

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报6.7387,较前周升值约0.15%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.51%,上周收于6.7081;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行8个点,上周收于-13。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行87个点,上周收于6.7147。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌1.44%,上周收于101.668。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨1.58%,上周收于1.0727。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.58%,上周收于127.11。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.81%,上周收于0.7160。
- **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1.39%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1.81%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行8BP,上周收于2.74%;5年期国开债收益率较前周下行7BP,上周收于2.65%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91天期贴现国债和3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92天,以及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98支,规模合计697.25亿元;短期融资券15支,规模合计58.00亿元;中期票据57支,规模合计461.90亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券收益率震荡上行,中期票据和企业债收益率均震荡下行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格上涨,收益率较前周下行4.3BP,上周收于2.738%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行1.9BP,上周收于0.963%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨0.38%,上周收于1852.73美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨1.61%,上周收于22.10美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌0.21%,上周收于953.50美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周上涨5.00%,上周收于2062.13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4.28%,上周收于115.07美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨4.51%,上周收于115.32美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.73%,上周收于9490.00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上涨1.57%,上周收于1732.50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上涨6.86%,上周收于8.708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（5月27日）报6.7387，较前周升值约0.15%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.51%，上周最高6.6441、最低6.7600，收于6.7081，波幅为1.73%。上周受国内疫情扰动复工复产、市场避险情绪升温等因素影响，人民币对美元汇率小幅贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受美联储连续加息的不确定性增加、国内疫情防控持续推进等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.6500-6.7800区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较清淡，各期限掉期点震荡下行，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8个点，上周最高43、最低-23，收于-13，波幅为507.69%。
- 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87个点，上周最高6.8065、最低6.6591，收于6.7147，波幅为2.20%。

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	-	-	6.7387	-100	1210	3630
银行间市场汇价	6.7600	6.6441	6.7081	341	1215	3351
掉期点						
1个月期限	55	26.40	42	-7	-35	-147
2个月期限	78	60	65	-11	-57	-231
3个月期限	95	65	67	-16	-107	-363
6个月期限	95.50	60	60	-25	-238	-740
1年期限	43	-23	-13	-8	-408	-1507

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	6.7760	6.6374	6.7105	181	3346	-18
2个月期限	6.7858	6.6451	6.7200	161	3286	54
3个月期限	6.7965	6.6541	6.7275	151	3231	127
6个月期限	6.8070	6.6598	6.7370	216	2921	229
1年期限	6.8065	6.6591	6.7147	-87	1978	79

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 1.44%，上周最高 103.050、最低 101.433，收于 101.668。上周美元指数震荡下跌，受美联储官员发声打消了市场对美联储大幅度加息的预期、美国经济疲弱等因素影响。预计本周阻力位 104.000，支撑位 99.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.58%，上周最高 1.0764、最低 1.0556，收于 1.0727。上周欧元兑美元震荡上涨，受拉加德表示 7 月加息、9 月结束“负利率时代”等因素影响。预计本周阻力位 1.1000，支撑位 1.0500。
- 美元兑日元较前周下跌 0.58%，上周最高 128.08、最低 126.35，收于 127.11。上周美元兑日元震荡下跌，受日央行行长表示美联储加息不一定会造成日元疲软等因素影响。预计本周阻力位 129.50，支撑位 124.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.81%，上周最高 0.7166、最低 0.7033，收于 0.7160。上周澳元兑美元震荡上涨，受美元指数下跌、澳洲联储加息预期升温等因素影响。预计本周阻力位 0.7400，支撑位 0.6900。

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	101.668	-1.44%	-1.25%
欧元/美元	1.0727	1.58%	1.76%
美元/日元	127.11	-0.58%	-2.10%
澳元/美元	0.7160	1.81%	1.37%

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 1.39% 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 1.81% 附近。央行公开市场方面，上周一至上周五（5 月 23 日-5 月 27 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。本周（5 月 30 日-6 月 2 日）将有逆回购到期 400 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 400 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)	1.38	6	-46
7 天 Shibor (1W)	1.78	11	-23
3 月期 Shibor (3M)	2.00	-5	-22
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.40	5	-50
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.85	20	-17

