ICBC 金融市场部

工银市场周报（2022 年 7 月 18 日-7 月 22 日）

2022 年第 30 期　　总第 481 期

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……17
贵金属市场上周概览 ……19
原油市场上周概览 ……20
基本金属市场上周概览 ……21
农产品市场上周概览 ……22
天然气市场上周概览 ……23

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6.7522，较前周贬值约0.03%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.09%，上周收于6.7518；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行70个点，上周收于-655。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行109个点，上周收于6.7161。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌1.23%，上周收于106.730。
  - ✓ 欧元兑美元较前周上涨1.22%，上周收于1.0210。
  - ✓ 美元兑日元较前周下跌1.79%，上周收于136.05。
  - ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.96%，上周收于0.6925。
- **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1.22%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1.59%附近。
  - ✓ 二级市场：10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.79%；5年期国开债收益率较前周下行2BP，上周收于2.73%。
  - ✓ 一级市场：财政部招标发行91天期贴现国债，3、5和10年期附息国债；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92天、1、3、5、7和10年期固息债，进出口行招标发行92天、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745.2亿元；短期融资券12支，规模合计98.12亿元；中期票据54支，规模合计571.3亿元。
  - ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据收益率震荡下行，企业债收益率区间震荡。
- **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16.5BP，上周收于2.750%。
  - ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下行10.2BP，上周收于1.031%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周上涨1.15%，上周收于1726.46美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周下跌0.54%，上周收于18.59美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周上涨2.70%，上周收于873.50美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周上涨11.08%，上周收于2031.28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2.54%，上周收于95.09美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌2.35%，上周收于98.75美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨3.00%，上周收于7389.50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2.42%，上周收于1313.25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16.19%，上周收于8.183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 22 日）报 6.7522，较前周贬值约 0.03%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约 0.09%，上周最高 6.7723、最低 6.7317，收于 6.7518，波幅为 0.60%。上周受欧央行加息幅度高于市场预期、上半年我国银行结售汇保持顺差等因素影响，人民币对美元汇率小幅升值。预计人民币汇率宽幅震荡，受市场预期美联储本月将大概率大幅加息、意大利政局动荡等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在 6.7200-6.6800 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 70 个点，上周最高-545、最低-681，收于-655，波幅为 20.76%。
- 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 109 个点，上周最高 6.7480、最低 6.6815，收于 6.7161，波幅为 0.99%。

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	-	-	6.7522	19	408	3765
银行间市场汇价	6.7723	6.7317	6.7518	-62	575	3788
掉期点						
1 个月期限	-30	-52	-47	-14	-53	-236
2 个月期限	-82	-100	-100	-18	-93	-396
3 个月期限	-139	-164	-161	-12	-140	-591
6 个月期限	-333	-390	-374	-374	-262	-1174
1 年期限	639	-681	-655	-70	-340	-2149

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	6.7807	6.7233	6.7548	29	3789	77
2 个月期限	6.7794	6.7219	6.7536	13	3622	118
3 个月期限	6.7763	6.7220	6.7503	-16	3459	85
6 个月期限	6.7652	6.7040	6.7368	-59	2919	11
1 年期限	6.7480	6.6815	6.7161	-109	1992	298

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1.23%,上周最高108.036、最低106.112，收于106.730。上周美元指数震荡下跌，主要受市场对美联储本周决议大幅度加息预期有所降温、美国部分经济数走弱等因素影响。预计本周阻力位109.500，支撑位104.500。
- 欧元兑美元较前周上涨1.22%,上周最高1.0278、最低1.0077，收于1.0210。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受欧央行大幅升息且超于市场预期等因素影响。预计本周阻力位1.0450，支撑位0.9950。
- 美元兑日元较前周下跌1.79%,上周最高138.87、最低135.56，收于136.05。上周美元兑日元震荡下跌，主要受日央行维持宽松、美元指数走软等因素影响。预计本周阻力位139.00，支撑位134.00。
- 澳元兑美元较前周上涨1.96%,上周最高0.6977、最低0.6775，收于0.6925。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受澳联储官员表示有必要进一步收紧政策、美元指数走软等因素影响。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	106.730	-1.23%	1.95%
欧元/美元	1.0210	1.22%	-2.59%
美元/日元	136.05	-1.79%	0.24%
澳元/美元	0.6925	1.96%	0.35%

