

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6.7437,较前周升值约0.13%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.40%,上周收于6.7390;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行85个点,上周收于-570。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行356个点,上周收于6.6805。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.77%,上周收于105.903。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.08%,上周收于1.0218。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌2.10%,上周收于133.19。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.87%,上周收于0.6985。
- **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分别收于1.25%和1.43%,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1.68%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行3BP,上周收于2.76%;5年期国开债收益率较前周下行5BP,上周收于2.68%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91和182天期贴现国债;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、10和20年期固息债,进出口行招标发行92天期、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90支,规模合计1094.70亿元;短期融资券14支,规模合计86.70亿元;中期票据56支,规模合计681.60亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、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10.2BP,上周收于2.649%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,收益率较前周下行21.4BP,上周收于0.817%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨2.25%,上周收于1765.22美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨9.31%,上周收于20.32美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨2.69%,上周收于897.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周上涨4.79%,上周收于2128.50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3.38%,上周收于98.30美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.32%,上周收于104.00美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨7.25%,上周收于7925.00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12.20%,上周收于1473.50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1.26%,上周收于8.286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29日）报6.7437，较前周升值约0.13%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.40%，上周最高6.7175、最低6.7693，收于6.7390，波幅为0.77%。上周受我国经济基本面相对稳定、美国二季度实际GDP环比下降、美联储如预期加息75BP但表态偏鸽等因素共同影响，人民币对美元汇率震荡升值。预计人民币汇率宽幅震荡，受美欧经济数据显示衰退风险上升、美元债券收益率面临高位回调压力、我国经济活动逐渐走上正轨等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.6800~6.7600区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，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上行85个点，上周最高-560、最低-690，收于-570，波幅为22.81%。
- 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356个点，上周最高价6.7309、最低价6.6741，收于6.6805，波幅为0.85%。

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	-	-	6.7437	-85	323	3680
银行间市场汇价	6.7693	6.7175	6.7390	-267	447	3660
掉期点						
1个月期限	-45	-63	-59	-12.50	-65	-248
2个月期限	-98.50	-130	-125	-25	-118	-421
3个月期限	-159.31	-191	-177	-16.50	-156	-607
6个月期限	-343	-405	-362	12	-250	-1162
1年期限	-560	-690	-570	85	-255	-2064

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	6.7705	6.7150	6.7425	-123	3666	94
2个月期限	6.7690	6.7138	6.7416	-120	3502	151
3个月期限	6.7655	6.7084	6.7386	-117	3342	173
6个月期限	6.7522	6.6915	6.7251	-117	2802	223
1年期限	6.7309	6.6741	6.6805	-356	1636	-15

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 0.77%，上周最高 107.426、最低 105.542，收于 105.903。上周美元指数继续回调，受美联储 7 月加息 75BP 落地但表态偏鸽、全球经济衰退风险增加引发避险情绪等因素影响。预计本周阻力位 108.000，支撑位 104.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.08%，上周最高 1.0257、最低 1.0095，收于 1.0218。上周欧元兑美元震荡上涨，受德法 7 月 CPI 仍处高位、美元指数走弱等因素影响。预计本周阻力位 1.0400，支撑位 0.9900。
- 美元兑日元较前周下跌 2.10%，上周最高 137.46、最低 132.49，收于 133.19。上周美元兑日元震荡下跌，受市场对美联储延续激进加息的预期降温促使交易商回补日元等因素影响。预计本周阻力位 135.00，支撑位 130.00。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.87%，上周最高 0.7031、最低 0.6879，收于 0.6985。上周澳元兑美元震荡上涨，受市场预期澳洲联储将在 8 月举行的货币政策会议上延续大幅加息等因素影响。预计本周阻力位 0.7250，支撑位 0.6750。

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	105.903	-0.77%	1.16%
欧元/美元	1.0218	0.08%	-2.52%
美元/日元	133.19	-2.10%	-1.87%
澳元/美元	0.6985	0.87%	1.22%

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分别收于 1.25%和 1.43%，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 1.68%附近。央行公开市场方面，上周一（7 月 25 日）进行逆回购 50 亿元，逆回购到期 120 亿元；上周二（7 月 26 日）进行逆回购 50 亿元，逆回购到期 70 亿元；上周三至上周五（7 月 27 日-7 月 29 日）每日均进行逆回购 20 亿元，每日均有逆回购到期 30 亿元。本周（8 月 1 日-8 月 5 日）将有逆回购到期 160 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 160 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)	1.25	6	-65
7 天 Shibor (1W)	1.71	7	-50
3 月期 Shibor (3M)	1.85	-5	-15
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.43	19	-67
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.65	10	-85