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，收益率震荡下行。1年期国债收益率较前周下行4BP，上周收于1.91%；5年期国债收益率较前周下行6BP，上周收于2.47%；10年期国债收益率较前周下行8BP，上周收于2.74%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡下行。1年期国开债收益率较前周下行7BP，上周收于1.94%；5年期国开债收益率较前周下行7BP，上周收于2.65%；10年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于3.04%。

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	1.91	-4	-12
3年期	2.17	-4	-13
5年期	2.47	-6	-13
7年期	2.63	-8	-14
10年期	2.74	-8	-9

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	1.94	-7	-19
3年期	2.48	-2	-10
5年期	2.65	-7	-13
7年期	2.91	-3	-9
10年期	3.04	-4	-3

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（5月24日）财政部发行3年期付息国债，中标利率为2.24%；上周五财政部发行91天期贴现国债，中标利率为1.4003%。
- 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2.5341%和2.6956%。上周二国开行招标发行1、3和5年期固息债，中标利率分别为1.8349%、2.3711%和2.6079%；农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.2474%和2.8970%。上周三（5月25日）农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为1.7517%和3.0461%。上周四（5月26日）国开行招标发行3、7和10年期固息债，中标利率分别为2.2456%、2.8590%和2.8722%；进出口行招标发行92天、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.3056%、2.3753%、2.6978%和3.0309%；农发行招标发行2年期固息债，中标利率为1.8512%。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1.7640%和2.2765%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率整体下行。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下行 0 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下行 2 至 6BP。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	1.87	0	-19
6 月期	1.95	-3	-17
9 月期	2.01	-4	-16
1 年期	2.04	-3	-15
3 年期	2.26	-5	-12
4 年期	2.37	-5	-12
5 年期	2.46	-6	-12
7 年期	2.61	-5	-10
10 年期	2.77	-4	-9
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.14	-4	-17
9 月期	2.23	-3	-13
1 年期	2.31	-2	-13
2 年期	2.48	-2	-13
3 年期	2.60	-4	-14
4 年期	2.74	-4	-14
5 年期	2.86	-6	-14
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 98 支，规模合计 697.25 亿元；短期融资券 15 支，规模合计 58.00 亿元；中期票据 57 支，规模合计 461.90 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-1.19 至 2.38BP。
- 上周政策发力持续加快，国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议。会议表示，要努力确保二季度经济实现合理增长和失业率尽快下降，保持经济运行在合理区间；帮扶市场主体纾困、稳岗拓岗等政策能出尽出；进一步打通物流和产业链上下游衔接堵点，推动复工达产。4 月以来，各方面都在积极推出政策稳定市场预期，中央及部委层面，国务院推出 6 方面 33 项措施稳定经济，央行调降准备金率、首套房贷利率、5 年期 LPR 利率、推动信贷增长等，证监会推出 33 条纾困措施，财政部发布《关于发挥财政政策引导作用支持金融助力市场主体纾困发展的通知》，发挥政府性融资担保机构增信作用。

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 中车 SCP001		29D		AAA	
22 江铜 SCP011		88D		AAA	
22 电网 SCP008		135D		AAA	
22 苏国信 SCP010	2.0000	170D	10.0000	AAA	
22 深圳机场 SCP002		180D		AAA	
22 昆明交通 SCP002		270D		AAA	
22 兴化城投 SCP003		270D		AA	
22 粤珠江 SCP001		270D		AAA	
22 金华金投 SCP001		30D		AA	
22 浙交投 SCP004		92D		AAA	
22 津城建 SCP035		180D		AAA	

