

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16
 原油市场上周概览17
 基本金属市场上周概览18
 农产品市场上周概览19
 天然气市场上周概览20

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**
 - ✓ 人民币中间价上周五6.4386,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0.20%,上周收于6.4360;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行6个点,上周收于1732。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行33个点,上周收于6.6254。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.14%,上周收于93.937。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.29%,上周收于1.1600。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨1.76%,上周收于114.20。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.57%,上周收于0.7421。
- **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2.07%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2.13%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行7BP,上周收于2.98%;5年期国开债收益率较前周上行6BP,上周收于3.30%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,3、7和30年期附息国债;农发行招标发行1、2、3、5、7、10和30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109支,规模合计1040.12亿元;短期融资券15支,规模合计303.5亿元;中期票据34支,规模合计359.3亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据、企业债收益率有所上行。
- **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4.2BP,上周收于1.570%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下跌1.6BP,上周收于-0.167%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格上涨0.60%,上周收于1767.26美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨2.75%,上周收于23.28美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨2.77%,上周收于1054.50美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌0.25%,上周收于2072.71美元/盎司。
- **原油市场上周概览**
 - ✓ WTI原油期货主力合约价格上涨3.81%,上周收于82.00美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨2.83%,上周收于84.92美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨9.25%,上周收于10215.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
 - ✓ CBOT大豆期货主力合约较前周下跌1.21%,上周收于1227.50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3.28%,上周收于5.422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（10月15日）报6.4386，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0.20%，上周最高6.4259、最低6.4609，收于6.4360，波幅为0.54%。上周受美国非农数据不及预期、美联储Taper预期影响逐渐消化等因素影响，人民币对美元有所升值。预计人民币汇率宽幅波动，受我国进出口贸易顺差维持较高水平、美联储可能退出超宽松货币政策等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.4100~6.4700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6个点，上周最高1781、最低1668，收于1732，波幅为6.52%。
- 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33个点，上周最高6.6553、最低6.5993，收于6.6254，波幅为0.85%。

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	-	-	6.4386	-218	-468	-863
银行间市场汇价	6.4259	6.4609	6.4360	-131	-266	-1038
掉期点						
1个月期限	183.5	150.5	157.5	-1.5	157.5	27.5
2个月期限	317	280	299	1	170	27
3个月期限	500	472	481	11	30.5	96
6个月期限	947	915	923	10	42.5	183
1年期限	1781	1668	1732	-6	32	301

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	6.4870	6.4293	6.4541	-71	-721	-43.5
2个月期限	6.5009	6.4463	6.4712	-57	-670	-123
3个月期限	6.5175	6.4633	6.4877	-52	-635	-117
6个月期限	6.5647	6.3763	6.5355	-47	-515	-139
1年期限	6.6553	6.5993	6.6254	-33	-338	-81

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 0.14%，上周最高 94.561、最低 93.759，收于 93.937。上周美元指数小幅下跌，主要受美国通胀压力持续存在、美债收益率回落等因素影响。预计本周阻力位 95.500，支撑位 92.500。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.29%，上周最高 1.1624、最低 1.1523，收于 1.1600。上周欧元兑美元小幅上涨，主要受市场风险情绪回升、美元指数盘整回调等因素影响。预计本周阻力位 1.1700，支撑位 1.1450。
- 美元兑日元较前周上涨 1.76%，上周最高 114.46、最低 112.13，收于 114.20。上周美元兑日元明显上涨，主要受大宗商品价格上涨、日本央行维持鸽派基调等因素影响。预计本周阻力位 115.00，支撑位 111.00。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.57%，上周最高 0.7439、最低 0.7290，收于 0.7421。上周澳元兑美元小幅下跌，主要受大宗商品价格上行、美债收益率回落等因素影响。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	93.937	-0.14%	-0.31%
欧元/美元	1.1600	0.29%	0.16%
美元/日元	114.20	1.76%	2.63%
澳元/美元	0.7421	1.57%	2.70%

