

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6.7000,较前周贬值约0.11%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.11%,上周收于6.6936;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行60个点,上周收于-310。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行7个点,上周收于6.6737。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌0.49%,上周收于104.185。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.53%,上周收于1.0554。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.16%,上周收于135.17。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.26%,上周收于0.6948。

● 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1.45%附近,7天上海银行间同业拆放利率(Shibor)和7天回购定盘利率分别收于1.85%和2.50%。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行1BP,上周收于2.80%;5年期国开债收益率较前周上行3BP,上周收于2.77%。
- ✓ 一级市场:财政部招标发行0.25年期贴现国债、以及2、3和10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0.25、1、3、5、7和10年期固息债,进出口行招标发行0.25、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82支,规模合计689.50亿元;短期融资券11支,规模合计65.80亿元;中期票据74支,规模合计615.40亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券和企业债收益率均小幅震荡,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)

- ✓ 美国国债价格上涨,收益率较前周下行9.5BP,上周收于3.130%。
- ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下行21.9BP,上周收于1.442%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌0.72%,上周收于1826.18美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌2.49%,上周收于21.11美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌2.68%,上周收于907.50美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨3.35%,上周收于1876.33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1.67%,上周收于107.06美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌1.70%,上周收于108.99美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌7.01%,上周收于8322.00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7.27%,上周收于1424.75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10.12%,上周收于6.268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24日）报6.7000，较前周贬值约0.11%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.11%，上周最高6.6730、最低6.7278，收于6.6936，波幅为0.82%。上周受国内股市持续回暖、美国考虑取消部分对华加征关税、美元指数小幅回调等因素影响，人民币对美元汇率小幅升值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国经济呈现明显复苏势头、市场乐观预期提升、季节性购汇需求逐渐累积等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.6600-6.7300区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，掉期点横盘震荡，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60个点，上周最高-115、最低-429，收于-310，波幅为101.29%。
- 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7个点，上周最高6.7255、最低6.6464，收于6.6737，波幅为1.19%。

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	-	-	6.7000	77	393	3243
银行间市场汇价	6.7278	6.6730	6.6936	-74	358	3206
掉期点						
1个月期限	15.50	4.85	6.30	-7.70	-44.70	-182.70
2个月期限	9.50	-3.50	0	-1.90	-71	-296
3个月期限	2	-17	-11	-1	-91	-441
6个月期限	-32	-139	-105	0	-186	-905
1年期限	-115	-429	-310	60	-325	-1804

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	6.7534	6.6666	6.6867	-111	3108	-75
2个月期限	6.7421	6.6692	6.6897	-154	2983	-39
3个月期限	6.7400	6.6731	6.6917	-107	2873	-8
6个月期限	6.7385	6.6670	6.6862	-34	2413	31
1年期限	6.7255	6.6464	6.6737	7	1568	111

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 0.49%，上周最高 104.947、最低 103.858，收于 104.185。上周美元指数高位回落，受鲍威尔国会讲话增加衰退预期、美国 6 月消费者信心指数不及预期等因素影响。预计本周阻力位 106.000，支撑位 103.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.53%，上周最高 1.0605、最低 1.0467，收于 1.0554。上周欧元兑美元震荡上涨，受欧洲股指反弹、美元指数走弱等因素影响。预计本周阻力位 1.0700，支撑位 1.0350。
- 美元兑日元较前周上涨 0.16%，上周最高 136.71、最低 134.25，收于 135.17。上周美元兑日元震荡上涨，受日本央行维持超宽松货币政策带动日元走弱等因素影响。预计本周阻力位 137.00，支撑位 132.00。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.26%，上周最高 0.6995、最低 0.6866，收于 0.6948。上周澳元兑美元震荡上涨，受澳洲通胀持续上升令市场抬升澳洲联储将在 7 月、8 月继续加息的押注等因素影响。预计本周阻力位 0.7150，支撑位 0.6650。

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	104.185	-0.49%	2.39%
欧元/美元	1.0554	0.53%	-1.67%
美元/日元	135.17	0.16%	5.04%
澳元/美元	0.6948	0.26%	-3.14%

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 1.45% 附近，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率分别收于 1.85% 和 2.50%。央行公开市场方面，上周一至上周四（6 月 20 日-6 月 23 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；上周五（6 月 24 日）进行逆回购操作 600 亿元，逆回购到期 100 亿元。本周（6 月 27 日-7 月 1 日）将有逆回购到期 1000 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 1000 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)	1.44	2	-15
7 天 Shibor (1W)	1.85	11	-5
3 月期 Shibor (3M)	2.00	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.47	2	-21
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.50	80	64