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1.22%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1.59%附近。央行公开市场方面，上周一（7月18日）进行逆回购操作120亿元、逆回购到期30亿元；上周二（7月19日）至上周五（7月22日）分别进行逆回购操作70亿元、每日均有逆回购到期30亿元。本周（7月25日-7月29日）有280亿元逆回购到期,若央行不进行其他操作，本周公开市场将回笼资金280亿元。

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）	1.19	-2	-71
7天Shibor（1W）	1.64	4	-57
3月期Shibor（3M）	1.89	-8	-11
隔夜回购定盘利率（FR001）	1.24	-2	-86
7天回购定盘利率（FR007）	1.55	-2	-95

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，收益率区间震荡。1 年期国债收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.90%；5 年期国债收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.54%；10 年期国债收益率与前周持平，上周收于 2.79%。
- 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 10BP，上周收于 1.98%；5 年期国开债收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.73%；10 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 3.09%。

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	1.90	2	-5
3 年期	2.33	-5	-9
5 年期	2.54	-3	-11
7 年期	2.74	-2	-7
10 年期	2.79	0	-3

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	1.98	10	-4
3 年期	2.46	-4	-10
5 年期	2.73	-2	-6
7 年期	2.87	-6	-9
10 年期	3.09	0	-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，上周三（7 月 20 日）财政部招标发行 2 和 10 年期附息国债；上周五财政部招标发行 91 天期贴现国债和 5 年期附息国债。
- 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；进出口行招标发行 3 年期固息债。上周四（7 月 21 日）国开行招标发行 92 天、3 和 10 年期固息债；进出口行招标发行 92 天、3、5 和 10 年期固息债。上周五进出口行招标发行一支 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下行 1BP 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下行 3BP 至 4BP。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	1.83	0	-13
6 月期	1.95	-1	-11
9 月期	2.02	-1	-11
1 年期	2.08	-1	-9
3 年期	2.36	-2	-6
4 年期	2.47	-2	-7
5 年期	2.56	-1	-6
7 年期	2.70	-1	-7
10 年期	2.86	-1	-8
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.06	-3	-11
9 月期	2.17	-3	-13
1 年期	2.28	-4	-12
2 年期	2.50	-4	-12
3 年期	2.67	-4	-12
4 年期	2.84	-4	-9
5 年期	2.97	-3	-9
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 745.2 亿元；短期融资券 12 支，规模合计 98.12 亿元；中期票据 54 支，规模合计 571.3 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4BP 至 2BP。
- 上周五（7 月 22 日），为贯彻党中央、国务院关于支持民营企业发展的决策部署，落实《政府工作报告》关于完善民营企业债券融资支持机制的工作要求，助力稳住经济大盘，证监会与发展改革委、全国工商联联合发布了《关于推动债券市场更好支持民营企业改革发展的通知》（以下简称《通知》）。旨在通过加强金融服务引导、市场监管规范和部门沟通协作等方式，增强债券市场服务民营企业改革发展质效。

