

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6.4527,较前周升值约0.06%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.18%,上周收于6.4521;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行3个点,上周收于1742。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行143个点,上周收于6.6119。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨0.66%,上周收于93.195。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.75%,上周收于1.1725。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.03%,上周收于109.96。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.22%,上周收于0.7265。
- **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2.11%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2.24%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率与前周持平,上周收于2.87%;5年期国开债收益率较前周上行2BP,上周收于2.97%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91天期贴现国债,以及1、10和30年期付息国债;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112支,规模合计986.52亿元;短期融资券12支,规模合计114.5亿元;中期票据71支,规模合计727.4亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、企业债收益率整体上行,中期票据收益率小幅上行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,收益率上涨2.1BP,上周收于1.362%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率上涨5.0BP,上周收于-0.280%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌1.86%,上周收于1754.16美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌5.59%,上周收于22.39美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌1.52%,上周收于941.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌5.74%,上周收于2016.27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3.03%,上周收于71.82美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.29%,上周收于75.49美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌4.34%,上周收于9267.00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0.33%,上周收于1284.25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上涨1.94%,上周收于5.054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（9月17日）报6.4527，较前周升值约0.06%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.18%，上周最高6.4297、最低6.4698，收于6.4521，波幅为0.62%。上周受美国零售数据表现良好、市场对美联储较早紧缩的预期重燃等因素影响，人民币对美元震荡贬值。预计人民币汇率维持区间震荡格局，受美国债务上限问题短期内难以有效解决、美联储缩减购债信号仍不确定、结售汇市场供求总体均衡等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.4300~6.5000区间浮动。
- 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3个点，上周最高1843、最低1740，收于1742，波幅为5.91%。
- 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143个点，上周最高6.6454、最低6.5955，收于6.6119，波幅为0.75%。

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	—	—	6.4527	-39	-152	-722
银行间市场汇价	6.4297	6.4698	6.4521	113	-124	-877
掉期点						
1 个月期限	240	187	199	-5	-7	69
2 个月期限	392	330	337	-23	14	65
3 个月期限	540	471	480	-18	40	95
6 个月期限	1020	940	942	-8	83	202
1 年期限	1843	1740	1742	-3	123	311

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	6.4953	6.4364	6.4489	-133	-773	-231
2 个月期限	6.5073	6.4529	6.4654	-128	-728	-204
3 个月期限	6.5239	6.4679	6.4804	-133	-708	-197
6 个月期限	6.5638	6.5117	6.5279	-133	-591	-184
1 年期限	6.6454	6.5955	6.6119	-143	-473	-144

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 0.66%，上周最高 93.248、最低 92.322，收于 93.195。上周美元指数明显升值，主要受美国零售数据向好、市场预期美联储将部署削减购债计划等上行因素影响。预计本周阻力位 95.000，支撑位 92.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.75%，上周最高 1.1845，最低 1.1722，收于 1.1725。上周欧元兑美元小幅下跌，主要受美元表现强势打压欧元、欧洲央行表态称欧元区通货膨胀是暂时现象等因素影响。预计本周阻力位 1.1900，支撑位 1.1600。
- 美元兑日元较前周上涨 0.03%，上周最高 110.15、最低 109.09，收于 109.96。上周美元兑日元小幅上涨，主要受风险资产大幅回调、日本央行维持鸽派论调等因素影响。预计本周阻力位 111.00，支撑位 108.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.22%，上周最高 0.7375、最低 0.7259，收于 0.7265。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受风险资产价格大幅回调等因素影响。预计本周阻力位 0.7400，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	93.195	0.66%	0.61%
欧元/美元	1.1725	-0.75%	-0.69%
美元/日元	109.96	0.03%	-0.05%
澳元/美元	0.7265	-1.22%	-0.68%

