复步伐。二季度信用收敛速度加快，企业、居民的融资需求均存在减弱迹象，对下半年经济也将存在滞后影响。财政后置导致上半年基建投资持续疲弱，未来反弹空间存在一定约束。
- 美国方面，上周三（7 月 7 日）公布的 5 月数据显示职位空缺数仍然较高，自主离职人数下降，市场解读为劳动力市场过热的情形进入尾声。5 月就业调查与 6 月非农数据可能边际增添了市场对于就业恢复的担忧。

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 (亿元)	主体评级	债项评级
21 江宁水 SCP002	2.9000	180D	2.0000	AA	
21 华能 SCP006	2.0700	32D	20.0000	AAA	
21 江北建投 SCP003	2.3700	90D	5.0000	AAA	
21 吴中城投 SCP013	2.7500	94D	5.0000	AA+	
21 中建二局 SCP003	2.2900	120D	30.0000	AAA	

21 天成租赁 SCP008	2.6200	120D	5.0000	AAA
21 中交建 SCP002	2.4000	151D	20.0000	AAA
21 国投交控 SCP003	2.8300	180D	5.0000	AAA
21 山东核电 SCP007	2.8000	189D	4.0000	AAA
21 越秀金融 SCP005	2.7100	200D	8.0000	AAA
21 金桥开发 SCP002	2.7600	266D	6.0000	AAA
21 国联 SCP007	2.6500	270D	3.0000	AAA
21 滨建投 SCP006	4.5000	98D	10.0000	AAA
21 中建八局 SCP005	2.0500	48D	50.0000	AAA
21 中燃投资 SCP007	2.4000	60D	10.0000	AAA
21 中交三航 SCP004	2.5500	91D	10.0000	AAA
21 远东租赁 SCP009	3.1000	119D	10.0000	AAA
21 中电信息 SCP004	2.9200	148D	5.0000	AA+
21 武进经发 SCP008	3.0800	270D	5.0000	AA+
21 伊犁财通 SCP003	3.1700	270D	5.0000	AA+
21 洛阳城乡 SCP002	3.1600	270D	6.0000	AA+
21 华菱集团 SCP001	2.7000	174D	5.0000	AAA
21 雅砻江 SCP006	2.4900	145D	5.0000	AAA
21 长电 SCP001	2.5500	120D	25.0000	AAA
21 新华报业 SCP008	2.6000	57D	5.0000	AA+
21 江铜 SCP004	2.3000	90D	15.0000	AAA
21 赣能 SCP002	3.3700	95D	2.0000	AA
21 浙小商 SCP006	2.7000	152D	10.0000	AAA
21 中关村集 SCP002	2.6600	160D	10.0000	AAA
21 申能股 SCP004	2.4200	180D	35.0000	AAA
21 山东核电 SCP006	2.7700	190D	6.0000	AAA
21 国药现代 SCP003	2.6500	190D	6.0000	AAA
21 华电租赁 SCP002	2.9000	265D	5.0000	AAA
21 鄂联投 SCP002	3.1300	270D	10.0000	AAA
21 中兴通讯 SCP003	2.5000	86D	10.0000	AAA
21 通商租赁 SCP005	2.7800	110D	5.0000	AAA
21 南通城建 SCP004	2.6000	120D	10.0000	AAA
21 珠海九洲 SCP015	3.0000	120D	3.0000	AA+
21 中石化 SCP008	2.3500	120D	70.0000	AAA
21 高淳经开 SCP004	3.6900	180D	5.0000	AA
21 珠海港股 SCP010	2.9900	198D	4.0000	AA+
21 临港控股 SCP004	2.8300	234D	10.0000	AAA
21 广核电力 SCP003	2.5100	248D	20.0000	AAA
21 青岛黄岛 SCP001	3.0800	270D	3.0000	AA+
21 苏交通 SCP016	2.4000	140D	20.0000	AAA
21 平安不动 SCP001	3.2000	270D	20.0000	AAA
21 宿迁水务 SCP003	3.1700	270D	5.0000	AA+
21 苏汇鸿 SCP001	4.0000	266D	4.0000	AA+
21 钟山资产 SCP002	2.8900	120D	2.5000	AA+