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 鲁高速股 SCP005	1.6500	90D	10.0000	AAA	
22 杭州钢铁 SCP004	1.8000	120D	10.0000	AAA	
22 徐工租赁 SCP004	2.2500	126D	4.4000	AA	
22 中建投租 SCP002	2.1500	175D	5.0000	AAA	
22 厦港务 SCP006	1.9300	175D	4.0000	AAA	
22 赣出版 SCP002	1.9200	180D	5.0000	AAA	
22 静安置业 SCP001	2.0000	180D	4.5000	AA+	
22 桐昆 SCP009(科创票据)	2.2500	200D	3.0000	AA+	
22 湖州城投 SCP005	1.9700	270D	5.0000	AAA	
22 南京公路 SCP002	1.8400	270D	3.0000	AA+	
22 中建八局 SCP005	1.5000	33D	30.0000	AAA	
22 立讯精工 SCP007(科创票据)	2.1500	270D	8.0000	AAA	
22 湘投 SCP002	2.3000	270D	10.0000	AA+	
22 邹城资产 SCP002	5.8000	270D	3.4000	AA+	
22 昆明交通 SCP004	3.3000	270D	9.1000	AAA	
22 苏州高新 SCP019	1.8000	86D	2.0000	AAA	
22 苏交通 SCP015	1.6500	90D	10.0000	AAA	
22 粤环保 SCP006	1.9900	270D	5.5000	AAA	
22 浙江建投 SCP001	2.3900	174D	5.0000	AA+	
22 苏州高技 SCP011	1.9800	69D	2.0000	AAA	
22 苏州高技 SCP010	2.0000	69D	2.0000	AAA	
22 武钢集 SCP005	1.7000	90D	10.0000	AAA	
22 国能租赁 SCP004	1.9000	90D	10.0000	AAA	
22 常交通 SCP002	1.9400	90D	5.0000	AA+	
22 温州能源 SCP001	2.6000	270D	2.0000	AA+	
22 圆通蛟龙 SCP002	2.5500	270D	3.0000	AA+	
22 南京铁建 SCP003	1.8000	270D	5.0000	AAA	
22 鲁信 SCP004	2.2300	270D	8.0000	AAA	
22 云建投 SCP013	4.2000	32D	6.0000	AAA	
22 中交三航 SCP004(科创票据)	1.7200	141D	15.0000	AAA	
22 河南资产 SCP002	2.3100	180D	5.0000	AAA	
22 嘉兴城投 SCP002	1.8500	220D	5.0000	AAA	
22 浙报 SCP001	2.2800	270D	2.0000	AAA	
22 大唐集 SCP004	1.5400	30D	20.0000	AAA	
22 广州工控 SCP003	1.7800	41D	10.0000	AAA	
22 三一 SCP008(科创票据)	1.9000	70D	10.0000	AAA	
22 国新保理 SCP003	1.8500	90D	10.0000	AAA	

22 夏商 SCP010	1.9900	97D	6.0000	AA+
22 锡交通 SCP005	1.9000	120D	2.0000	AAA
22 常城建 SCP005	2.0000	150D	6.0000	AAA
22 四川港投 SCP003	2.0500	180D	5.0000	AAA
22 大唐环境 SCP003(科创票据)	2.0000	219D	5.0000	AAA
22 中远海运 SCP002	1.8000	270D	20.0000	AAA
22 河南发电 SCP001	2.0000	270D	5.0000	AAA
22 长发集团 SCP001	3.8000	270D	10.0000	AAA
22 石狮产业 SCP002	2.6000	270D	3.0000	AA
22 华能 SCP007	1.4800	58D	20.0000	AAA
22 广新控股 SCP016	1.8800	63D	5.0000	AAA
22 三一重工 SCP007(科创票据)	1.8000	70D	10.0000	AAA
22 韵达股份 SCP003	2.4000	140D	4.0000	AA+
22 江苏港口 SCP002	2.0800	268D	2.5000	AAA
22 吴中城投 SCP003	2.2000	210D	3.0000	AA+
22 国投交控 SCP003	2.0300	180D	5.0000	AAA
22 桐昆控股 SCP006	2.3600	270D	2.5000	AA+
22 宜兴城投 SCP001	2.1000	270D	3.7000	AA+
22 昆明公租 SCP001	5.0000	270D	5.0000	AA+
22 瘦西湖 SCP002	2.3200	270D	5.0000	AA+
22 荣盛 SCP004	2.4800	270D	10.0000	AAA
22 西宁城投 SCP003	4.8000	270D	2.0000	AA+
22 西宁城投 SCP002	5.1500	270D	8.0000	AA+
22 大唐集 SCP003	1.6000	30D	20.0000	AAA
22 龙岩水务 SCP003	2.0000	60D	2.0000	AA
22 苏州高新 SCP018	2.0000	94D	4.0000	AAA
22 平安租赁 SCP006	1.7500	129D	14.0000	AAA
22 栾川钼业 SCP005(科创票据)	2.4800	150D	10.0000	AAA
22 中电信息 SCP005	2.1500	157D	7.0000	AA+
22 中电投 SCP020	1.7700	178D	32.0000	AAA
22 国投资本 SCP002	2.0000	180D	2.0000	AAA
22 珠海港 SCP004	2.1900	268D	3.0000	AA+
22 越秀租赁 SCP005	2.0000	269D	8.0000	AAA
22 南电 SCP010	1.7000	270D	46.0000	AAA
22 金禹水利 SCP001	3.0000	270D	2.0000	AA
22 宁河西 SCP003	1.8900	270D	5.0000	AAA
22 豫交运 SCP003	1.9400	270D	5.0000	AAA
22 金华城投 SCP004	2.0000	120D	3.0000	AA+
22 余姚高铁 SCP001	2.1600	150D	5.0000	AA
22 通商租赁 SCP004	2.0500	210D	5.0000	AAA
22 瘦西湖 SCP003	2.3000	270D	6.0000	AA+

