

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6.9920,较前周贬值约0.88%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.32%,上周收于7.1104;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行100个点,上周收于-1490。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行862个点,上周收于7.0000。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨3.12%,上周收于113.192。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌3.25%,上周收于0.9690。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.29%,上周收于143.32。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌2.87%,上周收于0.6527。
- **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1.50%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1.58%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行3BP,上周收于2.70%;5年期国开债收益率与前周持平,上周收于2.53%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3和6个月期贴现国债、以及3和7年期付息国债;农发行招标发行6个月、以及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、以及1、2、3、5、7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84支,规模合计843.85亿元;短期融资券10支,规模合计87.00亿元;中期票据57支,规模合计636.55亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券收益率有所上行,中期票据收益率区间震荡,企业债收益率小幅下行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上行23.5BP,上周收于3.685%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行26.8BP,上周收于2.024%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌1.90%,上周收于1643.09美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌3.69%,上周收于18.84美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌5.84%,上周收于854.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌3.15%,上周收于2067.00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6.59%,上周收于79.43美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌5.18%,上周收于85.54美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌4.67%,上周收于7444.50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1.38%,上周收于1426.00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10.87%,上周收于7.009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23日）报6.9920，较前周贬值约0.88%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.32%，上周最高价7.1300、最低价6.9900，收于7.1104，波幅为1.97%。上周受俄乌冲突持续推升市场避险情绪、美联储大幅加息75BP、美元指数续创二十年新高等因素影响，人民币对美元汇率明显贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国经济基本面长期向好、央行上调远期售汇业务的外汇风险准备金率至20%等人民币升值因素，以及欧元区经济前景趋弱施压欧元、地缘政治风险高企等美元强势因素共同影响，在岸人民币对美元汇率将在7.0700~7.1800区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃，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100个点，上周最高价-1360、最低价-1530，收于-1490，波幅为11.41%。
- 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862个点，上周最高价7.0160、最低价6.8780，收于7.0000，波幅为1.97%。

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	-	-	6.9920	615	1014	6163
银行间市场汇价	7.1300	6.9900	7.1104	938	2199	7374
掉期点						
1 个月期限	-26	-84.32	-55	6	18	-244
2 个月期限	-156	-180	-162	-4	-21	-458
3 个月期限	-204	-370	-270	-1	-29	-700
6 个月期限	-630	-678	-662	-70	-137	-1462
1 年期限	-1360	-1530	-1490	-100	-380	-2984

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	7.0946	6.9502	7.0748	1041	6989	-301
2 个月期限	7.1022	6.9565	7.0822	1058	6908	-120
3 个月期限	7.1013	6.9560	7.0816	1056	6772	-18
6 个月期限	7.0790	6.9364	7.0583	1004	6134	141
1 年期限	7.0160	6.8780	7.0000	862	4831	379

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 3.12%，上周最高 113.228、最低 109.355，收于 113.192。上周美元指数震荡上涨，受美联储 9 月加息 75BP 并释放鹰派信号等因素影响。预计本周阻力位 115.500，支撑位 109.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 3.25%，上周最高 1.0050、最低 0.9666，收于 0.9690。上周欧元兑美元震荡下跌，受能源危机加深、欧元区 9 月 PMI 数据不及预期、市场对欧元区经济陷入衰退的担忧情绪持续升温等因素影响。预计本周阻力位 1.0150，支撑位 0.9550。
- 美元兑日元较前周上涨 0.29%，上周最高 145.89、最低 140.34，收于 143.32。上周美元兑日元小幅上涨，日本政府和日本央行开展自 1998 年 6 月以来的首次外汇干预，但不足以对疲软的日元走势带来长期支撑。预计本周阻力位 146.00，支撑位 138.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 2.87%，上周最高 0.6747、最低 0.6510，收于 0.6527。上周澳元兑美元震荡下跌，受市场对全球增长疲软的担忧情绪升温 and 全球央行鹰派立场对大宗商品走势构成抑制等因素影响。预计本周阻力位 0.6700，支撑位 0.6200。