22 中电路桥 SCP007	2.0000	70D	10.0000	AAA
22 华能水电 GN008	1.9700	111D	5.0000	AAA
22 连云港 SCP005		180D		AA+
22 大唐发电 SCP003	2.0000	180D	20.0000	AAA
22 深圳机场 SCP001	2.0000	180D	10.0000	AAA
22 未来科技 SCP004	2.5800	270D	2.0000	AA
22 南京医药 SCP005	2.0000	270D	5.0000	AA+
22 国联 SCP007	2.0500	270D	2.0000	AAA
22 华光环保 SCP005(科 创票据)	2.0500	270D	3.0000	AA+
22 沪华谊 SCP001	2.0000	180D	10.0000	AAA
22 国能新能 SCP004	1.9700	90D	10.0000	AAA
22 苏沙钢 SCP007	2.1800	90D	5.0000	AAA
22 云投 SCP016	5.4400	120D	15.0000	AAA
22 新希望 SCP004	5.7500	178D	10.0000	AAA
22 中国医疗 SCP002	2.2000	215D	6.0000	AA+
22 广州资管 SCP001	2.1200	234D	6.0000	AAA
22 即墨城投 SCP001	2.3800	270D	4.0000	AA+
22 国新控股 SCP005	2.0000	180D	20.0000	AAA
22 镇江城建 SCP005	2.6000	260D	7.0000	AA+
22 兴业资产 SCP002		31D		AAA
22 铜陵交投 SCP002		270D		AA
22 越秀租赁 SCP003	2.0000	60D	8.0000	AAA
22 鲁商 SCP008	5.8000	90D	7.0000	AA+
22 厦翔业 SCP009	2.0000	180D	10.0000	AAA
22 立讯精工 SCP002	2.2000	180D	5.0000	AAA
22 海峡环保 GN002	2.6300	270D	1.5000	AA
22 栾川铝业 SCP004	2.1000	30D	10.0000	AAA
22 中电路桥 SCP006	2.0500	267D	15.0000	AAA
22 库尔勒 SCP002	2.7500	270D	5.5000	AA
22 国能新能 SCP003	1.9500	60D	10.0000	AAA
22 太仓港 SCP001	2.1000	90D	2.0000	AA
22 航天电子 SCP003	2.1500	144D	10.0000	AA+
22 金陵饭店 SCP002	2.0100	90D	4.5000	AA+
22 锡产业 SCP011	2.0000	90D	4.0000	AAA
22 悦达 SCP003	4.7500	90D	5.0000	AAA
22 锡产业 SCP013	2.0000	90D	2.0000	AAA
22 金华轨交 SCP001	2.0800	118D	5.9500	AA+
22 锡产业 SCP014	2.0000	180D	2.0000	AAA
22 锡产业 SCP012	2.0000	180D	2.0000	AAA
22 首钢 SCP003	2.0000	238D	20.0000	AAA
22 国联 SCP006	2.1000	268D	4.0000	AAA
22 南航股 SCP012	2.0000	268D	10.0000	AAA
22 海通恒信 SCP008	2.0500	268D	10.0000	AAA