22 昆山文商 SCP002	2.1500	90D	3.0000	AA
22 温州城建 SCP003	2.1400	240D	3.0000	AAA
22 悦达 SCP005	4.8000	88D	5.0000	AAA
22 瀚蓝 SCP005	1.9500	94D	5.6000	AA+
22 锡交通 SCP004	1.9000	120D	6.0000	AAA
22 福耀玻璃 SCP006	1.9500	163D	3.0000	AAA
22 科伦 SCP002(科创票据)	2.3500	178D	4.0000	AA+
22 鲁高速 SCP001	1.6300	180D	20.0000	AAA
22 知识城 SCP008	1.8900	240D	10.0000	AAA
22 粤环保 SCP005	2.1000	245D	5.0000	AAA
22 南京地铁 SCP003	2.0000	270D	10.0000	AAA
22 浙江机场 SCP002	1.8200	270D	10.0000	AAA
22 云建投 SCP014	4.2000	30D	10.0000	AAA
22 青岛国信 SCP003	2.2600	270D	10.0000	AAA
22 远东租赁 SCP008	1.9500	157D	10.0000	AAA
22 南通城建 SCP005	1.8000	32D	10.0000	AAA
22 西南水泥 SCP002	1.8000	109D	10.0000	AAA
22 福建港口 SCP001	1.9000	90D	8.0000	AAA
22 闽电子 SCP003	4.4900	270D	5.0000	AAA
22 创元投资 SCP002	2.3000	270D	4.0000	AA+
22 温州城建 SCP003	2.1400	240D	3.0000	AAA
22 悦达 SCP005	4.8000	88D	5.0000	AAA
22 瀚蓝 SCP005	1.9500	94D	5.6000	AA+
22 锡交通 SCP004	1.9000	120D	6.0000	AAA
22 福耀玻璃 SCP006	1.9500	163D	3.0000	AAA
22 科伦 SCP002(科创票据)	2.3500	178D	4.0000	AA+
22 鲁高速 SCP001	1.6300	180D	20.0000	AAA
22 知识城 SCP008	1.8900	240D	10.0000	AAA
22 粤环保 SCP005	2.1000	245D	5.0000	AAA
22 南京地铁 SCP003	2.0000	270D	10.0000	AAA
22 浙江机场 SCP002	1.8200	270D	10.0000	AAA
22 云建投 SCP014	4.2000	30D	10.0000	AAA
22 青岛国信 SCP003	2.2600	270D	10.0000	AAA
22 远东租赁 SCP008	1.9500	157D	10.0000	AAA
22 南通城建 SCP005	1.8000	32D	10.0000	AAA
22 西南水泥 SCP002	1.8000	109D	10.0000	AAA
22 福建港口 SCP001	1.9000	90D	8.0000	AAA
22 闽电子 SCP003	4.4900	270D	5.0000	AAA
22 创元投资 SCP002	2.3000	270D	4.0000	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 楚天智能 CP001	2.0000	90D	5.0000	AA+	

22 合川投资 CP002	3.5000	365D	10.0000	AA	
22 湘高速 CP003	1.9000	365D	15.0000	AAA	
22 鲁宏桥 CP001	3.5500	365D	10.0000	AA+	A-1
22 恒逸 CP006	6.4500	365D	10.0000	AA+	A-1
22 南宁高新 CP001	3.4500	365D	4.0000	AA	
22 津城建 CP016	4.0000	365D	10.0000	AAA	
22 邯郸城投 CP001	2.3800	365D	4.8000	AA+	
22 象屿 CP001	2.6500	365D	15.0000	AAA	
22 溧水产投 CP003	2.7700	365D	5.0000	AA	
22 青岛西海 CP002	2.4500	365D	2.3200	AAA	
22 顺德投资 CP001	2.5900	365D	7.0000	AA+	A-1

