

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 .....18  
 原油市场上周概览 .....19  
 基本金属市场上周概览 .....20  
 农产品市场上周概览 .....21  
 天然气市场上周概览 .....22

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6.4749,较前周升值约0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.31%,上周收于6.4560;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行8个点,上周收于1610。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行154个点,上周收于6.6378。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌0.79%,上周收于92.174。
  - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.84%,上周收于1.1870。
  - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.76%,上周收于109.70。
  - ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.27%,上周收于0.7344。
- **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2.20%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2.30%附近。
  - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行7BP,上周收于2.84%;5年期国开债收益率较前周下行3BP,上周收于2.97%。
  - ✓ 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、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个月期以及1、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94支,规模合计914.17亿元;短期融资券13支,规模合计153.1亿元;中期票据68支,规模合计696.5亿元。
  - ✓ 二级市场:短期融资券收益率小幅上行,中期票据收益率基本持平,企业债收益率有所下行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
  - ✓ 美国国债价格上涨,10年期美国国债收益率较前周下跌5.4BP,上周收于1.222%。
  - ✓ 德国国债价格上涨,10年期德国国债收益率较前周下跌4.1BP,上周收于-0.461%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周上涨0.68%,上周收于1813.58美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周上涨1.19%,上周收于25.46美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周下跌1.18%,上周收于1049.00美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周下跌0.44%,上周收于2660.50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2.27%,上周收于73.81美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨2.54%,上周收于75.22美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.94%,上周收于9714.00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0.04%,上周收于1348.00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下跌2.78%,上周收于3.913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（6月4日）报6.4749，较前周升值约0.07%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.31%，上周最高6.5133、最低6.4500，收于6.4560，波幅为0.98%。上周境内人民币汇率先贬后升，主要受境内市场情绪不佳、美元指数震荡下行等因素共同影响。预计人民币汇率维持区间波动态势，受境内市场情绪有望趋稳、欧美各国疫情重新抬头引发避险情绪升温等因素综合影响，预计人民币汇率将在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8个点，上周最高1700、最低1600，收于1610，波幅为6.21%。
- 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154个点，上周最高6.7091、最低6.6186，收于6.6378，波幅为1.36%。

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	-	-	6.4602	-48	1	-647
银行间市场汇价	6.5133	6.4500	6.456	-199	-18	-838
<b>掉期点</b>						
1个月期限	171.5	130	130	-11	-4.7	0
2个月期限	365	275	311	36	46	39
3个月期限	465.05	423	419	-15.5	-10	34
6个月期限	910	827	875	31	66	135
1年期限	1700	1600	1610	8	36	179

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	6.5436	6.4536	6.4896	-15	-366	206
2个月期限	6.5611	6.4726	6.5026	-55	-356	155
3个月期限	6.5791	6.4866	6.5172	-74	-340	193.0
6个月期限	6.6291	6.5371	6.5575	-126	-295	140
1年期限	6.7091	6.6186	6.6378	-154	-214	208

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 0.79%，上周最高 92.959、最低 91.782，收于 92.174。上周美元指数明显贬值，主要受美国部分经济数据弱于预期、美联储维持宽松货币政策等下行因素影响。预计本周阻力位 94.000，支撑位 91.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.84%，上周最高 1.1909、最低 1.1762，收于 1.1870。上周欧元兑美元小幅下跌，主要受欧元区经济数据表现较好、欧元区疫苗接种持续推进等因素影响。预计本周阻力位 1.2000，支撑位 1.1700。
- 美元兑日元较前周下跌 0.76%，上周最高 110.58、最低 109.35，收于 109.70。上周美元兑日元小幅上涨，主要受日本股市波动加剧、投资者避险情绪升温等因素影响。预计本周阻力位 111.00，支撑位 108.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.27%，上周最高 0.7413、最低 0.7315，收于 0.7344。上周澳元兑美元小幅下跌，主要受大宗商品价格整体回落施压澳元等因素影响。预计本周阻力位 0.7500，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	92.174	-0.79%	-0.28%
欧元/美元	1.187	0.84%	0.13%
美元/日元	109.7	-0.76%	-1.26%
澳元/美元	0.7344	-0.27%	-2.05%