22 上海医药 SCP003	2.0000	268D	30.0000	AAA
22 沪国际 SCP004	2.0000	268D	10.0000	AAA
22 东阳光 SCP002	7.0000	270D	2.7000	AA+
22 镇江城建 SCP004	2.6000	270D	1.6000	AA+
22 苏州港 SCP002	2.3500	270D	5.0000	AA+
22 中交一公 SCP008	2.0000	163D	10.0000	AAA
22 三一 SCP007	2.0000	126D	10.0000	AAA
22 恒健 SCP002	2.0000	180D	15.0000	AAA
22 云投 SCP015	5.1800	90D	20.0000	AAA
22 豫交运 SCP002	2.0000	270D	7.0000	AAA
22 渝医药 SCP006	2.9900	270D	7.0000	AA+
22 津保投 SCP007	5.9500	180D	10.0000	AAA
22 重庆物流 SCP002	2.6700	270D	10.0000	AA+
22 未来科技 SCP003	2.5800	270D	3.5000	AA
22 昆明城建 SCP002	5.1000	270D	10.0000	AA+
22 江北建投 SCP004	2.0000	60D	2.5000	AAA
22 华能水电 SCP007	2.0800	149D	20.0000	AAA
22 龙源电力 SCP008	2.0000	178D	10.0000	AAA
22 金隅 SCP003	2.0800	268D	30.0000	AAA
22 南通产业 SCP001	2.2500	268D	10.0000	AA+
22 赣公路 SCP002	2.0800	270D	5.0000	AA+
22 南京医药 SCP004	2.0100	270D	5.0000	AA+
22 碧水源 SCP002	3.1900	90D	4.0000	AA+
22 中交路桥 SCP003	2.0000	92D	15.0000	AAA
22 三一重工 SCP004	2.0000	205D	10.0000	AAA
22 大连港 SCP002	2.2800	270D	10.0000	AAA
22 苏州资产 SCP003	2.1000	270D	3.0000	AA+
22 桐昆控股 SCP004	2.3800	270D	1.0000	AA+
22 青岛城阳 SCP001	2.3500	270D	5.0000	AA+
22 杭金投 SCP004	2.3000	268D	6.0000	AAA
22 云能投 SCP012	2.7300	30D	10.0000	AAA
22 龙岩水务 SCP002	2.1000	60D	2.0000	AA
22 国新保理 SCP002	2.0000	88D	10.0000	AAA
22 国能江苏 SCP008	2.1000	180D	1.0000	AAA
22 江北建投 SCP003	2.0000	60D	2.5000	AAA
22 苏州高新 SCP013	1.9800	95D	4.0000	AAA
22 象屿股份 SCP012	2.2300	179D	5.0000	AAA
22 焦作投资 SCP001	2.5000	270D	9.0000	AA+
22 广州产投 SCP003	2.0000	270D	12.0000	AAA
22 京能洁能 SCP003	2.0000	269D	15.0000	AAA
22 云建投 SCP004	4.2000	30D	10.0000	AAA
22 鲁商 SCP007	6.0000	230D	5.0000	AA+
22 越秀交通 SCP001	2.1000	270D	5.0000	AAA
22 青岛财富 SCP001	2.4800	270D	5.0000	AA+

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 北辰科技 CP003		365D		AA+	
22 电网 CP004		280D		AAA	
22 电网 CP005		345D		AAA	
22 电网 CP007		345D		AAA	
22 电网 CP006		345D		AAA	
22 北控集 CP001	2.0400	360D	10.0000	AAA	
22 津城建 CP007	3.5500	365D	10.0000	AAA	
22 邢台路桥 CP001		365D		AA	
22 高淳国资 CP001		365D		AA	
22 大丰海港 CP002	5.0000	365D	5.0000	AA	
22 山西文旅 CP001	4.1000	365D	5.0000	AA+	
22 孝感高创 CP001	4.0000	365D	8.0000	AA	
22 恒逸 CP005 (高成长 债)	6.2000	365D	5.0000	AA+	
22 日照港股 CP001	2.4200	365D	5.0000	AA+	A-1
22 通顺交投 CP001	3.0000	365D	10.0000	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 步步高 MTN001		2+1		AA	
22 邗江城建 MTN001				AA+	
22 城发投资 MTN001		2+1		AA+	AA+
22 环球租赁 MTN001		3+2		AAA	
22 金港 MTN001		3+N		AA+	
22 赣州开投 MTN001	4.0000		15.0000	AA	AA+
22 中储发展 MTN001				AA+	
22 中航租赁 MTN004				AAA	AAA
22 南京软科 MTN002		3+N		AA	
22 河钢集 MTN008				AAA	AAA
22 大唐发电 MTN003		3+N		AAA	AAA
22 新城控股 MTN001		2+1		AAA	AAA
22 蜀道投资 MTN008				AAA	
22 南航股 MTN003	2.6900		15.0000	AAA	
22 新长宁 MTN001	2.8100		10.0000	AAA	
22 平煤化 MTN001	6.8000	3+N	6.0000	AAA	AAA
22 厦国贸 MTN001	4.2700	3+N	15.0000	AAA	AAA
22 湖南钢铁 GN002	2.7000		5.0000	AAA	
22 常德城投 MTN001	3.1900		10.0000	AA+	
22 如皋经贸 MTN001	3.3000		5.0000	AA+	
22 嘉公路 MTN001A	2.9500		5.0000	AA+	
22 连云市政 MTN001	3.8000		10.0000	AA+	
22 嘉公路 MTN001B	3.4500		5.0000	AA+	
22 闽能源 MTN002	2.8200		12.0000	AAA	