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 2.11% 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 2.24% 附近。央行公开市场方面，上周一至周四（9 月 13 日-9 月 16 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；上周五（9 月 17 日）进行逆回购操作 1000 亿元，当日有逆回购到期 100 亿元；上周六（9 月 18 日）进行逆回购操作 1000 亿元，当日无逆回购到期。本周（9 月 22 日-9 月 24 日）将进行 1200 亿元逆回购操作，并有逆回购到期 900 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净释放资金 300 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)	2.11	0	-9
7 天 Shibor (1W)	2.23	4	-9
3 月期 Shibor (3M)	2.38	2	2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.11	-1	-23
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.25	5	-20

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，收益率区间震荡。1年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.39%；5年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.70%；10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.87%。
- 政策性金融债方面，收益率整体上行。1年期国开债收益率较前周上行5BP，上周收于2.40%；5年期国开债收益率较前周上行2BP，上周收于2.97%；10年期国开债收益率与前周持平，上周收于3.19%。

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	2.39	2	8
3年期	2.55	0	3
5年期	2.70	2	4
7年期	2.86	-1	1
10年期	2.87	0	3

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	2.40	5	6
3年期	2.86	0	1
5年期	2.97	2	4
7年期	3.19	1	0
10年期	3.19	0	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（9月15日）财政部发行1和10年期附息国债，中标利率分别为2.25%和2.85%；上周五财政部发行91天期贴现国债和30年期付息国债，中标利率分别为1.91%和3.42%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行3和5年期固息债，中标利率分别为2.81%和2.99%。上周二（9月14日）农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.62%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2.18%、2.70%和2.94%。上周三农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为2.23%和3.28%；进出口行招标发行3年期固息债，中标利率为2.75%。上周四国开行招标发行3、7和10年期固息债，中标利率分别为2.81%、3.13%和3.15%；进出口行招标发行1、5和10年期（2支）固息债，中标利率分别为2.01%、3.03%、3.31%和2.53%。上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2.25%和2.50%。

◆ 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。截至上周六，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 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波动 1 至 3BP。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)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	2.38	4	9
6 月期	2.37	4	8
9 月期	2.36	3	7
1 年期	2.37	3	6
3 年期	2.52	2	5
4 年期	2.62	2	4
5 年期	2.72	1	4
7 年期	2.86	2	4
10 年期	3.00	2	4
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.53	1	2
9 月期	2.59	2	4
1 年期	2.64	3	5
2 年期	2.78	2	5
3 年期	2.91	3	6
4 年期	3.04	3	5
5 年期	3.15	2	4
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 112 支，规模合计 986.52 亿元；短期融资券 12 支，规模合计 114.5 亿元；中期票据 71 支，规模合计 727.4 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-3 至 12BP。
- 上周出炉的 8 月经济数据整体符合预期，全月来看依然只有出口表现较好，消费下滑幅度较大，基建反弹较为乏力，房地产投资与销售继续降温。同时，9 月上旬的高频数据显示能耗双控政策导致各地限产趋严，钢材表需下滑较多，粗钢产量继续走弱，整体上预示 9 月工增反弹幅度有限。海外方面，美国 8 月 CPI 为 5.3%，较上月下滑 0.1 个百分点，且季调环比也处于年内低点，消息出炉后美债利率明显下行，市场对通胀失控和政策收紧的担忧有所缓解。

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 天成租赁 SCP012	2.4900	125D	5.0000	AAA	
21 复星医药 SCP003	2.6000	210D	12.0000	AAA	
21 湖州城投 SCP004	2.6000	270D	3.0000	AA+	
21 鲁钢铁 SCP026	3.1000	270D	15.0000	AAA	
21 中石化 SCP009	2.1900	90D	30.0000	AAA	
21 中拓 SCP004	3.6100	104D	4.0000	AA+	
21 悦达 SCP002	4.9000	122D	4.9200	AAA	
21 光大集团 SCP020	2.3600	180D	25.0000	AAA	
21 粤科金融 SCP002	2.4300	180D	15.0000	AAA	
21 苏国信 SCP019	2.3800	180D	15.0000	AAA	
21 华发集团 SCP009	2.9900	180D	12.0000	AAA	
21 灵山 SCP005	2.5000	180D	4.0000	AA+	
21 武进经发 SCP010	2.9000	270D	5.0000	AA+	
21 淮安国投 SCP007	3.1000	270D	5.0000	AA+	
21 镇海投资 SCP004	2.9000	270D	5.0000	AA+	