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 2.20% 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 2.30% 附近。央行公开市场方面，上周一至周三（7 月 26 日-7 月 28 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元，当日均有逆回购到期 100 亿元；上周四至周五（7 月 29 日-7 月 30 日）每日均进行逆回购操作 300 亿元，当日均有逆回购到期 100 亿元。本周（8 月 2 日-8 月 6 日）将有逆回购到期 900 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 900 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	0
7 天 Shibor (1W)	2.28	14	-12
3 月期 Shibor (3M)	2.40	0	-6
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.26	22	-44
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.40	29	-70

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年期国债收益率与前期持平，上周收于1.95%；5年期国债收益率较前周下行5BP，上周收于2.67%；10年期国债收益率较前周下行7BP，上周收于2.84%。
- 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5BP，上周收于2.21%；5年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于2.97%；10年期国开债收益率较前周下行7BP，上周收于3.23%。

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	1.95	0	-36
3年期	2.51	-2	-25
5年期	2.67	-5	-26
7年期	2.84	-7	-27
10年期	2.84	-7	-24

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	2.21	-5	-25
3年期	2.83	-4	-20
5年期	2.97	-3	-26
7年期	3.17	-6	-27
10年期	3.23	-7	-25

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，上周财政部发行3个月期贴现国债，中标利率为1.64%。
- 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2.69%和2.98%；上周二（7月27日）农发行招标发行1、2、3和7年期农发债，中标利率分别为2.19%、2.51%、2.67%和3.20%；国开行招标发行1、5和7年期国开债，中标利率分别为2.08%、2.91%和2.92%；进出口行招标发行5年期进出口债，中标利率为3.60%。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2.05%和3.33%；进出口行招标发行1年期进出口债，中标利率为1.99%；国开行招标发行3年期国开绿债，中标利率为2.28%。上周四（7月22日）进出口行招标发行3和10年期进出口债，中标利率分别为2.68%和3.33%；国开行招标发行7和10年期国开债，中标利率分别为3.17%和3.23%。上周五未开展政策性金融债发行。

## ◆ 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区间波动-4 至 1BP；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波动-4 至 2BP。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，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 (Depo 3y) 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)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	2.31	1	-12
6 月期	2.33	0	-11
9 月期	2.34	-2	-14
1 年期	2.35	-2	-16
3 年期	2.52	-4	-22
4 年期	2.61	-4	-21
5 年期	2.70	-3	-21
7 年期	2.83	-2	-19
10 年期	2.98	-2	-20
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.52	2	-5
9 月期	2.56	1	-13
1 年期	2.61	-1	-16
2 年期	2.75	-2	-22
3 年期	2.89	-3	-24
4 年期	3.02	-4	-24
5 年期	3.14	-4	-24
<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 914.17 亿元；短期融资券 13 支，规模合计 153.1 亿元；中期票据 68 支，规模合计 696.5 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-6 至 2BP。
- 政治局会议指出，要做好宏观政策跨周期调节，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持经济运行在合理区间。积极的财政政策要提升政策效能，兜牢基层“三保”底线，合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量。稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复。要增强宏观政策自主性，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。

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 (年)	发行规模 (亿元人民币)	主体评级	债项评级
21 六合国资 SCP001	2.7000	90D	5.0000	AA+	
21 滇池投资 SCP003	5.0000	150D	10.0000	AA+	
21 巨石 SCP002	2.4000	151D	5.0000	AAA	
21 镇江城建 SCP015	4.4000	180D	5.8000	AA+	
21 国际港务 SCP005	2.6100	180D	11.0000	AAA	
21 东南国资 SCP004	2.4000	180D	9.0000	AAA	
21 南新工 SCP003	2.5000	270D	10.0000	AAA	
21 嘉兴滨海 SCP004	2.6700	195D	6.5000	AA+	
21 鲁高速股 SCP008	2.3000	90D	10.0000	AAA	
21 沪机场股 SCP005	2.1200	91D	20.0000	AAA	
21 太仓水务 SCP003	2.9400	90D	2.0000	AA	
21 中远海运 SCP002	2.1500	120D	30.0000	AAA	
21 太仓水务 SCP002	2.9900	120D	2.0000	AA	
21 江宁水 SCP003	2.8500	180D	3.0000	AA	
21 武清国资 SCP002	5.4000	180D	2.6000	AA+	