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1.86%；5年期国债收益率较前周下行2BP，上周收于2.52%；10年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于2.76%。
- 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10BP，上周收于1.88%；5年期国开债收益率较前周下行5BP，上周收于2.68%；10年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于3.05%。

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	1.86	-4	-9
3年期	2.27	-6	-15
5年期	2.52	-2	-12
7年期	2.72	-2	-9
10年期	2.76	-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	1.88	-10	-14
3年期	2.40	-6	-16
5年期	2.68	-5	-11
7年期	2.85	-2	-10
10年期	3.05	-4	-7

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，上周五财政部发行 91 和 182 天期贴现国债。
- 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、5 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；国开行招标发行两支 3 年期固息债。上周四（7 月 28 日）国开行招标发行 3、10 和 20 年期固息债；进出口行招标发行 92 天期、以及 3、5 和 10 年期固息债。上周五进出口行招标发行 1 和 2 年期固息债；农发行招标发行 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 3 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 4 至 8BP。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	1.78	-5	-18
6 月期	1.89	-6	-17
9 月期	1.97	-5	-16
1 年期	2.04	-4	-13
3 年期	2.32	-4	-11
4 年期	2.44	-3	-10
5 年期	2.53	-4	-10
7 年期	2.67	-4	-11
10 年期	2.83	-3	-11
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.98	-8	-18
9 月期	2.10	-7	-20
1 年期	2.22	-6	-18
2 年期	2.45	-6	-17
3 年期	2.62	-5	-17
4 年期	2.80	-4	-13
5 年期	2.94	-4	-13
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 90 支，规模合计 1094.70 亿元；短期融资券 14 支，规模合计 86.70 亿元；中期票据 56 支，规模合计 681.60 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4 至 1BP。
- 上周，国家统计局公布 7 月 PMI 数据，制造业景气度回落至萎缩区间。其中，中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数、综合 PMI 产出指数分别为 49.0%、53.8%和 52.5%，分别比 6 月下降 1.2、0.9 和 1.6 个百分点。
- 上周，银保监会部署下半年重点工作。强调要稳步推进银行业保险业改革化险工作，支持地方政府发行专项债补充中小银行资本，推动中小银行不良贷款处置支持政策措施落地实施，支持地方做好“保交楼”工作、促进房地产市场平稳健康发展，配合防范化解地方政府隐性债务风险，坚决打击非法金融活动。
- 上周，中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，会议提出，做好下半年经济工作，要保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果；宏观政策要在扩大需求上积极作为，财政货币政策要有效弥补社会需求不足，用好地方政府专项债券资金，货币政策要保持流动性合理充裕等。

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 SCP003	1.4000	60D	30.0000	AAA	
22 京建工 SCP003	1.6500	90D	12.0000	AAA	
22 国际港务 SCP007	1.6500	120D	10.0000	AAA	
22 融和融资 SCP004	1.7000	173D	10.0000	AAA	
22 闽建工 SCP002	2.3500	270D	5.0000	AA+	
22 立讯精工 SCP008	2.1500	270D	8.0000	AAA	
22 粤财投资 SCP003	1.8000	270D	7.5000	AAA	
22 沪风电 SCP001	1.8000	90D	10.0000	AAA	
22 中交二航 SCP004(科创票据)	1.9000	90D	5.0000	AAA	
22 津保投 SCP011	4.5000	120D	5.0000	AAA	
22 西江 SCP003	3.3900	266D	5.0000	AA+	
22 天津轨交 SCP004	2.3900	270D	3.0000	AAA	
22 云投 SCP025	5.5000	270D	15.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP029	1.6500	29D	5.3000	AAA	
22 国网租赁 SCP009	1.6600	57D	10.0000	AAA	
22 顺丰泰森 SCP007	1.6400	60D	5.0000	AAA	
22 东航 SCP012	1.5000	61D	20.0000	AAA	
22 国网租赁 SCP008	1.7000	90D	10.0000	AAA	
22 鲁能源 SCP001	1.6000	90D	20.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP018	1.8800	90D	5.0000	AAA	
22 大唐发电 SCP005	1.5100	90D	20.0000	AAA	
22 北方企业 SCP002	1.9800	90D	5.0000	AA+	
22 国开投 SCP002	1.6700	120D	20.0000	AAA	
22 国家管网 SCP004	1.6200	152D	40.0000	AAA	
22 国家管网 SCP003	1.6200	152D	50.0000	AAA	
22 国家管网 SCP002	1.6200	152D	60.0000	AAA	
22 张家经开 SCP002	2.2300	270D	5.4000	AA+	
22 深圳特发 SCP001	1.9500	270D	9.0000	AAA	
22 京能电力 SCP002	2.0000	270D	15.0000	AAA	
22 南通经开 SCP004	2.1000	270D	6.0000	AA+	
22 北控集 SCP003	1.6000	120D	15.0000	AAA	
22 青岛啤酒 SCP003	2.1000	266D	4.0000	AAA	
22 桂交投 SCP006	2.1200	270D	5.0000	AAA	
22 凤城河 SCP003	2.4500	270D	5.0000	AA+	
22 水发集团 SCP005	4.2000	270D	15.0000	AAA	
22 福州新发 SCP002	1.9500	270D	6.0000	AAA	
22 兴湘投资 SCP001	1.9900	185D	5.0000	AA+	
22 浙小商 SCP002	1.8900	61D	10.0000	AAA	
22 云建投 SCP016	4.5000	75D	5.0000	AAA	
22 东航 SCP011	1.5000	90D	20.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP019	1.8900	90D	4.0000	AAA	