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	113.192	3.12%	4.13%
欧元/美元	0.9690	-3.25%	-3.65%
美元/日元	143.32	0.29%	3.14%
澳元/美元	0.6527	-2.87%	-4.56%

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 1.50% 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 1.58% 附近。央行公开市场方面，上周一（9 月 19 日）进行逆回购操作 120 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周二（9 月 20 日）进行逆回购操作 260 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周三（9 月 21 日）进行逆回购操作 210 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周四（9 月 22 日）进行逆回购操作 180 亿元，逆回购到期 20 亿元；上周五（9 月 23 日）进行逆回购操作 230 亿元，逆回购到期 20 亿元。本周（9 月 26 日-9 月 30 日）将有逆回购到期 100 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 100 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)	1.47	17	6
7 天 Shibor (1W)	1.61	-3	-17
3 月期 Shibor (3M)	1.61	1	1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.52	17	-8
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.55	-8	-15

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，收益率小幅震荡。1年期国债收益率与前周持平，上周收于1.83%；5年期国债收益率与前周持平，上周收于2.45%；10年期国债收益率较前周上行3BP，上周收于2.70%。
- 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2BP，上周收于1.86%；5年期国开债收益率与前周持平，上周收于2.53%；10年期国开债收益率较前周上行3BP，上周收于2.90%。

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	1.83	0	9
3年期	2.18	-1	2
5年期	2.45	0	5
7年期	2.65	-1	4
10年期	2.70	3	6

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	1.86	-2	2
3年期	2.24	-4	-3
5年期	2.53	0	3
7年期	2.81	0	2
10年期	2.90	3	2

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 年期付息国债；上周五财政部发行 3 和 6 个月期贴现国债、以及 7 年期付息国债。
- 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。上周二农发行招标发行 2 和 7 年期固息债；国开行招标发行 1、3 和 5 年期固息债。上周三农发行招标发行 6 个月、以及 1 和 10 年期固息债。上周四国开行招标发行 3、7 和 10 年期固息债；进出口行招标发行 3 个月、以及 1、2、5 和 10 年期固息债。上周五进出口行招标发行 1、2、3 和 7 年期固息债。

◆ 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 0 至 2BP；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 0 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)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	1.81	0	9
6 月期	1.88	1	9
9 月期	1.93	2	8
1 年期	1.98	1	7
3 年期	2.27	1	7
4 年期	2.39	2	7
5 年期	2.49	1	6
7 年期	2.63	0	4
10 年期	2.79	2	6
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.83	1	3
9 月期	1.97	2	5
1 年期	2.09	2	4
2 年期	2.36	0	2
3 年期	2.56	2	5
4 年期	2.73	0	4
5 年期	2.88	0	6
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 84 支，规模合计 843.85 亿元；短期融资券 10 支，规模合计 87.00 亿元；中期票据 57 支，规模合计 636.55 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限下行 0 至 2BP。
- 经济方面，商务部公布数据显示，1-8 月全国实际使用外资金额 8927.4 亿元、按可比口径同比增长 16.4%，折合 1384.1 亿美元。我国实际利用外资维持较快增速，反映了众多跨国企业看好投资中国的长期前景，我国对外资的吸引力不减。
- 政策方面，中国人民银行货币政策司发文指出，我国货币政策始终坚持以我为主，以静制动，引导市场利率水平稳中有降，效果较好。我国真实利率略低于潜在实际经济增速，处于较合理水平，是留有空间的最优策略。央行将继续深入推进利率市场化改革，持续释放 LPR 改革效能。与此同时，国家发改委在 9 月新闻发布会上强调，要加快推动第一批 3000 亿元政策性开发性金融工具尽早形成实物工作量，着力用好新增 3000 亿元以上政策性开发性金融工具，做好项目筛选和推荐，加快资金投放，推动项目尽快开工建设。