22 锡产业 MTN003	3.6500	5+N	10.0000	AAA	AAA
22 光大绿环 MTN002(乡 村振兴)	3.3500	3+N	7.0000	AAA	AAA
22 中海企业 MTN003A	2.6300		20.0000	AAA	AAA
22 中海企业 MTN003B	3.1000		10.0000	AAA	AAA
22 陕煤化 MTN007	4.0000	5+N	10.0000	AAA	AAA
22 海通恒信 MTN002	3.4200		10.0000	AAA	AAA
22 芙蓉城投 MTN001	3.0900	3+2	9.0000	AA+	
22 绿城地产 MTN004	3.2000	2+2	15.0000	AAA	AAA
22 开滦 MTN001	4.8000		5.0000	AAA	
22 娄底城发 MTN001	4.4000	2+1	10.0000	AA	
22 陕西交通 MTN002A	3.1500	3+N	18.0000	AAA	AAA
22 陕西交通 MTN002B	3.7000	5+N	2.0000	AAA	AAA
22 河南铁投 MTN001(项 目收益)	2.9900	3+2	10.0000	AAA	
22 株洲云龙 MTN001	6.8800	3+2	10.0000	AA	AA+
22 韵达股份 MTN001	3.4000		5.0000	AA+	
22 保利发展 MTN002(绿 色)	2.8000		30.0000	AAA	
22 京电子城 MTN001	3.5500		4.0000	AA	AA
22 津城建 MTN004	5.3000		10.0000	AAA	AAA
22 青岛国信 MTN001	3.4300		10.0000	AAA	AAA
22 常熟城投 MTN001	2.9900		4.5000	AA+	
22 中电投 MTN014	2.9900	3+N	13.0000	AAA	
22 泰山投资 MTN001	4.3300	3+N	20.0000	AA+	AA+
22 无锡文旅 MTN001	3.1400	3+2	7.0000	AA+	
22 合建投 MTN001	3.4600		25.0000	AAA	AAA
22 福瑞能源 MTN001	3.1000	3+N	19.0000	AAA	AAA
22 鄂交通 MTN002	3.9800	2+N	5.0000	AA+	
22 宜春城投 MTN002	3.1800	3+2	2.4000	AA	
22 远东租赁 MTN003	3.2300		10.0000	AAA	
22 沪华谊 MTN001	2.9400		20.0000	AAA	
22 粤珠江 MTN003	3.5000		10.0000	AAA	
22 镇江交通 MTN003	3.8000	2+1	5.0000	AA+	AA+
22 九江城投 MTN002	3.0000	3+2	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，收益率震荡上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 1.80%；6 个月品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.11%；1 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.34%。
- 中期票据方面，收益率震荡下行。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 2.89%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.32%。
- 企业债方面，收益率震荡下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.77%；5 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.19%；10 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 3.56%。

◆ 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。主要受美国总统拜登考虑降低或取消对中国加征的关税、美国经济数据好坏参半等因素影响，美国国债收益率小幅下行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下行4.3BP，上周收于2.738%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受欧洲央行行长拉加德称可能很快开始加息、欧洲股市整体上涨等因素影响，德国国债收益率小幅上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行1.9BP，上周收于0.963%。

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	2.476	-10.5	-23.9	174.4
5 年	2.718	-8.2	-23.7	145.5
10 年	2.738	-4.3	-19.6	122.8
30 年	2.964	-2.3	-3.4	106.0
德国国债				
2 年	0.353	1.1	9.2	97.3
5 年	0.660	0.5	-1.7	111.3
10 年	0.963	1.9	2.5	114.0
30 年	1.246	13.0	15.5	104.9

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率小幅震荡，10年期美元利率掉期率较前周下行 2.43BP，上周收于 2.8182%。