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 富兴 MTN001	6.8000		10.0000	AA+	
22 唐山实业 MTN001	3.3800		18.0000	AAA	
22 中兴国资 MTN003	3.4700		5.0000	AA+	
22 徐州经开 MTN006	3.0000		4.0000	AA+	
22 苏州港 MTN001	2.9600		5.0000	AA+	AA+
22 华电云南 MTN001	3.1700		3.0000	AA+	AA+
22 湘高速 MTN006	3.1200	3+N	15.0000	AAA	AAA
22 华为 MTN004	2.8700		40.0000	AAA	AAA
22 成都国投 MTN001	3.8000	3+2	10.0000	AA+	
22 南山开发 MTN003	3.0500		10.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN002A	2.9400		10.0000	AAA	AAA
22 义乌商品 MTN003	3.1500		5.0000	AA+	
22 中粮 MTN003	2.9600	3+N	25.0000	AAA	AAA
22 淮南建发 MTN003	3.5000	3+2	10.0000	AA	
22 川高速 MTN002	3.2500		14.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN002B	3.3600		5.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN011B	4.0000		5.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN011A	3.4000	3+2	5.0000	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN016A(科创票据)	3.1700		10.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN016B(科创票据)	3.6500		10.0000	AAA	
22 中铝集 MTN001	3.1500	3+N	20.0000	AAA	
22 大唐集 MTN002	2.9200	3+N	20.0000	AAA	
22 海立 MTN001	3.4000		10.0000	AA+	
22 苏国信 MTN003(转型)	2.6500		2.3000	AAA	
22 华能 MTN005(可持续挂钩)	2.9300	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 曲文投 MTN001	6.2000	2+2+1	11.0000	AA+	
22 无锡创新 MTN001	3.0700	3+2	5.5000	AA	AAA
22 重庆铝产 MTN001	4.2800	3+2	5.0000	AA	AAA

22 南京地铁 MTN001	2.7800		10.0000	AAA	
22 万科 GN001	3.0000		30.0000	AAA	AAA
22 浙国贸 MTN003	3.0500		10.0000	AAA	AAA
22 安市淮阴 MTN001	6.0000	2+1	5.0000	AA	
22 新海连 MTN007	3.7500		4.0000	AA+	
22 陆家嘴 MTN001	2.9000		10.0000	AAA	
22 陕西交通 MTN004	3.1000	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 临港经济 MTN001	2.8800	3+2	20.0000	AAA	AAA
22 云能投 MTN004	4.8000		10.0000	AAA	
22 京能源 MTN002	3.0000	3+N	20.0000	AAA	
22 中电国际 MTN003	2.8700		20.0000	AAA	
22 浙商资产 MTN001	3.0800	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 浙小商 MTN003	3.0000		5.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN012A(科创票据)	4.1500	2+N	5.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN012B(科创票据)	5.1800	3+N	5.0000	AAA	
22 新建元 MTN002	2.9500	3+2	5.0000	AAA	
22 建发地产 MTN005	3.6000	3+3	10.0000	AAA	AAA
22 现代投资 MTN002	3.1900	2+N	8.0000	AA+	
22 常州投资 MTN005	3.0900		5.0000	AA+	
22 中交城投 MTN002	3.2400	3+N	5.0000	AA+	AAA
22 建邺高科 MTN001	3.4300	3+N	4.5000	AA+	
22 珠海港 MTN002	3.2400		3.0000	AA+	AA+
22 江北建投 MTN003	3.0200		7.0000	AAA	
22 远东租赁 MTN006	3.6500		10.0000	AAA	
22 湘建工 MTN001	4.5000	3+N	5.0000	AA+	
22 浙报 MTN001	2.9500	3+2	12.0000	AAA	
22 富兴 MTN001	6.8000		10.0000	AA+	
22 唐山实业 MTN001	3.3800		18.0000	AAA	
22 中兴国资 MTN003	3.4700		5.0000	AA+	
22 徐州经开 MTN006	3.0000		4.0000	AA+	
22 苏州港 MTN001	2.9600		5.0000	AA+	AA+
22 华电云南 MTN001	3.1700		3.0000	AA+	AA+
22 湘高速 MTN006	3.1200	3+N	15.0000	AAA	AAA
22 华为 MTN004	2.8700		40.0000	AAA	AAA
22 成都国投 MTN001	3.8000	3+2	10.0000	AA+	
22 南山开发 MTN003	3.0500		10.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN002A	2.9400		10.0000	AAA	AAA
22 义乌商品 MTN003	3.1500		5.0000	AA+	
22 中粮 MTN003	2.9600	3+N	25.0000	AAA	AAA
22 淮南建发 MTN003	3.5000	3+2	10.0000	AA	
22 川高速 MTN002	3.2500		14.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN002B	3.3600		5.0000	AAA	AAA