21 国电南自 SCP001	2.6000	190D	2.0000	AA+	
21 中化股 SCP019	2.3000	36D	30.0000	AAA	
21 中电信息 SCP003	2.8400	86D	5.0000	AA+	
21 津城建 SCP030	4.5000	90D	10.0000	AAA	
21 中车 SCP014	2.2900	96D	30.0000	AAA	
21 中石化 SCP007	2.4100	150D	70.0000	AAA	
21 日照港 SCP003	3.0000	270D	10.0000	AAA	
21 温州铁投 SCP004	2.8300	270D	2.5000	AAA	
21 大唐环境 SCP003	2.6900	270D	5.0000	AAA	
21 川高速 SCP006	2.9000	270D	10.0000	AAA	
21 首创集 SCP003	2.8900	259D	10.0000	AAA	
21 联合水泥 SCP001	2.9700	269D	10.0000	AAA	
21 沪国际 SCP006	2.3700	87D	10.0000	AAA	
21 张江集 SCP005	2.4500	120D	10.0000	AAA	
21 水发集团 SCP004	3.4800	165D	15.0000	AAA	
21 连云城建 SCP003	3.2300	270D	6.0000	AA+	
短期融资券	发行利率 (%)	发行期限	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
21 闽漳龙 CP003	2.9700	365D	8.0000	AA+	
21 宿州交旅 CP001	3.2800	365D	5.0000	AA	
21 开封城运 CP001	4.9000	270D	3.0000	AA	
21 中盛投资 CP001	5.6000	365D	5.1000	AA	
21 新希望 CP004	4.2000	365D	10.0000	AAA	
中期票据	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
21 长寿生态 MTN001	6.5000	3.0000	5.6000	AA	
21 上海大众 MTN003	3.3600	2.0000	5.0000	AAA	
21 兴业资产 MTN001	3.8200	3.0000	10.0000	AAA	
21 巨化 MTN002	3.6700	3.0000	8.0000	AA+	
21 溧水经开 MTN004	4.0800	3.0000	5.0000	AA+	
21 龙岩交通 MTN001	3.7500	5.0000	6.0000	AA+	
21 中交路桥 MTN001	3.6900	3.0000	10.0000	AAA	
21 扬州绿产 MTN002	3.6800	3.0000	3.0000	AA	
21 成都产投 MTN002	3.5000	5.0000	10.0000	AAA	
21 宁乡城投 MTN003	4.1900	5.0000	6.5000	AA+	
21 苏州国际 MTN002	3.4000	3.0000	12.0000	AAA	
21 怀化高新 MTN001	7.2000	5.0000	5.5000	AA	
21 武汉城建 MTN002	3.4300	5.0000	10.0000	AAA	
21 七师国资 MTN001	6.4700	3.0000	2.0000	AA	
21 慈湖高新 MTN001	6.5000	5.0000	5.4000	AA	
21 延安新投 MTN001	5.5300	5.0000	6.0000	AA	
21 平安租赁 MTN004	3.7700	2.0000	4.0000	AAA	
21 乌经开 MTN002	4.1900	3.0000	4.0000	AA+	
21 大悦城 MTN002	3.5000	3.0000	12.0000	AAA	

21 金圆投资 MTN002	3.9000	5.0000	10.0000	AAA
21 大丰海港 MTN002	6.5000	3.0000	5.0000	AA
21 天恒置业 MTN001	3.7800	5.0000	10.0000	AA+
21 甘电投 MTN001	4.3900	5.0000	20.0000	AA+
21 香城投资 MTN002(碳中和债)	4.2000	3.0000	0.6600	AA+
21 福州城乡 MTN001	3.7500	5.0000	4.0000	AAA
21 鄂能源 MTN001	3.4000	3.0000	8.0000	AAA
21 嘉秀发展 MTN002	3.8000	5.0000	6.0000	AA+
21 沪国际集 MTN001	3.6500	5.0000	20.0000	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，收益率整体下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.35%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.70%；1 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 2.78%。
- 中期票据方面，收益率整体下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 3.29%；5 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 3.57%。
- 企业债方面，收益率整体下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 12BP，上周收于 3.23%；5 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.49%；10 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.82%。

◆ 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 6 月服务业 PMI 和 ISM 指数低于预期，服务业就业指标跌至年内最低位，引发市场对经济前景的担忧，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面无重要数据公布，由于美国企业招聘持续面临困难，对未来经济前景呈负面影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（7 月 9 日），美国方面无重要数据公布，美联储维持宽松货币政策，美股集体反弹，风险偏好回升，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 6.4BP，上周收于 1.360%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲方面德国 5 月工厂订单环比低于预期，拜登政府就油价问题与沙特以及阿联酋进行谈判，希望能达成协议以阻止油价持续上涨，使得通胀担忧缓解，德国国债收益率震荡下行；上周中，欧洲方面无重要数据公布，欧央行对通胀目标进行上调，并留出必要时超调的空间，此举减弱了市场对通胀持续攀升的忧虑，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，欧洲股市止跌回升，风险偏好回升，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 5.8BP，收于-0.293%。

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	0.213	-2.1	-3.6	9.2
5 年	0.785	-7.2	-10.4	42.4
10 年	1.360	-6.4	-10.8	44.7
30 年	1.989	-5.1	-9.7	34.4

德国国债				
2年	-0.676	-0.5	-1.4	2.4
5年	-0.596	0.9	-0.8	14.2
10年	-0.293	-5.8	-8.6	27.6
30年	0.206	-6.7	-8.4	36.4