21 万华化学 SCP012	2.5500	267D	10.0000	AAA
21 南京医药 SCP005	2.6500	270D	5.0000	AA+
21 南京高科 SCP006	2.9500	270D	3.0000	AA+
21 深圳地铁 SCP005	2.3500	270D	30.0000	AAA
21 川高速 SCP007	2.7400	270D	10.0000	AAA
21 中航租赁 SCP006	2.4900	179D	9.0000	AAA
21 南京地铁 SCP010	2.5900	270D	10.0000	AAA
21 港兴港投 SCP003	3.4900	60D	10.0000	AAA
21 金鼎产融 SCP002	5.8000	180D	8.0000	AA+
21 晋能煤业 SCP005	4.5000	270D	30.0000	AAA
21 山东海洋 SCP001	3.7000	270D	5.0000	AA+
21 海安经开 SCP002	2.9000	180D	5.0000	AA
21 厦路桥 SCP013	2.7400	270D	5.5000	AAA
21 中交一航 SCP002	2.5000	51D	10.0000	AAA
21 港兴港投 SCP002	3.5400	60D	5.0000	AAA
21 华电股 SCP003	2.2000	90D	20.0000	AAA
21 中材国工 SCP005	2.3000	90D	10.0000	AAA
21 恒健 SCP004	2.2500	90D	22.0000	AAA
21 联通 SCP002	2.2300	180D	30.0000	AAA
21 舟山交投 SCP002	2.8900	253D	6.0000	AA+
21 鲁钢铁 SCP021	3.0300	90D	12.0000	AAA
21 华电江苏 SCP027	2.5000	180D	5.0000	AAA
21 北方企业 SCP002	2.9600	270D	2.5000	AA+
21 高速地产 SCP010	3.5000	210D	3.3000	AA
21 中飞租赁 SCP001	3.9800	270D	10.0000	AA+
21 福州国资 SCP001	2.8200	270D	1.5000	AA+
21 晋能煤业 SCP004	4.8000	180D	15.0000	AAA
21 联通 SCP003	2.2300	180D	18.0000	AAA
21 南浔交投 SCP001	4.6900	270D	5.0000	AA
21 招商蛇口 SCP005	2.7000	270D	10.0000	AAA
21 信阳华信 SCP002	4.5000	270D	4.9700	AA
21 闽漳龙 SCP003	2.8200	176D	8.0000	AA+
21 闽国资 SCP002	2.5000	21D	5.0000	AA+
21 新中泰集 SCP006	5.3800	37D	6.0000	AA+
21 龙源电力 SCP019	2.1800	80D	10.0000	AAA
21 万华化学 SCP011	2.2900	120D	10.0000	AAA
21 远东租赁 SCP010	2.9900	128D	10.0000	AAA
21 蒙牛 SCP006	2.6000	135D	20.0000	AAA
21 国电长源 SCP001	2.8900	270D	5.0000	AA+
21 杭城投 SCP001	2.2900	270D	12.5000	AAA
21 中林集团 SCP001	4.9700	270D	5.0000	AAA
21 津城建 SCP035	3.9000	120D	10.0000	AAA
21 瀚瑞投资 SCP007	6.5000	180D	4.0000	AA+
21 国开投 SCP001	2.5000	270D	10.0000	AAA