22 华发集团 MTN011B	4.0000		5.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN011A	3.4000	3+2	5.0000	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN016A(科创票据)	3.1700		10.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN016B(科创票据)	3.6500		10.0000	AAA	
22 中铝集 MTN001	3.1500	3+N	20.0000	AAA	
22 大唐集 MTN002	2.9200	3+N	20.0000	AAA	
22 海立 MTN001	3.4000		10.0000	AA+	
22 苏国信 MTN003(转型)	2.6500		2.3000	AAA	
22 华能 MTN005(可持续挂钩)	2.9300	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 曲文投 MTN001	6.2000	2+2+1	11.0000	AA+	
22 无锡创新 MTN001	3.0700	3+2	5.5000	AA	AAA
22 重庆铝产 MTN001	4.2800	3+2	5.0000	AA	AAA
22 南京地铁 MTN001	2.7800		10.0000	AAA	
22 万科 GN001	3.0000		30.0000	AAA	AAA
22 浙国贸 MTN003	3.0500		10.0000	AAA	AAA
22 安市淮阴 MTN001	6.0000	2+1	5.0000	AA	
22 新海连 MTN007	3.7500		4.0000	AA+	
22 陆家嘴 MTN001	2.9000		10.0000	AAA	
22 陕西交通 MTN004	3.1000	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 临港经济 MTN001	2.8800	3+2	20.0000	AAA	AAA
22 云能投 MTN004	4.8000		10.0000	AAA	
22 京能源 MTN002	3.0000	3+N	20.0000	AAA	
22 中电国际 MTN003	2.8700		20.0000	AAA	
22 浙商资产 MTN001	3.0800	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 浙小商 MTN003	3.0000		5.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN012A(科创票据)	4.1500	2+N	5.0000	AAA	
22 晋能煤业 MTN012B(科创票据)	5.1800	3+N	5.0000	AAA	
22 新建元 MTN002	2.9500	3+2	5.0000	AAA	
22 建发地产 MTN005	3.6000	3+3	10.0000	AAA	AAA
22 现代投资 MTN002	3.1900	2+N	8.0000	AA+	
22 常州投资 MTN005	3.0900		5.0000	AA+	
22 中交城投 MTN002	3.2400	3+N	5.0000	AA+	AAA
22 建邺高科 MTN001	3.4300	3+N	4.5000	AA+	
22 珠海港 MTN002	3.2400		3.0000	AA+	AA+
22 江北建投 MTN003	3.0200		7.0000	AAA	
22 远东租赁 MTN006	3.6500		10.0000	AAA	
22 湘建工 MTN001	4.5000	3+N	5.0000	AA+	
22 浙报 MTN001	2.9500	3+2	12.0000	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，收益率震荡下行。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 1.70%；6 个月品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.05%；1 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.28%。
- 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 6BP，上周收于 2.88%；5 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 3.31%。
- 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下行 8BP，上周收于 2.74%；5 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 3.11%；10 年期品种收益率与前周持平，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上涨。受美国部分经济数据不及预期、市场避险情绪浓厚等因素影响，美国国债收益率震荡下行。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下行 16.5BP，上周收于 2.750%。
- 德国国债价格较前周上涨。受欧央行加息 50BP、意大利总理德拉吉辞职、欧元区部分数据不及预期等因素影响，德国国债收益率震荡下行。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下行 10.2BP，上周收于 1.031%。

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	2.970	-15.0	1.7	223.8
5 年	2.843	-19.1	-19.5	158.0
10 年	2.750	-16.5	-26.3	124.0
30 年	2.972	-10.3	-21.1	106.9
德国国债				
2 年	0.453	-1.4	-19.6	107.3
5 年	0.777	-5.5	-29.0	123.0
10 年	1.031	-10.2	-30.5	120.8
30 年	1.285	-7.5	-33.0	108.8

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率下行，10 年期美元利率掉期率较前周下行 34.73BP，上周收于 2.8254%。