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，收益率小幅下行。1年期国债收益率较前周下行5BP，上周收于1.97%；5年期国债收益率与前周基本持平，上周收于2.59%；10年期国债收益率较前周下行1BP，上周收于2.80%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅震荡。1年期国开债收益率较前周下行1BP，上周收于2.03%；5年期国开债收益率较前周上行3BP，上周收于2.77%；10年期国开债收益率较前周上行3BP，上周收于3.11%。

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	1.97	-5	5
3年期	2.38	15	16
5年期	2.59	0	5
7年期	2.80	7	10
10年期	2.80	-1	1

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	2.03	-1	9
3年期	2.54	-4	4
5年期	2.77	3	4
7年期	2.93	-0	3
10年期	3.11	3	4

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，上周二（6月21日）财政部发行3和10年期付息国债，中标利率分别为2.24%和2.76%；上周五财政部发行0.25年期贴现国债和2年期付息国债，中标利率分别为1.4169%和2.18%。
- 政策性金融债方面，周一农发行招标发行3和5年期固息债，中标利率分别为2.61%和2.74%。周二农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.37%和2.91%；国开行招标发行1、3、5和7年期固息债，中标利率分别为1.83%、2.59%、2.69%和2.99%。周三（6月22日）农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为1.80%和3.06%；国开行招标发行5和10年期固息债，中标利率分别为2.49%和2.70%。周四国开行招标发行0.25、3和10年期固息债，中标利率分别为1.27%、2.28%和2.98%；进出口行招标发行0.25、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.32%、2.57%、2.82%和3.18%。上周五进出口行招标发行2支1年期、以及1支2年期固息债，中标利率分别为2.00%、2.04%和2.33%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅上行。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上行 2 至 6BP；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 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	1.95	6	5
6 月期	2.06	6	8
9 月期	2.12	5	7
1 年期	2.16	5	7
3 年期	2.41	4	9
4 年期	2.52	4	9
5 年期	2.61	4	9
7 年期	2.75	4	9
10 年期	2.90	2	9
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.16	1	0
9 月期	2.30	2	3
1 年期	2.40	3	5
2 年期	2.60	4	7
3 年期	2.76	4	10
4 年期	2.91	5	10
5 年期	3.03	4	10
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 82 支，规模合计 689.50 亿元；短期融资券 11 支，规模合计 65.80 亿元；中期票据 74 支，规模合计 615.40 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-5 至 4BP。
- 上周，6 月 LPR 出炉，1 年期 LPR 为 3.7%，5 年期以上 LPR 为 4.45%，均与上期持平。一方面，6 月中期借贷便利（MLF）利率维持不变，亦未推出增量降资金成本的政策，LPR 不具备调整条件；与此同时，6 月货币政策按兵不动，也是考虑政策时滞，观察 5 月政策效果。6 月新增专项债发行规模破万亿，6 月 15 日和 25 日前后因专项债发行放量资金面有所波动，但鉴于当前资金供给依然充足，DR007 整体依然低于政策利率。
- 上周，习近平主席再次明确努力实现全年经济社会发展目标。中央全面深化改革委员会组织召开第二十六次会议，会议要求，要依法依规将平台企业支付和其他金融活动全部纳入监管，以服务实体经济为本，坚持金融业务持牌经营，健全支付领域规则制度和风险防控体系，强化事前事中事后全链条全领域监管。
- 上周，国务院常务会议召开。会议指出，消费是经济的主拉动力，是当前推动经济运行回归正轨的重要发力点，促消费政策能出尽出。稳物价对稳经济大盘至关重要，粮食稳产增产是稳