21 津渤海 SCP004	5.8000	120D	10.0000	AAA
21 赣州城投 SCP001	2.8400	270D	10.0000	AA+
21 济南高新 SCP006	2.8700	270D	12.0000	AAA
21 国际港务 SCP004	2.7400	268D	6.0000	AAA
21 厦翔业 SCP016	2.6400	170D	5.0000	AAA
21 泰达投资 SCP004	5.5000	240D	9.5000	AAA
21 广西旅发 SCP001	4.0000	270D	7.0000	AA+
21 中燃投资 SCP009	2.4000	60D	10.0000	AAA
21 东航 SCP011	2.0500	60D	20.0000	AAA
21 宝钢 SCP014	2.1200	87D	30.0000	AAA
21 龙源电力 SCP018	2.2300	88D	10.0000	AAA
21 滨江城建 SCP004	2.9800	180D	2.0000	AA+
21 广州地铁 SCP006 (绿色)	2.2500	180D	20.0000	AAA
21 青岛城投 SCP003	2.7800	269D	15.0000	AAA
21 海曙广聚 SCP001	2.7700	270D	5.0000	AA+
21 柳钢集团 SCP003	3.2000	270D	10.0000	AAA
21 乌高新 SCP001	2.9900	270D	5.0000	AA+
21 镇江城建 SCP017	4.8100	270D	6.0000	AA+
21 晋能电力 SCP003	4.5000	150D	10.0000	AAA
21 晋能电力 SCP006	4.5000	180D	15.0000	AAA
21 福建漳州 SCP003	2.6800	135D	7.0000	AA+
21 鲁能源 SCP003	2.8700	180D	20.0000	AAA
21 鲁钢铁 SCP020	2.9500	90D	10.0000	AAA
21 泉州金控 SCP001	2.9000	270D	5.0000	AA+
21 佛燃能源 SCP002	2.6000	171D	3.0000	AA+
21 农垦 SCP005	3.6000	90D	7.0000	AA+
21 鲁钢铁 SCP019	3.0000	90D	10.0000	AAA
21 赣能 SCP003	3.0000	91D	2.0000	AA
21 苏州高新 SCP014	2.5000	120D	3.0000	AAA
21 珠海港 SCP010	2.9000	179D	4.0000	AA+
21 通商租赁 SCP006	2.8000	270D	5.0000	AAA
21 光大集团 SCP017	2.5000	270D	25.0000	AAA
21 华发集团 SCP007	3.4700	270D	10.0000	AAA
21 华电江苏 SCP026	2.5000	92D	5.0000	AAA
21 吴中国太 SCP007	2.9000	270D	2.5000	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 金坛国发 CP001	4.4800	365D	5.3000	AA+	
21 湘高速 CP005	2.6000	365D	20.0000	AAA	
21 余姚高铁 CP001	2.9000	365D	2.0000	AA	
21 晋能电力 CP001	4.5000	365D	15.0000	AAA	
21 津南城投 CP002	7.0000	365D	5.7000	AA+	
21 晋能装备 CP001	4.5000	365D	20.0000	AAA	

21 西宁城投 CP001	6.0000	365D	8.0000	AA+	
21 电网 CP007	2.6300	365D	55.0000	AAA	
21 苏农垦 CP001	2.5500	180D	2.0000	AAA	
21 新盛投资 CP001	3.6000	365D	5.0000	AA	
21 景国资 CP002	4.0000	365D	7.0000	AA+	
21 龙城发展 CP003	2.8800	365D	3.1000	AAA	
21 瘦西湖 CP001	2.9300	365D	5.0000	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 大足石刻 MTN001	6.0000		3.0000	AA	
21 国兴投资 MTN001	3.9500	5+2	7.0000	AA+	
21 山东公用 MTN001	6.2000		3.0000	AA	
21 江阴公 MTN002	4.5000	2+N	2.0000	AA+	
21 杭州国资 MTN001 (权益出资)	3.3000		3.0000	AA+	
21 申能股 MTN001 (碳中和债)	3.0900		3.0000	AAA	
21 钦州开投 MTN001	7.5000		3.0000	AA	
21 新奥控股 MTN001	5.6000		3.0000	AAA	
21 华靖资产 MTN001	5.4000	3+2	5.0000	AA+	
21 宜昌交旅 MTN001	4.9500	2+1	3.0000	AA	
21 嘉兴经技 MTN001	3.8000	3+2	5.0000	AA	
21 深能源 MTN001 (碳中和债)	3.3900		5.0000	AAA	
21 赣金控 MTN001	3.9900		3.0000	AAA	
21 西宁城投 MTN002	6.0000		2.0000	AA+	
21 南昌城投 MTN005	3.4200	2+N	2.0000	AAA	
21 常熟发投 MTN002	3.3000		2.0000	AA+	
21 济南轨交 MTN002	3.5800		5.0000	AAA	
21 九江城投 MTN001	3.5000	3+2	5.0000	AA+	
21 诚通控股 MTN002B	3.5900		5.0000	AAA	
21 东浩兰生 MTN001 (权益出资)	3.1800		3.0000	AAA	
21 金港 MTN002	3.7000		3.0000	AA+	
21 天恒置业 MTN002	3.6000	3+2	5.0000	AA+	
21 吉利 MTN001 (高成长债)	3.4500		3.0000	AAA	
21 嘉定国资 MTN001	3.3300	3+2	5.0000	AA+	
21 兴城投资 MTN001	3.5200		5.0000	AAA	
21 长兴交投 MTN002	4.5000	3+2	5.0000	AA+	
21 诚通控股 MTN002A	3.3600		3.0000	AAA	
21 悦达 MTN001	6.0000		3.0000	AAA	
21 合肥产投 MTN002	3.5100	3+2	5.0000	AAA	
21 谷财 MTN002	3.8000	3+2	5.0000	AA	