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 2.07% 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 2.13% 附近。央行公开市场方面，上周一（10 月 11 日）进行逆回购操作 100 亿元，当日逆回购到期 2000 亿元；上周二至上周五（10 月 12 日-10 月 15 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元，每日均有逆回购到期 1000 亿元。本周（10 月 18 日-10 月 22 日）将进行 600 亿元逆回购操作，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 5300 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)	2.07	43	-16
7 天 Shibor (1W)	2.13	24	-13
3 月期 Shibor (3M)	2.42	-0	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.07	44	-33
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.14	27	-23

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1BP，上周收于2.34%；5年期国债收益率较前周上行9BP，上周收于2.79%；10年期国债收益率较前周上行7BP，上周收于2.98%。
- 政策性金融债方面，收益率有所上行。1年期国开债收益率与前周持平，上周收于2.34%；5年期国开债收益率较前周上行7BP，上周收于3.07%；10年期国开债收益率较前周上行6BP，上周收于3.30%。

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	2.34	1	0
3年期	2.60	6	8
5年期	2.79	9	10
7年期	2.94	6	9
10年期	2.98	7	11

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	2.34	0	0
3年期	2.89	2	3
5年期	3.07	7	11
7年期	3.25	4	5
10年期	3.30	6	8

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（10月13日）财政部发行3、7年期付息国债，中标利率分别为2.5767%和2.91%；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1.835%和3.53%。
- 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2.7796%和3.0545%。上周二农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.6195%和3.2934%；国开行招标发行1、3和5年期固息债，中标利率分别为2.172%、2.7208%和2.9677%。上周三农发行招标发行1、10和30年期固息债，中标利率分别为2.2572%、3.3588%和3.6563%。上周四（10月14日）进出口行招标发行3个月、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.7443%、2.8185%、3.0956%和3.3656%；国开行招标发行3、7、10年期固息债，中标利率分别为2.84%、3.2069%和3.2126%。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2.2415%和2.7034%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率区间震荡。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 0 至 3BP；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 5BP。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	2.33	0	1
6 月期	2.36	1	4
9 月期	2.37	2	4
1 年期	2.38	1	4
3 年期	2.56	2	5
4 年期	2.68	3	6
5 年期	2.78	3	6
7 年期	2.92	3	6
10 年期	3.06	3	6
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.55	-1	0
9 月期	2.61	0	2
1 年期	2.66	0	2
2 年期	2.84	2	4
3 年期	2.97	2	5
4 年期	3.12	5	8
5 年期	3.24	5	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 109 支，规模合计 1040.12 亿元；短期融资券 15 支，规模合计 303.5 亿元；中期票据 34 支，规模合计 359.3 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动 0 至 5BP。
- 上周五（10 月 15 日），人民银行、银保监会基于 2020 年数据，评估认定了 19 家国内系统重要性银行，包括 6 家国有商业银行、9 家股份制商业银行和 4 家城市商业银行。同时发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，该规定将于 12 月 1 日起实施。

表 8：一级市场信用债发行情况

超短期融资券	票面利率 (%)	发行期限	发行规模 (亿)	主体评级	债项评级
21 华能 SCP013	2.0500	32D	15.0000	AAA	
21 中色 SCP005	2.6500	32D	9.0000	AAA	
21 川能投 SCP001	2.6200	60D	17.0000	AAA	
21 中交建 SCP004	2.2200	67D	20.0000	AAA	
21 中交二公 SCP004	2.3100	76D	5.0000	AAA	
21 龙源电力 SCP023	2.3800	90D	20.0000	AAA	
21 赣水投 SCP006	2.5000	180D	10.0000	AAA	
21 光大集团 SCP021	2.4400	180D	30.0000	AAA	
21 伊犁财通 SCP004	3.1800	270D	5.0000	AA+	
21 鲁金 SCP005	2.6000	270D	5.0000	AAA	
21 国新控股 SCP005	2.1700	60D	20.0000	AAA	
21 西汇投资 SCP001	4.6000	270D	4.0000	AA	
21 甬交投 SCP004	2.9000	270D	4.0000	AAA	
21 国新租赁 SCP006	2.6400	269D	5.0000	AAA	
21 夏商 SCP012	2.7900	70D	10.0000	AA+	
21 北京国资 SCP006	2.4000	180D	15.0000	AAA	
21 北方华创 SCP003	2.6300	119D	5.0000	AA+	
21 远东租赁 SCP013	2.8800	160D	10.0000	AAA	
21 沪华谊 SCP002	2.6500	180D	10.0000	AAA	
21 联合水泥 SCP003	2.5400	188D	10.0000	AAA	