物价、提升粮食安全保障能力的关键举措，也有利于世界粮食市场稳定。

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(天)	发行规模 (亿元)	主体评 级	债项评 级
22 常州投资 SCP003	2.0000	270D	5.0000	AA+	
22 中粮 SCP003	1.9000	63D	10.0000	AAA	
22 袍江工业 SCP004	2.4000	108D	9.0000	AA+	
22 中电路桥 SCP010	1.9500	154D	13.0000	AAA	
22 苏美达 SCP003(绿色)	2.1500	180D	3.0000	AA+	
22 吉利 SCP002(科创票据)	1.9800	180D	20.0000	AAA	
22 蓝星 SCP006	2.0000	242D	10.0000	AAA	
22 吉利 SCP003(科创票据)	2.0000	270D	15.0000	AAA	
22 良渚文化 SCP003	2.4500	270D	9.0000	AA+	
22 中远海发 SCP006	2.0000	180D	10.0000	AAA	
22 鲲鹏资本 SCP003	2.0200	270D	15.0000	AAA	
22 津保投 SCP009	5.7800	180D	5.0000	AAA	
22 立讯精工 SCP005(科创票据)	2.1500	180D	10.0000	AAA	
22 龙源电力 SCP010	1.7500	57D	15.0000	AAA	
22 大唐发电 SCP004	1.9000	60D	0.5000	AAA	
22 江苏广电 SCP005	2.0000	180D	7.0000	AAA	
22 磁湖高新 SCP001	6.2000	270D	6.0000	AA	
22 滨建投 SCP008	5.7000	270D	13.0000	AAA	
22 金华城投 SCP003	2.0000	90D	3.0000	AA+	
22 滁州同创 SCP002	2.7500	270D	8.0000	AA	
22 甬工投 SCP002	2.2000	180D	2.0000	AA+	
22 九联投资 SCP002	2.2000	150D	5.0000	AA+	
22 巴中国资 SCP001	5.0000	270D	8.5000	AA	
22 株国投 SCP001	3.0000	180D	5.0000	AA+	
22 深燃气 SCP003	2.2900	270D	10.0000	AAA	
22 汉江国资 SCP004	2.4000	270D	10.0000	AAA	
22 云南水利 SCP001	5.8000	270D	5.0000	AA+	
22 晋江国资 SCP001	2.4500	270D	10.0000	AA+	
22 海立 SCP001	2.3600	270D	10.0000	AA+	
22 大唐集 SCP002	1.6500	30D	20.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP015	2.0000	90D	6.0000	AAA	
22 高淳经开 SCP004	2.6500	133D	2.5000	AA	
22 远东租赁 SCP007	2.0000	165D	10.0000	AAA	
22 中远海发 SCP005	2.0000	180D	10.0000	AAA	
22 连云交通 SCP001	2.6000	180D	3.0000	AA	
22 川华西 SCP002	2.3000	180D	5.0000	AA+	
22 广州资管 SCP002	2.0500	240D	6.0000	AAA	

22 南电 SCP009	1.8300	265D	10.0000	AAA
22 格力 SCP004	2.2000	268D	10.0000	AAA
22 内蒙公投 SCP002	2.8800	270D	5.0000	AA+
22 江阴公 SCP005	2.1000	180D	3.0000	AA+
22 苏州高新 SCP017	2.0000	114D	5.0000	AAA
22 京国资 SCP002	2.0000	270D	20.0000	AAA
22 皖铁基金 SCP003	2.3900	270D	5.0000	AAA
22 山东电工 SCP003(绿色)	2.5300	180D	2.0000	AA+
22 大唐集 SCP001	1.6500	30D	20.0000	AAA
22 中化国际 SCP004	2.0000	66D	15.0000	AAA
22 苏交通 SCP012	2.0000	90D	20.0000	AAA
22 西江 SCP001	3.7000	110D	5.0000	AA+
22 云投 SCP020	5.1000	150D	20.0000	AAA
22 中电投 SCP018	1.8100	162D	27.0000	AAA
22 津保投 SCP008	5.9400	180D	10.0000	AAA
22 金鼎产融 SCP002	5.8000	180D	8.0000	AA+
22 中铝资本 SCP003	2.0000	269D	7.0000	AA+
22 随州城投 SCP003	2.9500	270D	3.0000	AA
22 越秀租赁 SCP004	2.0000	252D	6.0000	AAA
22 广州公交 GN001	1.9300	270D	3.0000	AAA
22 黄石国资 SCP002	3.6300	270D	10.0000	AA
22 桐昆 SCP007(科创票据)	2.2700	270D	6.0000	AA+
22 义乌商品 SCP001	2.4300	58D	7.0000	AA+
22 福建漳州 SCP001	2.3600	205D	7.0000	AA+
22 苏农垦 SCP004	2.1400	64D	10.0000	AAA
22 宿迁新城 SCP003	2.8700	270D	5.0000	AA
22 怀化城投 SCP001	4.0000	270D	3.0000	AA
22 江西旅游 SCP001	5.5000	270D	3.0000	AA
22 康欣新材 SCP002	2.8500	268D	5.0000	AA
22 泉州文旅 SCP001	2.3800	270D	5.0000	AA+
22 伟驰 SCP003	2.5000	180D	2.0000	AA+
22 华能集 SCP016	1.6400	30D	20.0000	AAA
22 巨化 SCP002(科创票据)	2.0800	179D	5.0000	AA+
22 安经开 SCP001	4.2000	270D	3.0000	AA
22 国联 SCP009	2.0000	270D	3.0000	AAA
22 镇国投 SCP002	2.7000	270D	3.0000	AA+
22 云建投 SCP009(科创票据)	4.1000	30D	10.0000	AAA
22 凤城河 SCP002	2.4900	270D	5.0000	AA+
22 青岛国信 SCP002	2.2900	270D	10.0000	AAA
22 昆明交通 SCP003	3.6000	150D	10.0000	AAA
22 萍乡城投 SCP001	3.5000	270D	4.0000	AA
22 浙江旅投 SCP001	2.5900	270D	5.0000	AA+
22 伊犁州 SCP001	3.0000	270D	5.0000	AA
22 粤电发 SCP002	2.0000	178D	15.0000	AAA