21 平度城投 SCP002	3.1400	270D	5.0000	AA+
21 宁河西 SCP004	2.3000	270D	5.6000	AAA
21 吴中国太 SCP009	2.8300	270D	2.5000	AA+
21 海江投资 SCP003	2.8900	270D	1.3000	AA+
21 山东核电 SCP012	2.7500	270D	7.0000	AAA
21 晋路桥 SCP004	4.7000	270D	5.0000	AA+
21 中粮 SCP004	2.3000	57D	20.0000	AAA
21 华能集 SCP017	2.2000	60D	20.0000	AAA
21 浙能源 SCP009	2.1500	90D	10.0000	AAA
21 中交路桥 SCP002	2.3000	90D	5.0000	AAA
21 云南世博 SCP002	3.6800	180D	10.0000	AA+
21 越秀集团 SCP008	2.3100	210D	10.0000	AAA
21 九龙园 SCP003	3.0900	270D	3.0000	AA
21 泰华信 SCP004	5.8000	270D	5.0000	AA+
21 靖江城投 SCP006	4.6100	270D	4.0000	AA
21 华电江苏 SCP035	2.4800	90D	4.0000	AAA
21 首钢股份 SCP002	2.4900	239D	10.0000	AAA
21 胶州湾 SCP001	2.9700	270D	7.0000	AA+
21 闽国资 SCP005	2.4000	14D	5.0000	AA+
21 环球租赁 SCP013	2.8500	267D	5.0000	AAA
21 夏商 SCP010	2.7500	85D	8.0000	AA+
21 中电建设 SCP001	2.4900	95D	20.0000	AAA
21 鲁能源 SCP006	2.8000	270D	20.0000	AAA
21 华电江苏 SCP036	2.4900	90D	3.0000	AAA
21 铜陵交投 SCP004	3.7500	270D	5.0000	AA
21 连云市政 SCP003	3.0300	270D	10.0000	AA+
21 荣盛 SCP007	3.3000	270D	10.0000	AAA
21 成都建工 SCP002	3.0000	180D	10.0000	AA+
21 常城建 SCP008	2.7500	270D	5.0000	AAA
21 湖北港口 SCP002	2.9000	270D	10.0000	AA+
21 泰交通 SCP002	2.9000	270D	5.0000	AA+
21 衢州国资 SCP002	2.8000	270D	3.0000	AA+
21 融和融资 SCP015	2.6500	270D	5.0000	AAA
21 太仓水务 SCP005	3.1500	270D	2.0000	AA
21 华能集 SCP016	2.1600	30D	20.0000	AAA
21 中车 SCP017	2.2000	30D	30.0000	AAA
21 河南发电 SCP003	2.1500	60D	5.0000	AAA
21 苏农垦 SCP005	2.6000	60D	8.0000	AAA
21 中交上航 SCP001	2.2500	90D	10.0000	AAA
21 中材科技 SCP001	2.3000	107D	4.0000	AAA
21 广核电力 SCP005	2.2200	120D	12.0000	AAA
21 南通沿海 SCP004	2.5000	130D	8.0000	AAA
21 新华报业 SCP012	2.6500	156D	5.0000	AA+
21 宁沪高 SCP029	2.2300	171D	10.0000	AAA