21 百业源 SCP002	3.1900	270D	6.0000	AA+
21 蓉城轨交 SCP005	2.7500	270D	10.0000	AAA
21 夏商 SCP011	2.7500	71D	5.0000	AA+
21 环球租赁 SCP014	2.9600	218D	5.0000	AAA
21 惠山国投 SCP003	2.9700	180D	2.5000	AA+
21 台州经济 SCP002	3.0500	270D	8.0000	AA+
21 津城建 SCP054	4.1500	165D	10.0000	AAA
21 常熟发投 SCP002	2.9200	175D	6.0000	AA+
21 吴中国太 SCP010	2.9500	265D	4.0000	AA+
21 鲁国资 SCP001	2.9000	270D	10.0000	AAA
21 晋江国资 SCP001	3.1500	270D	10.0000	AA+
21 大众交通 SCP002	3.1300	270D	10.0000	AAA
21 云能投 SCP011	4.9000	270D	12.0000	AAA
21 昆山高新 SCP004	2.8700	180D	5.0000	AA+
21 佛公用 SCP006	2.4500	270D	3.0000	AAA
21 张家城投 SCP002	2.8000	270D	5.5000	AA+
21 晋能煤业 SCP011	3.3000	270D	20.0000	AAA
21 华能集 SCP020	2.1400	34D	20.0000	AAA
21 山河智能 SCP002	2.9400	60D	3.0000	AA+
21 核风电 GN007	2.1100	60D	15.0000	AAA
21 核风电 GN008	2.1100	60D	15.0000	AAA
21 宝钢 SCP019	2.3600	63D	30.0000	AAA
21 海通恒信 SCP013	2.8500	163D	10.0000	AAA
21 首创集 SCP004	2.6000	180D	10.0000	AAA
21 瀚瑞投资 SCP010	6.5000	180D	5.0000	AA+
21 上实 SCP004	2.4700	183D	15.0000	AAA
21 广物控股 SCP009	2.7800	270D	5.0000	AAA
21 北京国资 SCP005	2.4000	180D	15.0000	AAA
21 萍乡城投 SCP001	4.3000	270D	4.0000	AA
21 渝医药 SCP012	3.8000	180D	5.0000	AA+
21 常高新 SCP001	2.9600	270D	4.0000	AAA
21 张江集 SCP007	2.3600	149D	10.0000	AAA
21 首钢 SCP008	2.7700	268D	25.0000	AAA
21 华能水电 SCP014	2.6500	128D	5.0000	AAA
21 津保投 SCP014	4.8000	180D	5.4000	AAA
21 中关村科技 SCP003	3.2000	270D	2.1000	AA+
21 高淳建设 SCP003	3.3000	270D	10.0000	AA
21 杭金投 SCP006	2.7900	267D	8.0000	AAA
21 肥西城乡 SCP001	2.7900	270D	2.5200	AA+
21 锡交通 SCP004	2.6800	270D	5.0000	AAA
21 苏城投 SCP008	2.5500	180D	10.0000	AAA
21 中交一公 SCP007	2.1500	18D	10.0000	AAA

