

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6.7098，较前周贬值约0.35%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.07%，上周收于6.7051；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行106个点，上周收于-366。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行243个点，上周收于6.6619。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨1.78%，上周收于107.007。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌2.35%，上周收于1.0183。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.66%，上周收于136.08。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.62%，上周收于0.6856。

● 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1.24%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1.61%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于2.84%；5年期国开债收益率较前周上行4BP，上周收于2.84%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行28、63和91天期贴现国债，3和7年期附息国债；农发行招标发行1、2、3、5、7、10年期固息债，国开行招标发行91天、1、3、5、7、10年期固息债，进出口行招标发行91天、1、2、3、5、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64支，规模合计984.6亿元；短期融资券10支，规模合计174.7亿元；中期票据40支，规模合计425.7亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、企业债收益率区间震荡，中期票据收益率震荡上行。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格下跌，收益率较前周上行20.0BP，上周收于3.080%
- ✓ 德国国债价格下跌，收益率较前周上行11.3BP，上周收于1.345%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌3.78%，上周收于1741.82美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌2.87%，上周收于19.30美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨0.90%，上周收于897.00美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨11.31%，上周收于2182.31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3.37%，上周收于104.80美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌3.88%，上周收于107.15美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌3.49%，上周收于7773.50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上涨0.25%，上周收于1398.75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上涨7.95%，上周收于6.067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（7月8日）报 6.7098，较前周贬值约 0.35%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约 0.07%，上周最高 6.7230、最低 6.6842，收于 6.7051，波幅为 0.58%。上周受中美高层会晤、市场担忧欧美经济衰退等因素影响，人民币对美元汇率小幅贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受美元指数保持强势、季节性购汇需求持续涌现、中美经贸关系出现缓和信号等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在 6.6700-6.7300 区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，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 106 个点，上周最高-170、最低-430，收于-366，波幅为 71.04%。
- 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 243 个点，上周最高 6.7172、最低 6.6477，收于 6.6619，波幅为 1.04%。

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	—	—	6.7098	235	-16	3341
银行间市场汇价	6.7230	6.6842	6.7051	45	108	3321
掉期点						
1 个月期限	11	-18	-15	-23	-21	-204
2 个月期限	3	-55	-45	-44	-38	-341
3 个月期限	-6	-81	-74	-57	-53	-504
6 个月期限	0	-220	-206	-104	-94	-1006
1 年期限	-170	-430	-366	-106	-51	-1860

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	6.7215	6.6744	6.6809	-176	3050	-227
2 个月期限	6.7231	6.6731	6.6809	-178	2895	-197
3 个月期限	6.7245	6.6741	6.6824	-196	2780	-153
6 个月期限	6.7190	6.6653	6.6749	-202	2300	-96
1 年期限	6.7172	6.6477	6.6619	-243	1450	-66

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 1.78%，上周最高 107.786、最低 104.815，收于 107.007。上周美元指数震荡上涨，主要受 7 月美联储大幅度加息 75BP 的预期高涨、美元避险需求增加等因素影响。预计本周阻力位 109.500，支撑位 105.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 2.35%，上周最高 1.0462、最低 1.0070，收于 1.0183。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受英国首相约翰逊辞职、欧洲经济衰退的担忧等因素影响。预计本周阻力位 1.0450，支撑位 0.9950。
- 美元兑日元较前周上涨 0.66%，上周最高 136.56、最低 134.77，收于 136.08。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日美货币政策分化预期、前首相安倍晋三被枪击身亡等因素影响。预计本周阻力位 138.50，支撑位 133.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.62%，上周最高 0.6894、最低 0.6760，收于 0.6856。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受澳联储加息 50BP、中澳外长会晤等因素影响。预计本周阻力位 0.7100，支撑位 0.6600。

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	107.007	1.78%	2.22%
欧元/美元	1.0183	-2.35%	-2.85%
美元/日元	136.08	0.66%	0.26%
澳元/美元	0.6856	0.62%	-0.65%