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 大唐集 SCP008	1.36	30D	20.00	AAA	-
22 华能集 SCP019	1.27	31D	20.00	AAA	-
22 中化国际 SCP006	1.49	36D	10.00	AAA	-
22 南通沿海 SCP007	1.90	75D	8.00	AAA	-
22 国网租赁 SCP014	1.62	85D	10.00	AAA	-
22 厦国贸 SCP011	1.65	87D	5.00	AAA	-
22 华电江苏 SCP023	1.50	88D	6.00	AAA	-
22 龙源电力 SCP016	1.50	88D	20.00	AAA	-
22 苏交通 SCP021	1.51	90D	15.00	AAA	-
22 东航股 SCP015	1.51	90D	20.00	AAA	-
22 攀钢集 SCP001 (科创票据)	1.80	90D	5.00	AAA	-
22 东航 SCP015	1.48	90D	20.00	AAA	-
22 国网租赁 SCP015	1.64	90D	10.00	AAA	-
22 北京国资 SCP005	1.60	90D	20.00	AAA	-
22 龙源电力 SCP017	1.47	90D	10.00	AAA	-
22 东航股 SCP014	1.48	90D	20.00	AAA	-
22 杭州钢铁 SCP005	1.51	90D	10.00	AAA	-
22 华电江苏 SCP024	1.50	90D	6.00	AAA	-
22 招商局 SCP008	1.48	90D	60.00	AAA	-
22 鲁能源 SCP002	1.60	90D	20.00	AAA	-
22 东航 SCP014	1.50	91D	20.00	AAA	-
22 苏州高新 SCP027	1.66	92D	2.00	AAA	-
22 象屿 SCP008	1.75	100D	10.00	AAA	-
22 宁沪高 SCP039	1.59	107D	10.00	AAA	-
22 凯盛科技 SCP007	1.75	113D	10.00	AAA	-
22 云建投 SCP023	4.88	113D	10.00	AAA	-
22 中粮 SCP006	1.75	176D	15.00	AAA	-
22 国新租赁 SCP001	1.74	179D	10.00	AAA	-
22 京汽股 SCP002	1.76	180D	15.00	AAA	-
22 中兴新 SCP003	1.75	180D	2.50	AAA	-
22 日照港 SCP003	1.75	180D	8.00	AAA	-
22 冀中能源 SCP003	4.49	180D	10.00	AAA	-
22 鲁高速 SCP003	1.74	180D	30.00	AAA	-
22 光大水务 SCP002	1.72	180D	10.00	AAA	-
22 中广核 SCP005	1.71	180D	15.00	AAA	-
22 济南轨交 SCP003	2.01	190D	10.00	AAA	-
22 国药租赁 SCP003	1.93	215D	5.00	AAA	-
22 厦门市政 SCP002	1.81	239D	8.00	AAA	-
22 浙小商 SCP005	2.09	240D	10.00	AAA	-
22 港兴港投 SCP007	2.68	245D	11.00	AAA	-