21 中交三航 SCP007	2.3500	79D	10.0000	AAA
21 沪电力 SCP015	2.5600	156D	14.0000	AAA
21 佛山建投 SCP002	2.9000	268D	5.0000	AA+
21 粤环保 SCP008	2.7900	268D	8.0000	AAA
21 锡产业 SCP018	2.5800	269D	5.0000	AAA
21 锡产业 SCP019	2.5800	269D	5.0000	AAA
21 国航 SCP002	2.4300	270D	10.0000	AAA
21 冀中能源 SCP001	5.0000	270D	10.0000	AAA
21 哈尔滨投 SCP001	5.5000	270D	9.3000	AA+
21 苏州资产 SCP007	2.6900	270D	3.0000	AA+
21 华能集 SCP019	2.1800	94D	30.0000	AAA
21 联合水泥 SCP002	2.5500	163D	10.0000	AAA
21 津城建 SCP055	4.3000	180D	10.0000	AAA
21 苏交通 SCP021	2.4000	180D	20.0000	AAA
21 桂交投 SCP007	3.0500	270D	10.0000	AAA
21 南投集团 SCP003	3.0600	270D	5.3000	AA+
21 现代投资 SCP003	3.0400	270D	5.0000	AA+
21 桐昆控股 SCP003	3.1300	270D	2.0000	AA+
21 交子金融 SCP003	2.8500	270D	8.0000	AAA
21 常州投资 SCP003	2.9000	245D	5.0000	AA+
21 龙岩水务 SCP002	3.1800	180D	3.0000	AA
21 义乌国资 SCP002	2.9500	260D	15.0000	AA+
21 武汉城建 SCP006	2.8700	270D	5.0000	AAA
21 张江集 SCP006	2.5300	182D	10.0000	AAA
21 桂冠电力 SCP002	2.4400	135D	9.0000	AAA
21 鲁西化工 SCP008	2.6000	135D	5.0000	AAA
21 华能水电 SCP013	2.6000	135D	10.0000	AAA
21 吴江交投 SCP002	2.8000	160D	4.0000	AA+
21 太仓港 SCP011	3.2500	270D	1.0000	AA
21 格盟 SCP005	3.3400	270D	8.5000	AA+
21 上海机场 SCP007	2.3900	180D	10.0000	AAA
21 越秀金融 SCP007	2.7000	269D	8.0000	AAA
21 中建八局 SCP007	2.3500	45D	40.0000	AAA
21 日照港 SCP004	2.9000	180D	5.0000	AAA
21 天马电子 SCP007	2.6900	30D	5.0000	AAA
21 象屿 SCP009	3.2200	150D	10.0000	AAA
21 天津轨交 SCP001	3.3500	180D	10.0000	AAA
21 吴中交投 SCP003	3.1800	270D	3.0000	AA
21 泰达投资 SCP007	4.9000	180D	15.0000	AAA
21 中山公用 SCP003	2.9700	90D	5.0000	AA+
21 济南城建 SCP010	2.8000	90D	16.0000	AAA
21 昆明产投 SCP002	5.5000	270D	5.0000	AA+

21 华电股 SCP004	2.2000	52D	20.0000	AAA	
21 龙岩投资 SCP003	3.5700	165D	2.0000	AA	
21 苏城投 SCP007	2.5000	179D	10.0000	AAA	
21 天成租赁 SCP013	2.7300	150D	5.0000	AAA	
21 津保投 SCP013	4.8500	180D	6.0000	AAA	
短期融资券	票面利率 (%)	发行期限	发行规模 (亿)	主体评级	债项评级
21 乳山国运 CP001	5.4000	365D	4.0000	AA	
21 佛公用 CP001	2.4700	365D	3.0000	AAA	
21 新疆能源 CP002	4.0000	365D	4.0000	AA+	
21 海宁城投 CP001	2.8500	365D	7.5000	AA+	
21 阜阳投资 CP002	2.9800	365D	12.0000	AA+	
21 津南城投 CP003	7.0000	365D	10.0000	AA+	
21 华阳新材 CP003	4.4900	300D	10.0000	AAA	
21 良渚文化 CP002	2.9600	365D	5.0000	AA+	
21 晋能装备 CP006	3.3000	365D	15.0000	AAA	
21 陕西交通 CP002(革命老区)	2.7600	365D	30.0000	AAA	
21 电网 CP015	2.5300	280D	50.0000	AAA	
21 闽漳龙 CP004	3.0500	365D	10.0000	AA+	
21 临汾投资 CP001	5.0000	365D	3.0000	AA+	
21 电网 CP014	2.5800	280D	40.0000	AAA	
21 电网 CP013	2.5300	280D	100.0000	AAA	
中期票据	票面利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿)	主体评级	债项评级
21 上海城开 MTN001	3.4800	3.0000	8.8000	AA+	
21 蜀道投资 MTN001	3.5600	3.0000	20.0000	AAA	
21 淮安新城 MTN003	4.7200	3.0000	3.0000	AA+	
21 顺德投资 MTN002	4.2200	3.0000	5.0000	AA+	
21 重庆机场 MTN002	3.5000	3.0000	5.0000	AAA	
21 赣州发展 MTN003	3.8000	5.0000	10.0000	AAA	
21 合川城投 MTN003	5.5000	5.0000	5.5000	AA+	
21 兴华生态 MTN002	4.0000	5.0000	10.0000	AA+	
21 平海发电 MTN001(可持续挂钩)	3.7200	3.0000	3.0000	AA+	
21 赣能 MTN001		3.0000		AA	
21 杭商贸 MTN001	3.4000	3.0000	10.0000	AAA	
21 豫园商城 MTN004	4.7000	3.0000	5.0000	AAA	
21 余姚城投 MTN002	4.3000	3.0000	4.0000	AA+	
21 乌城投 MTN002	3.6900	3.0000	15.0000	AAA	
21 金茂投资 MTN002	3.6500	3.0000	20.0000	AAA	
21 广物控股 MTN001	3.8600	3.0000	5.0000	AAA	
21 可克达拉 MTN001	4.1900	3.0000	5.0000	AA+	