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	3.1940	-19.31	-8.20	225.27
10 年	2.8254	-34.73	-26.84	124.44
30 年	2.7315	-26.23	-21.63	100.04

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.15%，上周最高 1738.99 美元/盎司、最低 1680.25 美元/盎司，收于 1726.46 美元/盎司。上周金价震荡上涨，受美欧央行超预期加息、美国初请失业金人数达 8 个月高位、市场担忧经济放缓、美联储 7 月加息预期较强等因素影响。预计短期内金价宽幅震荡，受美联储议息会议临近、经济放缓忧虑持续存在等因素影响。预计本周阻力位 1743.20 美元/盎司，支撑位 1712.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 0.54%，上周最高 19.10 美元/盎司、最低 18.21 美元/盎司，收于 18.59 美元/盎司。预计本周阻力位 18.73 美元/盎司，支撑位 18.47 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.70%，上周最高 889.00 美元/盎司、最低 845.78 美元/盎司，收于 873.50 美元/盎司。预计本周阻力位 890.30 美元/盎司，支撑位 863.40 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 11.08%，上周最高 2056.04 美元/盎司、最低 1833.35 美元/盎司，收于 2031.28 美元/盎司。预计本周阻力位 2143.30 美元/盎司，支撑位 1934.70 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	1726.46	1.15%	-4.45%
白银	18.59	-0.54%	-8.20%
铂金	873.50	2.70%	-2.28%
钯金	2031.28	11.08%	4.86%

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 2.54%，上周最高 100.99 美元/桶、最低 92.88 美元/桶，收于 95.09 美元/桶。上周油价震荡下跌，受美国汽油需求在夏季旺季期间同比显著下降、利比亚恢复数个油田生产、欧盟调整制裁允许俄罗斯国家石油公司向第三国付运石油等因素影响。预计短期内油价呈震荡走势，受全球需求前景黯淡、OPEC 产能瓶颈仍然存在、全球库存处于较低水平等因素交织影响。预计本周阻力位 98.11 美元/桶，支撑位 92.08 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.35%，上周最高 103.17 美元/桶、最低 95.49 美元/桶，收于 98.75 美元/桶。预计本周阻力位 106.68 美元/桶，支撑位 100.54 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	95.09	-2.54%	-10.30%
ICE Brent 主力合约	98.75	-2.35%	-9.57%

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 3.00%，上周最高 7389.50 美元/吨、最低 7174.50 美元/吨，收于 7389.50 美元/吨。上周铜价震荡上涨，受美元指数从高位回落、能源成本高企导致矿产供应紧张等因素影响。预计短期内铜价呈低位震荡走势，受全球经济减速、美联储推进加息等因素影响。预计本周阻力位 7497.00 美元/吨，支撑位 7282.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 5.09%，上周最高 2459.00 美元/吨、最低 2340.00 美元/吨，收于 2459.00 美元/吨。预计本周阻力位 2518.50 美元/吨，支撑位 2399.50 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	7389.50	3.00%	-10.52%
LME 3 月铝	2459.00	5.09%	0.55%

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 2.42%，上周最高 1393.00 美分/蒲式耳、最低 1288.50 美分/蒲式耳，收于 1313.25 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，受美国局部地区将迎来阵雨有利于作物生长等因素影响。预计短期内豆价将保持震荡，受主产区天气状况变化、美豆出口有所改善等因素影响。预计本周阻力位 1351.88 美分/蒲式耳，支撑位 1274.63 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)	755.50	-3.27%	-15.11%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1313.25	-2.42%	-10.08%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	562.50	-7.02%	-9.71%
ICE 棉花(美分/磅)	91.15	2.75%	-7.78%
ICE 白糖(美分/磅)	17.87	-6.73%	-3.25%

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 16.19%，上周最高 8.293 美元/百万英热单位、最低 6.987 美元/百万英热单位，收于 8.183 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅攀升，受俄罗斯北溪管道供应担忧情绪、美国天然气产量增长乏力、美国多地面临异常高温令本土电力需求增加等因素影响。预计短期内天然气价格保持高位震荡格局，受近期美国高温天气持续、俄罗斯天然气供应可能波动等因素影响。预计本周阻力位 8.900 美元/百万英热单位，支撑位 7.710 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	8.183	16.19%	48.62%

数据来源：路透