21 太仓资产 MTN001	3.4300	3+2	5.0000	AA+
21 柳州轨交 MTN001	7.5000	2+1	3.0000	AA+
21 景德镇陶 MTN001	5.8000	2+1	3.0000	AA+
21 知识城 MTN004(权益 出资)	3.8500	2+N	2.0000	AAA
21 上饶城投 MTN002	4.1700		3.0000	AA+
21 韵达股份 MTN002(高 成长债)	3.8000		3.0000	AA+
21 中冶 MTN001	3.5500	3+N	3.0000	AAA
21 中煤集团 MTN002	3.5200	3+N	3.0000	AAA
21 咸阳城投 MTN002	3.7300	2+1	3.0000	AA
21 义乌国资 MTN006	3.3900		3.0000	AA+
21 浙国贸 MTN002	3.8500		3.0000	AAA
21 光大绿环 MTN001(碳 中和债)	3.5000	3+2	5.0000	AAA
21 湖北文旅 MTN002	4.6000	2+N	2.0000	AAA
21 重庆轨交 GN005(碳中 和债)	3.5300		5.0000	AAA
21 张江高科 MTN001	3.1700		3.0000	AAA
21 国能生物 MTN001	4.2300		3.0000	AA+
21 招金 MTN003	3.4500		3.0000	AAA
21 赣粤 MTN002(乡村振 兴)	3.0500		3.0000	AAA
21 中南建设 MTN001	6.8000	2+2	4.0000	AA+
21 物产中大 MTN001	3.3500		3.0000	AAA
21 南电 MTN003	2.9800		3.0000	AAA
21 中石化 MTN001	3.2000		5.0000	AAA
21 灵山 GN002	3.6900		3.0000	AA+
21 扬州绿产 MTN003	4.2000	3+2	5.0000	AA
21 陕投集团 MTN004	3.4500		3.0000	AAA
21 义乌国资 MTN005	3.3900		3.0000	AA+
21 贵州高速 MTN005	3.5000		3.0000	AAA
21 温州交运 MTN001(碳 中和债)	3.5000		2.0000	AA
21 吴中经发 MTN003	3.3500		3.0000	AA+
21 京建工 MTN001	3.2700		3.0000	AAA
21 中电投 MTN008	3.3000	3+N	3.0000	AAA
21 兖州煤业 MTN001	3.8000		5.0000	AAA
21 德清建设 MTN003	3.9400	3+2	5.0000	AA+
21 港兴港投 MTN002	4.8600		2.0000	AAA
21 驻马店投 MTN002	3.6300	3+2	5.0000	AA+
21 湘科 MTN001	4.2500		3.0000	AA+
21 大唐集 MTN002	3.3400	3+N	3.0000	AAA
21 黄海金融 MTN001	4.8000		3.0000	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 2.30%；6 个月品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.60%；1 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.65%。
- 中期票据方面，收益率基本持平。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率与前周持平，上周收于 3.14%；5 年期品种收益率与前周持平，上周收于 3.46%。
- 企业债方面，收益率有所下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 3.05%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.33%；10 年期品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 3.63%。

## ◆ 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。上周前两个交易日，美国方面 6 月新屋销售量低于预期，且新冠疫情明显反弹，推升市场担忧情绪，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周随后两个交易日，美国方面公布的初请失业金人数高于预期，但美股继续上行提振市场情绪，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周五（7 月 30 日），美国方面公布的 6 月核心 PCE 物价指数低于预期，削弱了通胀持续攀升的压力，受此影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下跌 5.4BP，上周收于 1.222%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周前三个交易日，欧洲方面无重要数据公布，病毒肆虐为欧洲经济复苏带来阴影，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周最后两个交易日，欧洲方面公布的德国二季度 GDP 数据不及预期，显示经济复苏乏力，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率继续下行，截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下跌 4.1BP，上周收于-0.461%。

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	0.184	-1.4	-6.5	6.3
5 年	0.690	-2.1	-19.9	33.0
10 年	1.222	-5.4	-24.6	30.9
30 年	1.892	-2.3	-19.4	24.7
德国国债				
2 年	-0.762	-3.6	-10.0	-6.2
5 年	-0.742	-3.8	-15.4	-0.4
10 年	-0.461	-4.1	-25.4	10.8
30 年	0.020	-4.1	-27.0	17.8

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涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周上涨 0.48BP，上周收于 1.6528%。