22 格力 SCP006	1.90	267D	10.00	AAA	-
22 南电 SCP012	1.82	268D	30.00	AAA	-
22 永业 SCP004	1.95	268D	5.00	AAA	-
22 通商租赁 SCP006	2.00	268D	5.00	AAA	-
22 皖交控 SCP004	1.80	270D	20.00	AAA	-
22 南山开发 SCP005	2.10	270D	8.00	AAA	-
22 申能股 SCP004	1.79	270D	20.00	AAA	-
22 温州铁投 SCP005	2.00	270D	2.00	AAA	-
22 常城建 SCP007	1.79	270D	4.20	AAA	-
22 洋河 SCP002	1.78	270D	10.00	AAA	-
22 泉州交通 SCP006	1.94	270D	5.00	AAA	-
22 厦路桥 SCP006	1.80	270D	5.00	AAA	-
22 中材科技 SCP003 (科创票据)	1.51	88D	8.00	AA+	-
22 夏商 SCP014	1.76	90D	8.00	AA+	-
22 中林集团 SCP005	4.00	93D	5.00	AA+	-
22 光明房产 SCP003	3.30	170D	6.00	AA+	-
22 静安置业 SCP002	1.85	180D	4.50	AA+	-
22 武进经发 SCP007	1.91	210D	5.00	AA+	-
22 闽漳龙 SCP005	2.13	229D	10.00	AA+	-
22 滇池投资 SCP003	6.50	240D	10.00	AA+	-
22 连云港 SCP007	3.20	240D	5.00	AA+	-
22 海沧投资 SCP005	2.30	266D	5.00	AA+	-
22 新华报业 SCP006	1.82	268D	5.00	AA+	-
22 昆山高新 SCP007	1.90	268D	5.00	AA+	-
22 南航租赁 SCP003	1.87	270D	5.00	AA+	-
22 镇江城建 SCP010	2.50	270D	6.75	AA+	-
22 恒逸 SCP001 (科创票据)	6.20	270D	10.00	AA+	-
22 杨浦科创 SCP001	2.15	270D	5.00	AA+	-
22 潍坊投资 SCP004	3.80	270D	5.00	AA+	-
22 吉高股份 SCP001	2.50	270D	8.00	AA+	-
22 伊犁财通 SCP003	2.20	270D	5.00	AA+	-
22 盐城国投 SCP003	3.20	270D	4.00	AA+	-
22 渝医药 SCP009	2.80	270D	5.00	AA+	-
22 津南城投 SCP002	6.50	270D	6.00	AA+	-
22 吴中经发 SCP008	1.98	270D	3.00	AA+	-
22 太仓水务 SCP004	1.99	90D	2.00	AA	-
22 荆门交旅 SCP002	2.61	210D	4.00	AA	-
22 浙滨开投 SCP003	1.98	268D	9.00	AA	-
22 宜兴环保 SCP002	2.39	270D	3.40	AA	-
22 开封城运 SCP001	3.69	270D	5.00	AA	-
22 许昌建投 SCP002	2.95	270D	2.00	AA	-
22 共享工业 SCP001	3.50	270D	12.00	AA	-
22 农谷实业 SCP003	6.00	270D	1.50	AA	-
22 中国建设 SCP001 (科创票据)	1.70	60D	5.00	A+	-

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 蓝星 CP002	1.99	365D	10.00	AAA	-
22 苏沙钢 CP002	2.25	365D	10.00	AAA	-
22 唐山实业 CP001	2.13	365D	6.00	AAA	-
22 津城建 CP025	4.30	365D	10.00	AAA	-
22 黄石城发 CP003	2.73	365D	10.00	AA+	-
22 宜昌城发 CP001	2.10	365D	10.00	AA+	-
22 鲁宏桥 CP003	3.69	365D	10.00	AA+	-
22 乐清国投 CP001	2.10	365D	2.00	AA+	-
22 荆州开投 CP001	3.78	180D	14.00	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 大唐集 MTN007	1.84	1.02	20.00	AAA	-
22 中铝 MTN004	2.68	2.00	10.00	AAA	-
22 上海大众 MTN002	2.48	2.00	3.00	AAA	AAA
22 国航 MTN001	2.54	3.00	30.00	AAA	-
22 闽能源 MTN004	2.47	3.00	12.00	AAA	-
22 旭辉集团 MTN002	3.22	3.00	12.00	AAA	AAA
22 中电投 MTN028	2.44	3.00	20.00	AAA	-
22 中色 MTN002	3.15	3.00	10.00	AAA	-
22 昆山创业 MTN001	2.71	3.00	10.00	AAA	AAA
22 招金 MTN001	2.75	3.00	10.00	AAA	-
22 陕投集团 MTN004	3.37	3.00	15.00	AAA	AAA
22 河钢集 MTN012	3.60	3.00	10.00	AAA	AAA
22 核风电 GN002	2.38	3.00	10.00	AAA	-
22 国开投 MTN001A	2.51	3.00	10.00	AAA	-
22 华润控股 MTN003A	2.90	3.00	18.00	AAA	AAA
22 朝阳国资 MTN001	2.70	3.00	35.00	AAA	AAA
22 兴城投资 MTN003A	2.98	3.00	5.00	AAA	AAA
22 万科 GN003	3.20	3.00	20.00	AAA	AAA
22 华润 MTN005	2.74	3.00	30.00	AAA	-
22 先正达 MTN001	2.65	3.00	15.00	AAA	AAA
22 国电 MTN002	2.50	3.00	20.00	AAA	-
22 晋能煤业 MTN023	4.70	3.00	20.00	AAA	AAA
22 国能新能 GN002	2.47	3.00	10.00	AAA	-
22 渝康资产 MTN001	3.40	3.00	5.00	AAA	-
22 碧桂园 MTN001	3.20	3.00	15.00	AAA	AAA
22 中色 MTN001	3.15	3.00	10.00	AAA	-
22 通用 MTN006	2.72	3.00	10.00	AAA	-
22 陆家嘴 MTN002	2.77	3.00	10.00	AAA	-
22 中广核 MTN001	2.92	5.00	20.00	AAA	-
22 浦东开发 MTN001	3.07	5.00	15.00	AAA	-
22 锡产业 MTN008	3.00	5.00	5.00	AAA	-