22 华能水电 SCP008	2.0700	130D	10.0000	AAA	
短期融资券	发行利率 (%)	发行期 限(天)	发行规模 (亿元)	主体评 级	债项评 级
22 运城城投 CP001	5.8000	365D	5.0000	AA	
22 宜都国通 CP001	3.9800	365D	5.5000	AA	A-1
22 溧水产投 CP002	2.8400	365D	7.0000	AA	
22 贵州高速 CP003	2.2400	365D	2.0000	AAA	
22 港兴港投 CP001	3.0300	365D	15.0000	AAA	
22 安市淮阴 CP003	4.5000	300D	5.0000	AA	
22 晋中公用 CP001	2.6400	365D	5.0000	AA+	
22 泰兴城投 CP002	2.8000	365D	3.0000	AA+	
22 新津国资 CP001	3.6700	365D	4.3000	AA	A-1
22 苏广播 CP001	2.4800	365D	12.0000	AAA	
22 江苏银宝 CP002	4.1800	365D	2.0000	AA	
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
22 太湖科技 MTN001	3.4700	3+2	4.2000	AA	
22 开滦 MTN002	4.5800		10.0000	AAA	
22 浦里开发 MTN001	6.0000		3.5000	AA	AAA
22 潞安 MTN011	4.9900	3+N	40.0000	AAA	
22 龙城发展 MTN003	3.1200	2+N	5.0000	AAA	
22 吉林投资 MTN001	6.5000		5.0000	AA+	AA+
22 新盛投资 MTN001	4.0900		5.0000	AA	
22 白云金融 MTN001	3.1000		3.0000	AA-	AAA
22 山东港口 MTN001	2.7200		10.0000	AAA	
22 太湖国投 MTN001	3.2400		5.0000	AA+	
22 邳州润城 MTN001	4.1700		7.0000	AA	AA+
22 兴锦生态 MTN001	3.2000	3+2	6.3000	AA+	AA+
22 西湖文旅 MTN002	3.2500	3+2	10.0000	AA+	
22 衡阳城投 MTN003	3.4000	3+2	10.0000	AA+	
22 溧阳城建 MTN002	3.2700	3+2	6.0000	AA+	
22 武进经发 MTN003	3.3000		9.5000	AA+	
22 盐都国资 MTN002	5.6300		5.0000	AA	
22 镇江交通 MTN004	3.6000	2+2+1	5.0000	AA+	
22 皖投集 MTN001	2.9800		12.0000	AAA	
22 深圳地铁 MTN001	2.9200		15.0000	AAA	
22 昆山交通 MTN001	2.9900		3.0000	AA+	
22 通用 MTN005(科创票据)	2.9800		10.0000	AAA	
22 雨花城投 MTN002	3.1400	3+2	5.0000	AA+	
22 扬州经开 MTN001	3.3000		5.0000	AA+	AA+
22 溧水产投 MTN001	3.8400		6.0000	AA	
22 京汽股 GN001(科创票据)	2.8800		10.0000	AAA	AAA
22 山西建投 MTN002	4.9400	2+N	10.0000	AAA	
22 通州湾 MTN001	3.3500		2.0000	AA	AAA