21 融和融资 SCP014	2.5000	177D	5.0000	AAA
21 宁沪高 SCP030	2.2300	177D	7.3000	AAA
21 海尔金控 SCP007	2.9500	205D	5.0000	AAA
21 南新建总 SCP002	4.2900	240D	3.0000	AA
21 兴化城投 SCP006	5.5500	270D	3.4000	AA
21 顺丰泰森 SCP005	2.7800	270D	5.0000	AAA
21 昆明城建 SCP002	4.7000	270D	5.0000	AA+
21 广州地铁 SCP007	2.5200	270D	20.0000	AAA
21 中电投 SCP033	2.3400	161D	34.0000	AAA
21 赣粤 SCP004	2.3000	180D	8.0000	AAA
21 中节能 SCP001	2.8700	270D	20.0000	AAA
21 津保投 SCP011	4.7000	180D	5.0000	AAA
21 鄂能源 SCP002	2.5500	180D	8.0000	AAA
21 高淳经开 SCP006	3.6800	270D	2.0000	AA
21 涪陵新城 SCP004	4.0500	270D	8.0000	AA+
21 首都机场 SCP002	2.5600	180D	12.0000	AAA
21 滁州同创 SCP002	3.8700	270D	11.5000	AA+
21 泰兴虹桥 SCP002	5.8000	270D	1.0000	AA
21 泰华信 SCP005	5.8000	270D	5.0000	AA+
21 华电 SCP020	2.1500	90D	10.0000	AAA
21 江铜 SCP005	2.2100	90D	15.0000	AAA
21 华电江苏 SCP033	2.4100	91D	5.0000	AAA
21 东航股 SCP013	2.2000	91D	30.0000	AAA
21 北部湾 SCP005	3.0500	120D	5.0000	AAA
21 渝惠通 SCP001	3.4000	270D	5.0000	AA+
21 深圳高速 SCP004	2.3000	270D	10.0000	AAA
21 华能水电 SCP012	2.5900	128D	10.0000	AAA
21 吉林电力 SCP005	2.9000	180D	2.0000	AAA
21 津城建 SCP049	3.9000	270D	10.0000	AAA
21 核风电 GN006	2.4000	90D	20.0000	AAA
21 国电南瑞 SCP004	2.3000	104D	5.0000	AAA
21 宜昌交旅 SCP001	4.1000	210D	5.0000	AA
21 武进经发 SCP009	2.8800	268D	4.0000	AA+
21 南山开发 SCP004	2.7500	270D	4.0000	AAA
21 国际港务 SCP008	2.7400	177D	8.0000	AAA
21 甬交投 SCP003	2.7900	270D	3.0000	AAA
21 华电江苏 SCP034	2.4900	90D	3.0000	AAA
21 厦翔业 SCP023	2.7200	177D	5.0000	AAA
21 江阴公 SCP004	2.7000	180D	4.0000	AA+
21 赣公路 SCP005(革命老区)	2.7700	270D	2.0000	AA+
21 龙源电力 SCP022	2.2300	88D	20.0000	AAA
21 新海连 SCP002	3.5000	90D	6.0000	AA+
21 中建材 SCP004	2.1300	109D	10.0000	AAA