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 1.24% 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 1.61% 附近。央行公开市场方面，上周一（7 月 4 日）进行逆回购操作 30 亿元、逆回购到期 1000 亿元；上周二（7 月 5 日日）进行逆回购操作 30 亿元、逆回购到期 1100 亿元；上周三（7 月 6 日）进行逆回购操作 30 亿元、逆回购到期 1000 亿元；上周四（7 月 7 日）进行逆回购操作 30 亿元、逆回购到期 800 亿元；上周五（7 月 8 日）进行逆回购操作 30 亿元、逆回购到期 100 亿元。本周（7 月 11 日-7 月 15 日）有 150 亿元逆回购到期，若央行不进行其他操作，本周公开市场将回笼资金 150 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)	1.22	-22	-68
7 天 Shibor (1W)	1.63	-17	-57
3 月期 Shibor (3M)	1.99	-1	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.26	-22	-84
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.60	-15	-90

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，收益率震荡上行。1 年期国债收益率较前周上行 3BP，上周收于 1.96%；5 年期国债收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.66%；10 年期国债收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.84%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡上行。1 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.05%；5 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.84%；10 年期国开债收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.14%。

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	1.96	3	1
3 年期	2.45	5	4
5 年期	2.66	2	2
7 年期	2.83	2	2
10 年期	2.84	1	2

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	2.05	4	3
3 年期	2.61	6	5
5 年期	2.84	4	5
7 年期	3.00	4	4
10 年期	3.14	2	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，上周三财政部招标发行 28 和 63 天期贴现国债，3 和 7 年期付息国债；上周五财政部招标发行 91 天期贴现国债和 30 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。上周二国开行招标发行 1、3、5 和 7 年期固息债；农发行招标发行 2 和 7 年期固息债。上周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债。上周四国开行招标发行 91 天、3 和 10 年期固息债；进出口行招标发行 91 天、3、5 和 10 年期固息债。上周五进出口行招标发行两支 1 年期和一支 2 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，收益率震荡上行。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 1BP 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 0BP 至 7BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率与上周持平，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）收益率与上周持平，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	1.90	1	-6
6 月期	2.03	2	-3
9 月期	2.13	4	0
1 年期	2.19	4	2
3 年期	2.48	6	6
4 年期	2.58	4	4
5 年期	2.67	4	4
7 年期	2.81	4	4
10 年期	2.96	2	2
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.15	1	-1
9 月期	2.29	0	-1
1 年期	2.42	4	2
2 年期	2.66	6	4
3 年期	2.83	6	4
4 年期	2.99	7	6
5 年期	3.12	6	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 64 支，规模合计 984.6 亿元；短期融资券 10 支，规模合计 174.7 亿元；中期票据 40 支，规模合计 425.7 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-1BP 至 3BP。
- 上周一（7 月 4 日），中国人民银行、香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局发布联合公告，开展香港与内地利率互换市场互联互通合作（“互换通”），促进内地与香港金融衍生品市场共同发展，自公告发布之日起 6 个月后正式启动。与此同时，中国人民银行与香港金管局公布优化货币互换协议，改为常备协议形式，毋须续期。协议规模并由原来的 5000 亿元人民币/5900 亿港元扩大至 8000 亿元人民币/9400 亿港元。