22 大唐发电 MTN005(转型)	2.6000		2.9000	AAA	
22 惠临投资 MTN001	6.4000	3+2	5.0000	AA	
22 津城建 MTN007	5.4600		10.0000	AAA	AAA
22 建发集 MTN003	3.9600	3+N	15.0000	AAA	
22 中铝 MTN002(转型)	2.4500		5.0000	AAA	
22 长春城发 MTN001	7.5000		5.0000	AAA	
22 中兴国资 MTN002	3.7000		2.5000	AA+	
22 大横琴 MTN002	3.4900		8.0000	AAA	
22 万华化学 MTN001(转型科创)	2.3800		2.0000	AAA	
22 宿迁水务 MTN002	2.9300	2+1+1+1	3.0000	AA+	
22 中电投 MTN017	2.9300		28.0000	AAA	
22 鲁钢铁 MTN001(转型)	4.0000	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 华能 MTN004(转型)	2.3700		3.0000	AAA	AAA
22 武金控 MTN002	4.5000	3+N	5.0000	AAA	
22 潞安 MTN010	4.3000	2+N	5.0000	AAA	
22 宣城国资 MTN003	3.1900		7.0000	AA+	
22 丹投 MTN001	4.0000	2+1	4.0000	AA+	
22 融禾农业 MTN001	4.5000	3+2	4.0000	AA	AAA
22 平安租赁 MTN006	3.1000		10.0000	AAA	AAA
22 深圳特发 MTN002	2.9600		7.0000	AAA	AAA
22 星城发展 MTN001	3.1500	3+2	5.0000	AA+	
22 中节能 MTN004	3.3500	3+N	12.0000	AAA	AAA
22 义乌国资 MTN003	3.6000		5.0000	AA+	AA+
22 邯郸交投 MTN002	3.6000		10.0000	AA+	
22 金阳新城 MTN002	4.2500	3+2	3.0000	AA+	AA+
22 江苏港口 MTN001	2.7900		5.0000	AAA	
22 保利置业 MTN001A	3.1700		5.0000	AAA	
22 保利置业 MTN001B	3.6800		5.0000	AAA	
22 兴金开发 MTN001	6.0000	3+2	2.6000	AA	AAA
22 晋能煤业 MTN013(科创票据)	3.4000		10.0000	AAA	
22 云能投 MTN002	4.8000		10.0000	AAA	
22 鹤壁投资 MTN001	6.8800	2+2+1	5.0000	AA	
22 北京电控 MTN001	2.9500		10.0000	AAA	AAA
22 绿城地产 MTN005	3.8000		20.0000	AAA	AAA
22 泰华信 MTN001	5.9000		8.6000	AA+	
22 华电股 MTN003	2.7000		15.0000	AAA	
22 津城建 MTN006	5.4700		10.0000	AAA	AAA
22 黄海金融 MTN001	4.5000		3.0000	AA+	
22 娄底城发 MTN002	5.0000		10.0000	AA	
22 京电子城 MTN002	3.6600		6.5000	AA	AA
22 华发集团 MTN009A	3.5500	2+N	5.0000	AAA	AAA
22 中电国际 MTN002	2.9900		20.0000	AAA	
22 华发集团 MTN009B	4.0000	3+N	5.0000	AAA	AAA
22 陕投集团 MTN002	3.7300	3+N	10.0000	AAA	AAA

22 潞安 MTN009	3.7000	10.0000	AAA
22 奔驰财务 MTN001BC	2.9800	10.0000	AAA
22 奔驰财务 MTN002BC	3.2500	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，收益率小幅震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 2.02%；6 个月品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.12%；1 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.45%。
- 中期票据方面，收益率小幅上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.00%；5 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.39%。
- 企业债方面，收益率小幅震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率与前周基本持平，上周收于 2.87%；5 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.29%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.61%。

◆ 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。主要受美国 6 月 PMI 数据降幅超市场预期、市场对经济前景的担忧加剧等因素影响，美国国债收益率有所下行。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下行 9.5BP，上周收于 3.130%。
- 德国国债价格较前周上涨。主要受德国和法国 6 月 PMI 数据均不及预期、欧央行官员表示 2023 年欧元区或陷入经济负增长等因素影响，德国国债收益率明显下行。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下行 21.9BP，上周收于 1.442%。

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	3.063	-11.5	50.7	233.1
5 年	3.186	-15.6	36.8	192.3
10 年	3.130	-9.5	28.6	162.0
30 年	3.257	-2.2	21.2	135.4
德国国债				
2 年	0.813	-28.1	31.0	143.3
5 年	1.163	-29.4	32.9	161.6
10 年	1.442	-21.9	32.0	161.9
30 年	1.691	-16.0	31.2	149.4