21 苏豪 SCP003	3.3200	210D	6.0000	AA+	
21 桐昆 SCP004	2.8000	270D	3.0000	AA+	
21 核风电 GN005	2.3500	90D	20.0000	AAA	
21 扬州绿产 SCP003	3.3700	150D	3.0000	AA	
21 晋能煤业 SCP008	3.3000	270D	10.0000	AAA	
21 镇江交通 SCP006	4.0000	240D	5.0000	AA+	
21 珠海水务 SCP002	2.8400	270D	4.0000	AA+	
21 申通地铁 SCP001	2.8500	270D	4.0000	AA+	
21 华侨城 SCP004	2.7000	270D	20.0000	AAA	
21 津城建 SCP048	3.8000	180D	10.0000	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 康达环保 GN001	5.5000	365D	3.0000	AA	
21 渝惠通 CP001	3.6000	365D	5.0000	AA+	
21 新疆交通CP001(乡村振兴)	2.7800	365D	10.0000	AAA	
21 武清国资 CP001	7.0000	365D	8.0000	AA+	
21 静海城投 CP002	7.0000	365D	8.0000	AA+	
21 新中泰 CP002	5.8000	365D	5.0000	AA+	
21 太湖旅业 CP002	3.5500	365D	1.5000	AA	
21 华阳新材 CP002	4.6800	365D	10.0000	AAA	
21 吴江城投 CP003	2.8400	365D	12.0000	AA+	
21 陕西交通 CP001	2.7300	365D	40.0000	AAA	
21 晋能装备 CP004	3.3300	365D	10.0000	AAA	
21 太湖旅业 CP001	3.3700	365D	2.0000	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 泰达投资 MTN002	5.7000	2.0000	10.0000	AAA	
21 共享工业 MTN001	6.5000	3.0000	8.5000	AA	
21 大唐租赁 MTN001	3.2300	3.0000	5.0000	AAA	
21 国网租赁 MTN002(可持续挂钩)	3.1900	3.0000	5.0000	AAA	
21 南昌城投 MTN006	3.5700	2.0000	10.0000	AAA	
21 中化工 MTN002	2.9500	2.0000	20.0000	AAA	
21 三峡 GN012(碳中和债)	2.8800	3.0000	30.0000	AAA	
21 百福投资 MTN002	7.0000	5.0000	10.0000	AA	
21 无锡山水 MTN002	4.4800	5.0000	4.9000	AA+	
21 邮政 MTN004(乡村振兴)	2.9800	3.0000	5.0000	AAA	
21 马鞍经开 MTN001	6.3000	5.0000	6.0000	AA	
21 津城建 MTN001	5.0900	2.0000	10.0000	AAA	
21 南通国投 MTN001	3.3700	3.0000	2.0000	AA+	
21 三峡租赁 GN001(碳中和)	3.3000	3.0000	10.0000	AA+	

和债)				
21 邯郸交投 MTN002	4.0000	3.0000	10.0000	AA+
21 晋能电力 MTN004	5.0500	2.0000	15.0000	AAA
21 伊犁财通 MTN004	3.7500	2.0000	7.0000	AA+
21 金堂现代 MTN001	7.5000	5.0000	7.0000	AA
21 中色 MTN003	3.2500	2.0000	6.0000	AAA
21 锡产业 MTN003	3.8000	3.0000	10.0000	AAA
21 邯郸城投 MTN002	3.5700	3.0000	4.0000	AA+
21 东龙控股 MTN001	3.8000	3.0000	4.0000	AA+
21 深圳特发 MTN001	3.2700	3.0000	20.0000	AAA
21 三峡 GN013(碳中和 债)	2.8800	3.0000	30.0000	AAA
21 南京软件 MTN002	5.0000	3.0000	6.0000	AA
21 长兴交投 MTN001	4.5000	3.0000	7.0000	AA+
21 陕投集团 MTN006	4.7800	3.0000	10.0000	AAA
21 豫交投 MTN001	3.7600	5.0000	13.0000	AAA
21 京住总集 MTN003A	3.6500	2.0000	10.0000	AAA
21 中电投 MTN010	3.0500	2.0000	20.0000	AAA
21 南通产业 MTN002	3.6000	3.0000	2.0000	AA+
21 京住总集 MTN003B	3.9500	3.0000	5.0000	AAA
21 甘肃机场 MTN001	4.4000	3.0000	5.0000	AA+
21 大唐集 MTN004	3.3900	3.0000	20.0000	AAA
21 云能投 MTN003	5.8800	3.0000	10.0000	AAA
21 镇江交通 MTN001	6.5000	3.0000	10.0000	AA+
21 张家城投 MTN004	4.0500	5.0000	5.0000	AA+
21 川高速 MTN007	3.7500	5.0000	10.0000	AAA
21 福州新发 MTN005	3.7700	5.0000	6.0000	AAA
21 嘉定工业 MTN001	3.3500	5.0000	4.5000	AA+
21 天津轨交 MTN004	4.6500	2.0000	8.0000	AAA
21 淮安城资 MTN002	3.8500	3.0000	5.0000	AA+
21 兴金开发 MTN001	6.7000	5.0000	8.0000	AA
21 宝马金融 MTN002BC(品种一)	3.1000	2.0000	15.0000	AAA
21 宝马金融 MTN002BC(品种二)	3.1500	3.0000	20.0000	AAA
21 华电股 MTN003	3.1200	3.0000	20.0000	AAA
21 苏新国资 MTN005	3.3900	3.0000	4.5000	AA+
21 红狮 GN001(碳中和 债)	3.9500	3.0000	1.0000	AAA
21 郑州经开 MTN001	3.8400	5.0000	13.0000	AA+
21 滨湖建设 MTN001	3.8000	3.0000	5.0000	AA+
21 国电 GN004A(蓝色债 券)	3.0500	3.0000	6.0000	AAA
21 城投公路 MTN001	3.1000	3.0000	10.0000	AAA