21 中铁十一 MTN002	3.8500	2.0000	5.0000	AAA
21 嘉兴高新 MTN001	3.7000	5.0000	7.0000	AA+
21 深圳水务 MTN001	3.4300	3.0000	6.0000	AAA
21 中交一航 MTN001	3.6000	5.0000	10.0000	AAA
21 中电国际 MTN002	3.4700	3.0000	20.0000	AAA
21 苏国信 MTN010	3.3000	3.0000	10.0000	AAA
21 太仓城投 MTN001	3.6700	3.0000	3.0000	AA+
21 鲁黄金 MTN009	4.0000	3.0000	10.0000	AAA
21 华侨城 MTN004	3.4900	3.0000	25.0000	AAA
21 华润 MTN002	3.4500	5.0000	20.0000	AAA
21 菏泽投资 MTN001	3.9700	5.0000	6.0000	AA
21 晋能煤业 MTN002	5.2700	2.0000	10.0000	AAA
21 深圳地铁 MTN005	3.3200	3.0000	30.0000	AAA
21 皖能股 MTN001	3.4800	5.0000	8.0000	AAA
21 鲁能源 MTN006	3.6700	3.0000	25.0000	AAA
21 合建投 MTN002	4.2400	10.0000	20.0000	AAA
21 闽高速 MTN006	3.8700	7.0000	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 10BP，上周收于 2.35%；6 个月品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.72%；1 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.82%。
- 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 5BP，上周收于 3.25%；5 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 3.58%。
- 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 11BP，上周收于 3.28%；5 年期品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 3.60%；10 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 3.83%。

◆ 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。上周一（10月11日），适逢美国假期，市场休市一天；上周中，美国方面公布的9月PPI同比环比均低于预期，缓解了市场对通胀的担忧，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（10月15日），美国方面公布的9月零售销售同比环比均高于预期，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4.2BP，上周收于1.570%。
- 德国国债价格较前上涨。上周初，欧洲方面无重要数据公布，油价上涨加剧通胀担忧，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，英国与欧盟有关北爱尔兰问题再度陷入僵局，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周终，欧洲方面无重要数据公布，受美联储加息预期升温等因素影响，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前周下跌1.6BP，上周收于-0.167%。

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	0.395	7.7	11.9	27.4
5 年	1.126	6.6	16.1	76.5
10 年	1.570	-4.2	8.3	65.7
30 年	2.041	-12.3	-0.4	39.7
德国国债				
2 年	-0.677	1.4	1.2	2.3
5 年	-0.515	1.8	4.1	22.3
10 年	-0.167	-1.6	3.2	40.2
30 年	0.281	-4.9	0.5	43.9

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6.00BP，上周收于1.5756%。

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	0.5409	10.95	16.01	34.31
10年	1.5756	-6.00	6.81	65.03
30年	1.8085	-11.05	1.51	40.65