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率区间震荡，10年期美元利率掉期率较前周下行7.43BP，上周收于3.2163%。

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	3.4039	-19.61	50.99	246.26
10年	3.2163	-7.43	28.63	163.53
30年	3.0252	2.44	18.90	129.41

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.72%，上周最高 1847.69 美元/盎司、最低 1816.10 美元/盎司，收于 1826.18 美元/盎司。上周金价承压回落，主要受美联储加息、贵金属避险需求阶段性回落等因素影响。预计短期内金价震荡加剧，受美联储加息预期、全球经济前景及地缘政治局势进展等因素影响。预计本周阻力位 1900.00 美元/盎司，支撑位 1810.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 2.49%，上周最高 21.95 美元/盎司、最低 20.59 美元/盎司，收于 21.11 美元/盎司。预计本周阻力位 22.18 美元/盎司，支撑位 20.37 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 2.68%，上周最高 955.17 美元/盎司、最低 903.50 美元/盎司，收于 907.50 美元/盎司。预计本周阻力位 920.60 美元/盎司，支撑位 900.70 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 3.35%，上周最高 1910.72 美元/盎司、最低 1812.18 美元/盎司，收于 1876.33 美元/盎司。预计本周阻力位 1890.60 美元/盎司，支撑位 1830.00 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	1826.18	-0.72%	-0.59%
白银	21.11	-2.49%	-2.00%
铂金	907.50	-2.68%	-5.93%
钯金	1876.33	3.35%	-6.16%

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 1.67%，上周最高 111.16 美元/桶、最低 101.53 美元/桶，收于 107.06 美元/桶。上周油价震荡下跌，主要受美欧主要经济体加息打压原油需求前景、美国能源部表示将进一步销售 4500 万桶战略原油储备等因素影响。预计短期内油价区间震荡，受全球库存处于低位、对俄制裁持续影响供给、全球经济转弱预期施压需求前景等因素影响。预计本周阻力位 113.70 美元/桶，支撑位 100.50 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.70%，上周最高 113.37 美元/桶、最低 104.35 美元/桶，收于 108.99 美元/桶。预计本周阻力位 113.30 美元/桶，支撑位 107.52 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	107.06	-1.67%	-7.11%
ICE Brent 主力合约	108.99	-1.70%	-3.84%

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 7.01%，上周最高 9062.00 美元/吨、最低 8122.50 美元/吨，收于 8322.00 美元/吨。上周铜价大幅下跌，主要受欧美主要央行为抑制通胀收紧货币政策、市场担忧经济增速放缓削减金属需求等因素影响。预计短期内铜价保持震荡，受美联储加息后市场预期波动较大、主要消费国需求增长乏力等因素影响。预计本周阻力位 8530.75 美元/吨，支撑位 8101.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.12%，上周最高 2560.00 美元/吨、最低 2421.00 美元/吨，收于 2450.00 美元/吨。预计本周阻力位 2600.00 美元/吨，支撑位 2250.00 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	8322.00	-7.01%	-11.83%
LME 3 月铝	2450.00	-2.12%	-12.15%

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 7.27%，上周最高 1529.75 美分/蒲式耳、最低 1399.25 美分/蒲式耳，收于 1424.75 美分/蒲式耳。上周豆价大幅下跌，主要受美元指数高位运行、大宗商品价格普跌带动等因素影响。预计短期内豆价震荡走弱，全球主要央行货币政策走向、美豆产区降雨有所增加对豆价走势构成较大干扰。预计本周阻力位 1515.50 美分/蒲式耳，支撑位 1396.00 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)	937.00	-10.31%	-14.80%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1424.75	-7.27%	-5.85%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	673.50	-8.05%	-5.27%
ICE 棉花(美分/磅)	100.00	-30.26%	-28.08%
ICE 白糖(美分/磅)	18.35	-1.24%	-5.36%

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 10.12%，上周最高 6.950 美元/百万英热单位、最低 6.062 美元/百万英热单位，收于 6.268 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅下跌，主要受美国液化天然气出口继续受限、市场空头情绪较浓等因素影响。预计短期内天然气价格宽幅波动，受美国季节性需求支撑市场、美国液化天然气港口事故施压出口前景等因素影响。预计本周阻力位 6.906 美元/百万英热单位，支撑位 5.500 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	6.268	-10.12%	-24.18%

数据来源：路透