21 中电投 MTN009	3.1400	3.0000	20.0000	AAA
21 苏交通 MTN007	2.9500	3.0000	20.0000	AAA
21 环球租赁 MTN002	3.5000	3.0000	6.0000	AAA
21 无锡建投 MTN004	3.7700	5.0000	10.0000	AAA
21 越秀集团 MTN002	3.2300	5.0000	9.0000	AAA
21 国电 GN004B(蓝色债券)	3.4000	5.0000	2.0000	AAA
21 武汉旅游 MTN003	5.0000	2.0000	5.0000	AA+
21 诚通控股 MTN005	3.3900	5.0000	20.0000	AAA
21 驻马店投 MTN003	4.4700	5.0000	5.0000	AA+
21 渝高速 MTN002	3.5900	5.0000	8.0000	AAA
21 武汉旅游 MTN002	3.9500	5.0000	5.0000	AA+
21 九联投资 MTN002	4.1500	5.0000	5.0000	AA+
21 晋能装备 MTN003	6.5000	2.0000	10.0000	AAA
21 紫金矿业 MTN001	3.2500	5.0000	15.0000	AAA
21 静安投资 MTN002	3.1800	3.0000	8.0000	AA+
21 吴江经开 MTN001	3.3900	3.0000	3.0000	AA+
21 中化油气 MTN001	3.1000	2.0000	8.0000	AAA
21 大唐集 MTN003	3.1000	2.0000	30.0000	AAA
21 陕煤化 MTN006	3.9700	5.0000	30.0000	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，收益率整体上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 38BP，上周收于 2.70%；6 个月品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.70%；1 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.77%。
- 中期票据方面，收益率小幅上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率与前周持平，上周收于 3.08%；5 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.48%。
- 企业债方面，收益率整体上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 3.14%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.47%；10 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.75%。
-

◆ 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。上周前两个交易日，美国方面公布的 8 月 CPI 同比持平预期、环比低于预期，且核心 CPI 环比同比均低于预期，缓和了市场对通胀的担忧，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周随后三个交易日，美国方面公布的 8 月零售环比高于预期，提升经济复苏前景的信心，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上涨 2.1BP，上周收于 1.362%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前两个交易日，欧洲方面无重要数据公布，欧洲股市有所回调，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周随后三个交易日，欧洲方面无重要数据公布，欧洲能源危机引发原油价格上涨，通胀压力再现，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上涨 5.0BP，上周收于-0.280%。

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	0.222	0.9	1.2	10.1
5 年	0.860	4.4	8.3	49.9
10 年	1.362	2.1	5.3	44.8
30 年	1.899	-3.5	-3.3	25.4
德国国债				
2 年	-0.695	0.9	1.8	0.5
5 年	-0.607	3.1	7.1	13.1
10 年	-0.28	5.0	10.3	28.9
30 年	0.217	5.9	12.5	37.5

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下跌0.71BP，上周收于1.6737%。

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	0.3347	1.53	3.48	13.69
10年	1.4036	3.34	7.82	47.83
30年	1.6737	-0.71	0.96	27.17