22 夏商 SCP011	1.9700	90D	5.0000	AA+
22 鲁商 SCP010	5.8000	90D	6.0000	AA+
22 蓝星 SCP008	1.6600	90D	10.0000	AAA
22 杭州国资 SCP007	1.8000	176D	10.0000	AAA
22 鼓风机 SCP002	2.2000	270D	5.0000	AA+
22 淮南建发 SCP001	2.5800	270D	6.0000	AA
22 中建八局 SCP006(科创票据)	1.5000	57D	40.0000	AAA
22 三一 SCP009(科创票据)	1.9000	120D	10.0000	AAA
22 云投 SCP024	5.2000	209D	12.0000	AAA
22 渝保税 SCP001	2.2600	270D	10.0000	AA+
22 滁州同创 SCP003	2.5000	270D	7.0000	AA+
22 临港控股 SCP005	1.9500	212D	10.0000	AAA
22 浙江机场 SCP003	1.6000	175D	8.0000	AAA
22 中兵物资 SCP001	2.0800	90D	4.0000	AA+
22 济南高新 SCP004	2.2700	270D	12.0000	AAA
22 云建投 SCP015	4.2000	38D	11.5000	AAA
22 西江 SCP004	3.1000	87D	5.0000	AA+
22 巨化 SCP003(科创票据)	1.9300	90D	5.0000	AA+
22 南通沿海 SCP006	2.0200	90D	8.0000	AAA
22 浪潮电子 SCP002(科创票据)	1.7500	120D	20.0000	AAA
22 新海连 SCP004	2.2700	120D	6.0000	AA+
22 中建六局 SCP004	1.9800	120D	7.0000	AAA
22 中电国际 SCP002(革命老区)	1.7500	180D	10.0000	AAA
22 宁国建投 SCP003	3.9000	270D	2.3000	AA
22 广州地铁 SCP005	1.5100	270D	20.0000	AAA
22 淮南产业 SCP001	3.5000	270D	3.7000	AA
22 东方电气 SCP003	1.5500	90D	20.0000	AAA
22 华数 SCP005	1.8000	178D	5.0000	AAA
22 浦发集团 SCP004	1.9900	268D	20.0000	AAA
22 扬州经开 SCP002	2.1900	270D	5.0000	AA
22 三一重工 SCP008(科创票据)	1.8000	60D	10.0000	AAA
22 国家管网 GN002	1.4600	150D	40.0000	AAA
22 国家管网 GN001	1.4600	150D	60.0000	AAA
22 金龙鱼 SCP003(乡村振兴)	1.7600	157D	20.0000	AAA
22 亨通 SCP004(科创票据)	5.4900	176D	5.0000	AA+
22 云天化 SCP002(科创票据)	4.0000	240D	6.0000	AA+
22 杭城投 SCP002	1.8300	270D	12.5000	AAA
22 京能洁能 SCP004	1.8000	270D	20.0000	AAA
22 柳钢集团 SCP005(科创票据)	2.2000	270D	5.0000	AAA
22 常德城投 SCP001	2.3000	270D	10.0000	AA+
22 中原金控 SCP002	4.5000	270D	5.0000	AA+
22 龙源电力 SCP013	1.7200	120D	20.0000	AAA
22 港兴港投 SCP003	2.7100	260D	10.0000	AAA
22 深燃气 SCP004	2.1200	270D	15.0000	AAA