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.60%，上周最高 1800.12 美元/盎司、最低 1748.90 美元/盎司，收于 1767.26 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美元指数回落、全球能源供应紧张引发避险情绪升温等上行因素影响。预计金价承压震荡，美联储缩减购债预期较为确定，短期内贵金属仍将继续承压，但近期经济增长前景下调导致避险情绪抬头，限制其下行空间。预计本周阻力位 1788.50 美元/盎司，支撑位 1746.80 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.75%，上周最高 23.60 美元/盎司、最低 22.32 美元/盎司，收于 23.28 美元/盎司。预计本周阻力位 23.79 美元/盎司，支撑位 22.83 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.77%，上周最高 1062.50 美元/盎司、最低 1001.48 美元/盎司，收于 1054.50 美元/盎司。预计本周阻力位 1083.00 美元/盎司，支撑位 1034.30 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.25%，上周最高 2206.54 美元/盎司、最低 2035.35 美元/盎司，收于 2072.71 美元/盎司。预计本周阻力位 2120.10 美元/盎司，支撑位 2036.30 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	1767.26	0.60%	0.60%
白银	23.28	2.75%	4.88%
铂金	1054.50	2.77%	9.46%
钯金	2072.71	-0.25%	8.53%

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 3.81%，上周最高 82.00 美元/桶、最低 78.78 美元/桶，收于 82.00 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受全球天然气煤炭等化石燃料供应依然紧张、国际能源署上调全球石油需求增长预期等上行因素影响。预计油价高位震荡，原油去库存超预期、市场担忧冬季燃料供应短缺等因素在短期内支撑油价。预计本周阻力位 84.20 美元/桶，支撑位 81.13 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 2.83%，上周最高 85.10 美元/桶、最低 82.20 美元/桶，收于 84.92 美元/桶。预计本周阻力位 86.09 美元/桶，支撑位 83.75 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

能源	收盘价	较 9 月 24 日(%)	较上月末 (%)
NYMEX WTI 主力合约	82.00	3.81%	9.16%
ICE Brent 主力合约	84.92	2.83%	8.37%

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 9.25%，上周最高 10215.00 美元/吨、最低 9350.00 美元/吨，收于 10215.00 美元/吨。上周铜价大幅上涨，主要受美国 9 月零售数据增幅超过预期、全球铜库存持续低位等因素影响。短期内铜价震荡加剧，主要受美国财政刺激计划、供给紧张等因素支撑，但警惕快速上涨后资金离场带来的回调风险。预计本周阻力位 10647.50 美元/吨，支撑位 9782.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 7.28%，上周最高 3175.00 美元/吨、最低 3282.75 美元/吨，收于 3175.00 美元/吨。预计本周阻力位 3282.75 美元/吨，支撑位 3067.25 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	10215.00	9.25%	14.31%
LME 3 月铝	3175.00	7.28%	11.07%

数据来源：彭博

◆ 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 1.21%，上周最高 1262.75 美分/蒲式耳、最低 1195.75 美分/蒲式耳，收于 1227.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受美国农业部（USDA）报告显示大豆产量增加、墨西哥湾出口逐步恢复等因素影响。短期内豆价保持弱势，主要受供给相对充裕、市场交投谨慎等因素影响。预计本周阻力位 1241.38 美分/蒲式耳，支撑位 1195.63 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)	733.50	0.07%	1.31%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1227.50	-1.21%	-2.27%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	530.00	0.00%	-1.26%
ICE 棉花(美分/磅)	107.03	-3.06%	1.27%
ICE 白糖(美分/磅)	19.77	-2.61%	-0.40%

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 3.28%，上周最高 5.964 美元/百万英热单位、最低 5.168 美元/百万英热单位，收于 5.422 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡下跌，主要受俄罗斯表示愿意增加欧洲天然气供应量、天然气多头持仓获利平盘等下行因素影响。预计天然气价格高位波动，天气逐渐转冷增加发电厂和取暖燃料的需求。预计本周阻力位 5.560 美元/百万英热单位，支撑位 5.284 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	5.422	-3.28%	-9.19%

数据来源：路透