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.86%，上周最高 1808.50 美元/盎司、最低 1744.30 美元/盎司，收于 1754.16 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美国部分经济数据向好提振风险情绪、美国通胀预期有所缓和等下行因素影响。预计金价可能保持波动，美国通胀数据回落打压金价，美联储议息会议临近，投资者交易可能更趋谨慎。预计本周阻力位 1779.70 美元/盎司，支撑位 1729.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 5.59%，上周最高 23.98 美元/盎司、最低 22.31 美元/盎司，收于 22.39 美元/盎司。预计本周阻力位 23.12 美元/盎司，支撑位 21.65 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.52%，上周最高 964.24 美元/盎司、最低 918.19 美元/盎司，收于 941.00 美元/盎司。预计本周阻力位 957.30 美元/盎司，支撑位 928.30 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 5.74%，上周最高 2171.50 美元/盎司、最低 1935.00 美元/盎司，收于 2016.27 美元/盎司。预计本周阻力位 2097.40 美元/盎司，支撑位 1936.60 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	1754.16	-1.86%	-3.27%
白银	22.39	-5.59%	-6.25%
铂金	941.00	-1.52%	-7.06%
钯金	2016.27	-5.74%	-18.27%

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 3.03%，上周最高 72.87 美元/桶、最低 69.26 美元/桶，收于 71.82 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受美国墨西哥湾油气生产恢复缓慢、美国原油库存继续减少等上行因素影响。预计油价保持强势，美国原油持续去库存、墨西哥湾海上产能和炼油厂产能短期内仍无法完全恢复等将对油价形成支撑。预计本周阻力位 73.43 美元/桶，支撑位 70.50 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.29%，上周最高 76.13 美元/桶、最低 72.69 美元/桶，收于 75.49 美元/桶。预计本周阻力位 76.85 美元/桶，支撑位 74.13 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	71.82	3.03%	4.83%
ICE Brent 主力合约	75.49	3.48%	5.29%

数据来源：路透

◆ 基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周下跌 4.34%，上周最高 9687.50 美元/吨、最低 9267.00 美元/吨，收于 9267.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受市场静待美联储货币政策会议召开、高价压制下游企业需求等因素影响。短期内铜价震荡偏弱，主要受市场情绪谨慎、中国房地产融资紧张形势等因素影响。预计本周阻力位 9477.25 美元/吨，支撑位 9056.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.83%，上周最高 2927.50 美元/吨、最低 2831.00 美元/吨，收于 2874.00 美元/吨。预计本周阻力位 2922.25 美元/吨，支撑位 2825.75 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	9267	-4.34%	-2.66%
LME 3 月铝	2874	-1.83%	5.74%

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 0.33%，上周最高 1295.50 美分/蒲式耳、最低 1282.00 美分/蒲式耳，收于 1284.25 美分/蒲式耳。上周豆价低位徘徊，主要受美国中西部地区临近收获期、遭受飓风破坏的墨西哥湾码头限制出口等因素影响。短期内豆价保持区间震荡，主要受美豆收获工作陆续开展、飓风影响将逐渐减弱等因素影响。预计本周阻力位 1291.00 美分/蒲式耳，支撑位 1277.50 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 (%)
农产品与软商品			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	707.3	5.06%	-2.31%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1284.25	-0.33%	-0.75%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	527.75	2.18%	-1.36%
ICE 棉花(美分/磅)	92.36	-0.94%	0.77%
ICE 白糖(美分/磅)	19.86	5.41%	0.05%

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 1.94%，上周最高 5.395 美元/百万英热单位、最低 4.958 美元/百万英热单位，收于 5.054 美元/百万英热单位。上周天然气价格明显上涨，主要受美国能源信息署报告显示美国天然气库存水平低于去年同期等上行因素影响。预计天然气价格波动加剧，美国秋季气温多变叠加墨西哥湾地区产能恢复不确定性。预计本周阻力位 5.273 美元/百万英热单位，支撑位 4.836 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	5.054	1.94%	14.73%

数据来源：路透