22 国开投 MTN001B	2.91	5.00	10.00	AAA	-
22 华润控股 MTN003B	3.35	5.00	12.00	AAA	AAA
22 首开 MTN005	3.76	5.00	12.80	AAA	-
22 锡产业 MTN009	3.05	5.00	5.00	AAA	-
22 兴城投资 MTN003B	3.58	5.00	5.00	AAA	AAA
22 常高新 MTN004	3.39	5.00	6.50	AAA	-
22 北部湾投 MTN003	2.95	5.00	15.00	AAA	-
22 徐新国资 MTN001	2.79	3.00	10.80	AA+	-
22 闽国资 MTN001	2.90	3.00	5.00	AA+	-
22 广汇实业 MTN002	6.30	3.00	10.00	AA+	-
22 邕水务 MTN001	3.20	3.00	8.00	AA+	-
22 盐城港 MTN001	4.80	3.00	10.00	AA+	AA+
22 皖农垦 MTN001（乡村振兴）	2.85	3.00	5.00	AA+	-
22 苏豪 MTN001	3.07	3.00	5.00	AA+	-
22 常德经建 MTN002	3.20	5.00	15.00	AA+	-
22 岳阳建投 MTN002	3.59	5.00	6.00	AA+	-
22 金霞发展 MTN002	2.80	5.00	5.00	AA+	AA+
22 浦里开发 MTN002	6.80	3.00	5.00	AA	-
22 宜春创业 MTN002	4.30	3.00	9.00	AA	AA
22 庐阳国投 MTN001	2.88	3.00	5.00	AA	AAA
22 雅安发展 MTN001	4.50	5.00	4.00	AA	-
22 临淄公资 MTN002	6.50	5.00	3.30	AA	AA+
22 雅安发展 MTN002A	6.50	5.00	2.25	AA	-
22 雅安发展 MTN002B	5.00	5.00	3.70	AA	-
22 南京奥体 MTN001	3.44	5.00	10.20	AA	-
22 湘家荡 MTN002	3.80	5.00	3.00	AA	-

数据来源：万得

注：“—”代表截至发稿时相关信息尚未公告或不可得。

◆ 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 30BP，上周收于 2.00%；6 个月品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 1.88%；1 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.04%。
- 中期票据方面，收益率区间震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.65%；5 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.13%。
- 企业债方面，收益率小幅下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.57%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.92%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.40%。

◆ 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。主要受美联储坚持紧缩货币政策、日央行干预汇市的消息引发日本可能抛售美债的担忧、俄罗斯发布军事动员令提振避险情绪等因素影响，美国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行23.5BP，上周收于3.685%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受欧元区9月PMI数据不及预期令经济衰退预期升温、英国央行加息50BP并确认即将启动量化紧缩操作等因素影响，德国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行26.8BP，上周收于2.024%。

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	4.201	33.4	70.8	346.9
5年	3.979	34.8	62.8	271.6
10年	3.685	23.5	49.2	217.5
30年	3.606	9.3	31.3	170.3
德国国债				
2年	1.918	38.5	71.6	253.8
5年	2.019	37.5	62.8	247.2
10年	2.024	26.8	48.3	220.1
30年	1.875	11.0	24.8	167.8

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体上行，10年期美元利率掉期率较前周上行 20.95BP，上周收于 3.7340%。