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	0.2608	-2.04	-6.76	6.30
10 年	1.2512	-2.65	-19.14	32.59
30 年	1.6528	0.48	-12.09	25.08

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.68%，上周最高 1832.40 美元/盎司、最低 1791.90 美元/盎司，收于 1813.58 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美联储维持鸽派立场、变异病毒传播推升避险情绪等上行因素影响。预计贵金属走势偏强，美联储维持宽松货币政策、变异病毒蔓延推升市场避险情绪等因素将支撑贵金属价格，金价走势将大概率偏强。预计本周阻力位 1829.50 美元/盎司，支撑位 1798.90 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 1.19%，上周最高 25.80 美元/盎司、最低 24.46 美元/盎司，收于 25.46 美元/盎司。预计本周阻力位 25.90 美元/盎司，支撑位 25.08 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.18%，上周最高 1082.00 美元/盎司、最低 1034.02 美元/盎司，收于 1049.00 美元/盎司。预计本周阻力位 1060.20 美元/盎司，支撑位 1042.90 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.44%，上周最高 2707.50 美元/盎司、最低 2587.78 美元/盎司，收于 2660.50 美元/盎司。预计本周阻力位 2696.10 美元/盎司，支撑位 2629.80 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	1813.58	0.68%	2.47%
白银	25.46	1.19%	-2.47%
铂金	1049.00	-1.18%	-2.18%
钯金	2660.50	-0.44%	-4.29%

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 2.27%，上周最高 73.81 美元/桶、最低 71.89 美元/桶，收于 73.81 美元/桶。上周油价跌后反弹，主要受美国原油和成品油库存下降、夏季燃料需求强劲等上行因素，以及全球疫情出现反复等下行因素交织影响。预计油价区间震荡，美国和欧洲的原油需求改善、OPEC+ 达成增产协议后联盟稳定性恢复对油价形成支撑，但变异病毒传播可能对原油需求形成扰动，油价将保持区间震荡走势。预计本周阻力位 74.77 美元/桶，支撑位 72.85 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 2.54%，上周最高 73.36 美元/桶、最低 75.22 美元/桶，收于 75.22 美元/桶。预计本周阻力位 76.15 美元/桶，支撑位 74.29 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	73.81	2.27%	1.43%
ICE Brent 主力合约	75.22	2.54%	0.74%

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 0.94%，上周最高 9855.50 美元/吨、最低 9624.00 美元/吨，收于 9714.00 美元/吨。上周铜价小幅上涨，主要受智利铜矿罢工风险带来供应隐忧、中国对进口铜的需求改善、市场静待美联储货币政策会议召开等因素影响。短期内铜价可能保持涨势，主要受南美铜矿供应紧张格局、部分国家需求保持旺盛等因素影响。预计本周阻力位 9829.75 美元/吨，支撑位 9598.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 3.55%，上周最高 2597.50 美元/吨、最低 2485.00 美元/吨，收于 2597.50 美元/吨。预计本周阻力位 2653.75 美元/吨，支撑位 2541.25 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 (%)
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	9714.00	0.94%	3.56%
LME 3 月铝	2597.50	3.55%	2.95%

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 0.04%，上周最高 1378.50 美分/蒲式耳、最低 1348.00 美分/蒲式耳，收于 1348.00 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受大豆产量前景不明、美豆产区将迎来有利降雨等因素影响。短期内豆价保持区间震荡，主要受美国中西部种植区天气仍有较大不确定性、巴西大豆出口高峰逐渐退去等因素影响。预计本周阻力位 1363.25 美分/蒲式耳，支撑位 1332.75 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)	703.50	3.61%	3.53%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1348.00	-0.04%	-3.23%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	544.50	-0.46%	-9.14%
ICE 棉花(美分/磅)	89.51	-0.29%	5.31%
ICE 白糖(美分/磅)	17.93	-0.94%	0.17%

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 2.78%，上周最高 4.077 美元/百万英热单位、最低 3.913 美元/百万英热单位，收于 3.913 美元/百万英热单位。上周天然气价格明显下跌，受天然气库存增幅低于预期、供应紧张格局未变等上行因素，以及多头获利减仓等下行因素共同影响。预计天然气价格波动加大，美国近期高温天气制冷需求和发电需求支撑市场，但变异病毒传播、供给增多预期等将压制市场。预计本周阻力位 3.995 美元/百万英热单位，支撑位 3.831 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>	3.913	-2.78%	5.56%

数据来源：路透