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌4.05BP，上周收于1.3640%。

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	0.3000	-1.42	-2.84	10.22
10 年	1.3640	-4.05	-7.86	43.87
30 年	1.7190	-1.34	-5.47	31.70

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.19%，上周最高 1818.10 美元/盎司、最低 1783.29 美元/盎司，收于 1807.98 美元/盎司。上周金价区间震荡，主要受美债收益率下行、变异病毒扩散担忧加剧等因素影响。短期内金价保持区间波动，变异病毒扩散提振避险情绪将支撑贵金属价格，但美国通胀、就业等经济数据波动将扰动市场。预计本周阻力位 1850.00 美元/盎司，支撑位 1750.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.44%，上周最高 26.76 美元/盎司、最低 25.73 美元/盎司，收于 26.08 美元/盎司。预计本周阻力位 27.00 美元/盎司，支撑位 25.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.28%，上周最高 1119.24 美元/盎司、最低 1065.00 美元/盎司，收于 1104.00 美元/盎司。预计本周阻力位 1117.50 美元/盎司，支撑位 1091.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 0.85%，上周最高 2879.42 美元/盎司、最低 2762.51 美元/盎司，收于 2809.34 美元/盎司。预计本周阻力位 2844.00 美元/盎司，支撑位 2780.40 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	1807.98	1.19%	2.16%
白银	26.08	-1.44%	-0.09%
铂金	1104.00	1.28%	2.95%
钯金	2809.34	0.85%	1.07%

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下跌 0.74%，上周最高 76.98 美元/桶、最低 70.76 美元/桶，收于 74.63 美元/桶。上周油价扩大涨势，主要受石油输出国组织（OPEC+）增产计划未定、美国原油和汽油库存降幅超于预期等上行因素，以及市场担心 OPEC+ 内部谈判破裂、疫情冲击需求前景等下行因素交织影响。短期内油价震荡偏强，受美国原油库存下降、夏季驾车高峰期推升原油需求等因素影响，油价大概率保持强势，但变异病毒扩散、OPEC+ 产量政策的不确定性将扰动市场，预计本周阻力位 77.00 美元/桶，支撑位 71.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 0.51%，上周最高 77.84 美元/桶、最低 72.11 美元/桶，收于 75.58 美元/桶。预计本周阻力位 77.46 美元/桶，支撑位 73.70 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 (%)
能源			
NYMEX WTI 主力合约	74.63	-0.74%	1.59%
ICE Brent 主力合约	75.58	-0.51%	1.22%

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 1.22%，上周最高 9512.50 美元/吨、最低 9310.00 美元/吨，收于 9493.00 美元/吨。上周铜价震荡回升，主要受变种病毒持续扩散将阻碍全球经济增长打压，但上周中国宣布下调金融机构存款准备金率对金属市场构成一定提振。短期内铜价将呈震荡行情，美联储鹰派表态增加了货币政策前景的不确定性，但中国超预期降准将有利于改善基本金属需求。预计本周阻力位 9594.25 美元/吨，支撑位 9391.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.48%，上周最高 2558.00 美元/吨、最低 2450.50 美元/吨，收于 2494.00 美元/吨。预计本周阻力位 2547.75 美元/吨，支撑位 2440.25 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 (%)
基本金属			
LME 3 月铜	9493.00	1.22%	1.20%
LME 3 月铝	2494.00	-2.48%	-1.15%

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下跌 5.11%，上周最高 1373.25 美分/蒲式耳、最低 1300.50 美分/蒲式耳，收于 1326.50 美分/蒲式耳。上周豆价重回跌势，主要受美国中西部产区出现温和降雨、南美大豆丰产及美豆出口销售不佳等利空影响。短期内豆价或重回震荡行情，美国天气具有较大不确定性，可能影响大豆供应格局。预计本周阻力位 1372.38 美分/蒲式耳，支撑位 1280.63 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	较前周 (%)	较上月末 (%)
农产品与软商品			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	610.25	-5.68%	-10.26%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1326.5	-5.11%	-4.77%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	627	-10.08%	6.45%
ICE 棉花(美分/磅)	87.64	0.83%	3.11%
ICE 白糖(美分/磅)	17.24	-5.33%	-3.69%

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 0.73%，上周最高 3.822 美元/百万英热单位、最低 3.520 美元/百万英热单位，收于 3.675 美元/百万英热单位。上周天然气价格持高位震荡，主要受美国天然气库存增幅低于预期、炎热天气引发需求增加等上行因素，以及天然气产量增加、美国东部地区有所降温等下行因素交织影响。短期内天然气价格波动加大，美国近期高温天气的制冷需求和发电需求支撑市场，但供给增多的预期将压制市场。预计本周阻力位 3.738 美元/百万英热单位，支撑位 3.612 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	3.675	-0.73%	-1.66%

数据来源：路透