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 滇池投资 SCP002	6.5000	270D	10.0000	AA+	
22 华能 SCP005	1.5400	29D	30.0000	AAA	
22 华能 SCP006	1.5400	32D	30.0000	AAA	
22 华能集 SCP017	1.5400	35D	20.0000	AAA	
22 宝钢 SCP007	1.6500	82D	20.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP030 (科创票据)	1.9000	84D	10.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP028 (科创票据)	1.9000	84D	15.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP031 (科创票据)	1.9000	84D	5.0000	AAA	
22 江西交投 SCP009	1.8600	152D	12.0000	AAA	
22 中交建 SCP005	2.0000	168D	30.0000	AAA	
22 鲁金 SCP003	1.7200	168D	5.0000	AAA	
22 厦翔业 SCP010	1.8500	180D	10.0000	AAA	
22 粤环保 SCP004	2.0000	220D	5.0000	AAA	
22 江阴公 SCP006	2.1000	258D	4.0000	AA+	
22 国联 SCP012	2.0000	266D	3.0000	AAA	
22 闽漳龙 SCP003	2.4800	231D	8.0000	AA+	
22 中兴通讯 SCP029 (科创票据)	1.9000	84D	10.0000	AAA	
22 中电路桥 SCP011	1.9800	126D	10.0000	AAA	
22 招商公路 SCP002	1.9000	60D	20.0000	AAA	
22 水发集团 SCP004	3.2000	70D	15.0000	AAA	
22 锡交通 SCP003	1.9000	120D	5.0000	AAA	
22 中材国工 SCP002	1.7100	120D	10.0000	AAA	
22 中交路桥 SCP004	1.9000	146D	15.0000	AAA	
22 上海医药 SCP004	1.7000	162D	30.0000	AAA	
22 上饶国资 SCP001	2.7800	270D	10.0000	AA+	
22 渝医药 SCP007	2.9000	175D	5.0000	AA+	
22 云建投 SCP012	4.2000	30D	10.0000	AAA	
22 粤海 SCP005	1.7300	152D	30.0000	AAA	
22 中国旅游 SCP001	2.0000	270D	15.0000	AAA	
22 义乌国资 SCP002	2.2500	146D	13.5000	AA+	
22 中交一公 SCP010	2.0000	30D	10.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP020	2.0000	79D	45.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP018	2.0000	84D	50.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP019	2.0000	84D	50.0000	AAA	
22 川华西 SCP003	2.1800	175D	10.0000	AA+	
22 越秀金融 SCP004	2.0000	268D	8.0000	AAA	
22 未来科技 SCP006	2.2000	270D	3.6000	AA	

22 广东广告 SCP001	2.4500	60D	2.0000	AA+	
22 中电信息 SCP004	2.1500	128D	10.0000	AA+	
22 国联 SCP011	2.0000	268D	3.0000	AAA	
22 珠海港股 SCP003	2.1300	36D	4.0000	AA+	
22 相城城建 SCP005	2.1500	85D	3.0000	AA+	
22 蚌埠投资 SCP004	3.9800	270D	3.0000	AA	
22 桐乡城投 SCP003	2.4000	270D	6.0000	AA+	
22 象屿股份 SCP013	2.2000	175D	6.0000	AAA	
22 华能水电 GN011	1.8900	38D	9.2000	AAA	
22 伊利实业 SCP017	1.9800	65D	50.0000	AAA	
22 江西交投 SCP008	1.8500	87D	15.0000	AAA	
22 上海机场 SCP007	1.7000	100D	10.0000	AAA	
22 兴城投资 SCP003	1.8400	120D	20.0000	AAA	
22 中石油 SCP003	1.8000	270D	90.0000	AAA	
22 杭金投 SCP006	1.9900	269D	5.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP027	1.9500	86D	5.3000	AAA	
22 广新控股 SCP014	1.9400	65D	10.0000	AAA	
22 甬交投 SCP003	2.3800	270D	8.0000	AAA	
22 连云工投 SCP002	4.5000	270D	5.0000	AA	
22 佛山建投 SCP001	2.3900	270D	10.0000	AA+	
22 苏州资产 SCP004	2.4000	247D	3.0000	AA+	
22 武商 SCP004	2.6900	260D	5.0000	AA+	
22 粤环保 SCP003	2.4000	270D	8.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP016	1.8500	60D	50.0000	AAA	
22 太仓港 SCP002	2.1000	76D	2.0000	AA	
22 中建二局 SCP003	1.7000	86D	20.0000	AAA	
22 大众交通 SCP001	2.1000	100D	12.0000	AAA	
22 杭金投 SCP005	1.9500	270D	3.0000	AAA	
22 中交二航 SCP003(科创票据)	2.0000	90D	5.0000	AAA	
22 上海机场 SCP006	1.7100	100D	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 华阳新材 CP003	3.0500	365D	10.0000	AAA	
22 德达城建 CP001	2.6000	365D	7.5000	AA+	
22 中石油 CP002	2.0000	365D	90.0000	AAA	
22 津城建 CP013	4.0500	365D	10.0000	AAA	
22 港兴港投 CP002	3.0000	365D	15.0000	AAA	
22 高淳建设 CP002	2.8000	365D	5.0000	AA	
22 芯鑫租赁 CP001	2.7500	365D	10.0000	AAA	A-1
22 湖南钢铁 CP001	2.0000	289D	10.0000	AAA	
22 哈尔滨投 CP001	5.4500	365D	7.5000	AA+	
22 滨江房产 CP002	3.9000	365D	9.7000	AAA	
中期票据	发行利率	发行期	发行规模	主体评级	债项评级