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	4.6078	35.76	75.99	366.65
10 年	3.7340	20.95	45.36	215.30
30 年	3.2482	3.52	23.49	151.71

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.90%，上周最高 1687.89 美元/盎司、最低 1638.99 美元/盎司，收于 1643.09 美元/盎司。上周金价承压下行，主要受多国央行密集发布加息决议、美元指数持续走强、美债收益率大幅上行等因素影响。预计短期内金价继续承压，主要受美联储持续激进加息、美债利率不断攀升、地缘政治风险高企等因素影响。预计本周阻力位 1659.90 美元/盎司，支撑位 1628.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 3.69%，上周最高 19.91 美元/盎司、最低 18.75 美元/盎司，收于 18.84 美元/盎司。预计本周阻力位 19.25 美元/盎司，支撑位 18.49 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 5.84%，上周最高 936.83 美元/盎司、最低 853.50 美元/盎司，收于 854.00 美元/盎司。预计本周阻力位 892.00 美元/盎司，支撑位 827.30 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.15%，上周最高 2235.22 美元/盎司、最低 2060.00 美元/盎司，收于 2067.00 美元/盎司。预计本周阻力位 2151.20 美元/盎司，支撑位 1994.80 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	1643.09	-1.90%	-3.95%
白银	18.84	-3.69%	4.83%
铂金	854.00	-5.84%	0.93%
钯金	2067.00	-3.15%	-0.84%

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 6.59%，上周最高 86.68 美元/桶、最低 78.04 美元/桶，收于 79.43 美元/桶。上周油价承压下行，主要受市场对经济衰退的疑虑加深、美元指数持续上涨等因素影响。预计短期内油价下跌压力不减，主要受全球经济衰退风险加大打压原油需求、美元持续攀升等因素影响。预计本周阻力位 82.23 美元/桶，支撑位 76.63 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 5.18%，上周最高 92.23 美元/桶、最低 84.55 美元/桶，收于 85.54 美元/桶。预计本周阻力位 89.19 美元/桶，支撑位 84.11 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	79.43	-6.59%	-10.12%
ICE Brent 主力合约	85.54	-5.18%	-8.54%

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 4.67%，上周最高 7875.00 美元/吨、最低 7394.00 美元/吨，收于 7444.50 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受全球央行密集加息、市场担忧经济陷入衰退打击基本金属需求等因素影响。预计短期内铜价维持弱势，主要受加息周期中需求疲软、美元走强以及美债利率攀升分流基本金属投资意愿等因素影响。预计本周阻力位 7627.00 美元/吨，支撑位 7262.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 5.08%，上周最高 2293.00 美元/吨、最低 2158.00 美元/吨，收于 2167.00 美元/吨。预计本周阻力位 2225.00 美元/吨，支撑位 2109.00 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	7444.50	-4.67%	-4.44%
LME 3 月铝	2167.00	-5.08%	-8.29%

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 1.38%，上周最高 1488.75 美分/蒲式耳、最低 1420.50 美分/蒲式耳，收于 1426.00 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受投资者对经济衰退的担忧情绪升温、美国近期天气状况利好作物收割等因素影响。预计短期内豆价维持偏弱走势，主要受美国天气干燥利好作物收割、南美大豆种植扩大等因素影响。预计本周阻力位 1451.13 美分/蒲式耳，支撑位 1400.88 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)	877.00	2.15%	5.28%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1426.00	-1.38%	0.23%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	675.00	-0.63%	0.60%
ICE 棉花(美分/磅)	92.54	-6.80%	-18.32%
ICE 白糖(美分/磅)	17.64	0.46%	-0.95%

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 10.87%，上周最高 8.179 美元/百万英热单位、最低 6.867 美元/百万英热单位，收于 7.009 美元/百万英热单位。上周天然气价格承压下行，主要受美国天然气库存增量超出市场预期、近期美国天气温和等因素影响。预计短期内天然气价格震荡走弱，受欧洲国家天然气储量持续增加、美国天然气库存进入累库周期等因素影响。预计本周阻力位 7.355 美元/百万英热单位，支撑位 6.327 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	7.009	-10.87%	-23.91%

数据来源：路透