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	2.8084	-6.16	-23.81	186.71
10 年	2.8182	-2.43	-20.55	123.72
30 年	2.7445	2.62	-4.08	101.34

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.38%，上周最高 1869.49 美元/盎司、最低 1840.77 美元/盎司，收于 1852.73 美元/盎司。上周金价震荡上涨，受美元指数回落、市场对通胀问题忧虑增加等因素影响。预计短期内金价维持震荡格局，受欧央行可能于 7 月开启加息、市场避险情绪波动等因素影响。预计本周阻力位 1863.90 美元/盎司，支撑位 1829.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 1.61%，上周最高 22.44 美元/盎司、最低 21.64 美元/盎司，收于 22.10 美元/盎司。预计本周阻力位 22.18 美元/盎司，支撑位 21.37 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 0.21%，上周最高 978.68 美元/盎司、最低 931.00 美元/盎司，收于 953.50 美元/盎司。预计本周阻力位 970.60 美元/盎司，支撑位 943.70 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 5.00%，上周最高 2075.00 美元/盎司、最低 1964.10 美元/盎司，收于 2062.13 美元/盎司。预计本周阻力位 2090.60 美元/盎司，支撑位 2000.00 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	1852.73	0.38%	-2.30%
白银	22.10	1.61%	-2.81%
铂金	953.50	-0.21%	2.42%
钯金	2062.13	5.00%	-11.13%

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 4.28%，上周最高 115.30 美元/桶、最低 108.61 美元/桶，收于 115.07 美元/桶。上周油价震荡上涨，受 OPEC 增产计划仍未明确、美国进入夏季出行消费旺季、石油钻井数下降等因素影响。预计短期内油价震荡偏强，受全球进入夏季消费高峰、欧盟禁运俄油预期、原油主产国产量博弈等因素影响。预计本周阻力位 116.70 美元/桶，支撑位 113.50 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 4.51%，上周最高 115.80 美元/桶、最低 109.08 美元/桶，收于 115.32 美元/桶。预计本周阻力位 116.52 美元/桶，支撑位 113.30 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	115.07	4.28%	12.25%
ICE Brent 主力合约	115.32	4.51%	10.20%

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 0.73%，上周最高 9531.00 美元/吨、最低 9376.00 美元/吨，收于 9490.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，受美元指数走势疲软、市场预期主要消费国需求回升等因素影响。预计短期内铜价维持震荡格局，受主要消费国需求将企稳复苏、西方国家经济可能放缓等因素影响。预计本周阻力位 9530.75 美元/吨，支撑位 9391.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 3.40%，上周最高 2955.00 美元/吨、最低 2866.00 美元/吨，收于 2868.50 美元/吨。预计本周阻力位 2900.00 美元/吨，支撑位 2850.00 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	9490.00	0.73%	-2.31%
LME 3 月铝	2868.50	-3.40%	-4.80%

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上涨 1.57%，上周最高 1744.25 美分/蒲式耳、最低 1665.50 美分/蒲式耳，收于 1732.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，受美国北部平原降水延迟播种进度、美豆出口销售向好等因素影响。预计短期内豆价高位震荡，受全球化肥供应短缺、美豆种植进度缓慢、多国限制农产品出口等因素影响。预计本周阻力位 1745.50 美分/蒲式耳，支撑位 1696.00 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)	1157.00	-1.15%	9.67%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1732.50	1.57%	2.82%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	776.25	-0.26%	-4.55%
ICE 棉花(美分/磅)	139.16	-2.69%	-5.31%
ICE 白糖(美分/磅)	19.65	-1.65%	2.66%

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 6.86%，上周最高 9.447 美元/百万英热单位、最低 7.950 美元/百万英热单位，收于 8.708 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，受波兰终止与俄罗斯天然气管道合约等因素影响。预计短期内天然气价格宽幅波动，受欧洲天然气供应危机持续、美国对欧液化天然气供应量不确定性等因素影响。预计本周阻力位 8.906 美元/百万英热单位，支撑位 8.500 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	8.708	6.86%	18.23%

数据来源：路透