	率 (%)	限 (年)	(亿元)		
22 龙腾水利 MTN001	4.3000	3+2	5.0000	AA	AAA
22 雅砻江 GN003 (碳中和 债)	2.8000		10.0000	AAA	AAA
22 宁德交投 MTN001	3.0900	3+2	4.3000	AA+	
22 中化股 MTN005	2.6000		10.0000	AAA	
22 新海连 MTN006	3.9000		5.0000	AA+	
22 自贡高新 MTN002	6.3000	3+2	1.5000	AA	
22 长寿投资 MTN001	6.0000	3+2	5.0000	AA+	AA+
22 陕有色 MTN003	3.4900	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 冀建投 MTN002	3.3000	3+N	15.0000	AAA	AAA
22 芜湖建设 MTN003	3.0900		10.0000	AA+	
22 中交四局 MTN002	3.3800	3+N	6.0000	AAA	AAA
22 中交二航 MTN001	3.2700	3+N	10.0000	AAA	
22 华能集 MTN002	3.0800	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 国联 MTN003	3.0500		5.0000	AAA	
22 苏交通 MTN003	2.9300		20.0000	AAA	
22 银川通联 MTN001	5.5000		10.0000	AA+	
22 中石油 MTN001	2.3500		90.0000	AAA	
22 大连万达 MTN001	6.8000	2+1	10.0000	AAA	AAA
22 远东租赁 MTN005	4.2000	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 杭州湾新 MTN002	2.9500		6.5000	AA+	
22 广投金控 MTN002	5.5000		5.0000	AA	AAA
22 国联 MTN002	3.0800		5.0000	AAA	
22 烟台蓝天 MTN001	3.1000		10.0000	AAA	AAA
22 闽投 MTN004	2.9600		5.0000	AAA	AAA
22 日照能源 MTN001	4.2000		5.0000	AA+	
22 上实 MTN002	2.7000		15.0000	AAA	
22 华阳新材 MTN011	3.7900		10.0000	AAA	
22 华能水电 GN001 (可持 续挂钩)	3.1800	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 益阳城投 MTN001	5.4200	3+2	2.3000	AA	AA
22 太仓资产 MTN001	3.6700		5.0000	AA+	
22 太仓港 MTN002	3.4000		2.0000	AA	
22 环球租赁 MTN002	3.4000		5.0000	AAA	
22 TCL 集 MTN003 (科创票 据)	3.4500		20.0000	AAA	AAA
22 青岛国信 MTN002	3.1500	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 现代投资 MTN001 (乡 村振兴)	3.3900	2+N	2.0000	AA+	
22 山西建投 MTN003 (科 创票据)	4.9400	2+N	7.0000	AAA	
22 大唐集 MTN001 (转型)	2.9300	3+N	4.1000	AAA	
22 首创集 MTN004	3.4000	3+N	10.0000	AAA	AAA

22 华发实业 MTN001B	4.7900	2+2+1	18.0000	AAA	AAA
22 华发实业 MTN001A	4.9400	3+2	12.0000	AAA	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，收益率区间震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 1.80%；6 个月品种收益率与前周持平，上周收于 2.05%；1 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.36%。
- 中期票据方面，收益率震荡上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.03%；5 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.42%。
- 企业债方面，收益率区间震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.90%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.27%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.63%。

◆ 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。受美联储最新会议纪要凸显遏制通胀决心、美国就业数据强于预期等因素影响，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行20.0BP，上周收于3.080%。
- 德国国债价格较前周下跌。受高通胀持续拖累欧洲经济、欧央行加息预期等因素影响，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上行11.3BP，上周收于1.345%。

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	3.105	27.2	15.1	237.3
5 年	3.123	24.6	8.6	186.0
10 年	3.080	20.0	6.7	157.0
30 年	3.244	14.1	6.1	134.0
德国国债				
2 年	0.527	1.1	-12.2	114.7
5 年	0.966	3.8	-10.1	141.9
10 年	1.345	11.3	0.9	152.2
30 年	1.609	4.5	-0.6	141.2

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 20.93BP，上周收于 3.1727%。

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	3.3871	26.02	11.11	244.58
10 年	3.1727	20.93	7.89	159.17
30 年	2.9938	12.22	4.60	126.27

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 3.78%，上周最高 1814.01 美元/盎司、最低 1731.00 美元/盎司，收于 1741.82 美元/盎司。上周金价下跌，受美元持续升值、美国就业数据强劲、市场对美联储大幅加息预期增强等因素影响。预计短期内金价易跌难涨，受美联储货币政策调整步伐、经济衰退担忧、地缘政治局势进展等因素影响。预计本周阻力位 1800.00 美元/盎司，支撑位 1700.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 2.87%，上周最高 20.23 美元/盎司、最低 18.90 美元/盎司，收于 19.30 美元/盎司。预计本周阻力位 21.00 美元/盎司，支撑位 18.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.90%，上周最高 902.00 美元/盎司、最低 842.00 美元/盎司，收于 897.00 美元/盎司。预计本周阻力位 920.60 美元/盎司，支撑位 850.00 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 11.31%，上周最高 2189.00 美元/盎司、最低 1890.24 美元/盎司，收于 2182.31 美元/盎司。预计本周阻力位 2290.60 美元/盎司，支撑位 1930.00 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	1741.82	-3.78%	-3.60%
白银	19.30	-2.87%	-4.69%
铂金	897.00	0.90%	0.35%
钯金	2182.31	11.31%	12.65%

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 3.37%，上周最高 111.45 美元/桶、最低 95.10 美元/桶，收于 104.80 美元/桶。上周油价继续回落，受市场担忧全球经济衰退可能导致原油需求下降、OPEC 增产预期等因素影响。预计短期内油价震荡加剧，受全球经济衰退预期打压需求前景、欧美对俄持续制裁、全球库存处于较低水平等因素交织影响。预计本周阻力位 110.00 美元/桶，支撑位 95.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.88%，上周最高 114.75 美元/桶、最低 98.50 美元/桶，收于 107.15 美元/桶。预计本周阻力位 115.00 美元/桶，支撑位 98.00 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	104.80	-3.37%	-1.14%
ICE Brent 主力合约	107.15	-3.88%	-1.88%

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 3.49%，上周最高 8069.50 美元/吨、最低 7291.50 美元/吨，收于 7773.50 美元/吨。上周铜价继续下跌、触及 2020 年末以来的低位，受投资者担忧潜在的全球经济衰退将导致金属需求疲软等因素影响。预计短期内铜价有进一步下跌的风险，经济急剧放缓将压制铜价，但供应紧张和电气化需求上升将对其构成一定支撑。预计本周阻力位 8030.75 美元/吨，支撑位 7101.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.01%，上周最高 2492.00 美元/吨、最低 2355.50 美元/吨，收于 2443.50 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	7773.50	-3.49%	-5.87%
LME 3 月铝	2443.50	-1.01%	-0.08%

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 0.25%，上周最高 1398.75 美分/蒲式耳、最低 1302.50 美分/蒲式耳，收于 1398.75 美分/蒲式耳。上周豆价先跌后涨、一度触及近六个月以来的低位，受市场对经济衰退的担忧情绪加剧、美国中西部地区天气存在不确定性影响美豆作物生长等因素影响。预计短期内豆价将呈震荡走势，市场关注美豆产区后续的天气状况以及美豆 7 月供需报告对单产预期的调整。预计本周阻力位 1515.50 美分/蒲式耳，支撑位 1196.00 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)	893.25	6.21%	0.37%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1398.75	0.25%	-4.23%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	625.50	3.05%	0.40%
ICE 棉花(美分/磅)	95.72	-1.61%	-4.30%
ICE 白糖(美分/磅)	19.05	5.48%	3.14%

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 7.95%，上周最高 6.381 美元/百万英热单位、最低 5.325 美元/百万英热单位，收于 6.067 美元/百万英热单位。上周天然气价格止跌回升，受美国气温攀升提升制冷需求、美国天然气库存低于市场预期等因素影响。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、美国液化天然气出口不及预期等因素影响。预计本周阻力位 7.000 美元/百万英热单位，支撑位 5.400 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	6.067	7.95%	10.19%

数据来源：路透