22 珠海交通 SCP004	2.0500	170D	2.0000	AA+	
22 宏信国资 SCP001	3.9500	180D	5.5000	AA	
22 格力 SCP005	2.1500	270D	10.0000	AAA	
22 镇江交通 SCP003	2.5900	270D	5.0000	AA+	
22 海曙广聚 SCP003	2.2800	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 惠农文旅 CP002	3.5000	365D	3.0000	AA	A-1
22 云能投 CP003	3.8000	365D	10.0000	AAA	
22 荆州城发 CP002	2.3000	365D	2.8000	AA+	
22 江宁科学 CP001	2.3000	365D	4.0000	AA+	
22 德州财金 CP001	2.4000	365D	5.0000	AA+	
22 青岛海控 CP001 (科创票据)	2.2800	365D	7.0000	AAA	
22 辽成大 CP002	3.8000	365D	6.0000	AA+	
22 北辰科技 CP004	7.0000	365D	4.9000	AA+	
22 山西文旅 CP003	4.0700	365D	5.0000	AA+	
22 津城建 CP017	3.8500	300D	10.0000	AAA	
22 昆明公租房 CP001	5.7700	365D	3.0000	AA+	A-1
22 恒力石化 CP002	3.1800	365D	10.0000	AAA	
22 金坛国发 CP001	2.7800	365D	11.0000	AA+	
22 广西旅发 CP001	3.4800	365D	5.0000	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 淮安开发 MTN003	4.1000		10.0000	AA+	
22 邳州润城 MTN002	3.9900		1.2000	AA	
22 佛燃能源 MTN002	3.1400	3+N	7.0000	AA+	
22 红豆 MTN001	7.8000	3+N	8.0000	AA+	AA
22 浏阳现代 MTN001	4.8000	3+2	4.0000	AA	AA
22 武汉生态 MTN001	3.4500		5.1000	AA+	
22 南昌轨交 MTN002	3.1800		5.0000	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN017	3.6500		15.0000	AAA	
22 江铜 MTN002	2.7900		15.0000	AAA	AAA
22 双桥经开 MTN001	7.0000	3+2	7.5000	AA	
22 宜春交通 MTN002	3.0000	3+2	12.0000	AA+	
22 楚天智能 MTN001	2.9000		5.0000	AA+	
22 九华山 MTN001	3.1000		3.0000	AA	AAA
22 浙交投 MTN003	2.7000		15.0000	AAA	
22 河东建设 MTN001	4.7000	3+2	5.0000	AA	AAA
22 电网 MTN004	3.0500		15.0000	AAA	
22 电网 MTN005	3.0400		65.0000	AAA	
22 津创环保 GN001	3.9400		6.3000	AA+	AA+
22 洪市政 MTN004	3.2200		5.0000	AAA	
22 渝惠通 MTN003	3.2400	3+2	10.0000	AA+	AA+
22 陕煤化 MTN009	3.2500	3+N	10.0000	AAA	AAA

22 怀化高新 MTN001	6.7000		9.5000	AA	AA
22 盐城东方 MTN003	4.5000		1.0000	AA+	
22 高淳经开 MTN004	3.5000		2.8000	AA	
22 浙国贸 MTN004	3.0500		10.0000	AAA	
22 宜春城投 MTN003	3.0700	3+2	3.6000	AA	
22 济源投资 MTN003	5.2600	2+1	5.0000	AA+	
22 苏沙钢 GN001	2.8000		7.0000	AAA	
22 中航租赁 MTN006	2.7400		12.0000	AAA	AAA
22 昆山国创 MTN006	3.3200	3+N	10.0000	AA+	
22 张江集 MTN001	2.7500		5.0000	AAA	
22 电网 MTN003	3.0500		55.0000	AAA	
22 电网 MTN002	3.0500		55.0000	AAA	
22 电网 MTN001	3.0500		60.0000	AAA	
22 中交房产 MTN003	3.3900		6.0000	AAA	AAA
22 贵州交通 MTN003	3.5500		15.0000	AAA	AAA
22 金茂投资 MTN001	3.2900		20.0000	AAA	AAA
22 云能投 MTN005	4.8000		15.0000	AAA	
22 广州商贸 MTN001	3.5000		5.0000	AA+	AA+
22 苏国信 MTN004	2.6100		10.0000	AAA	
22 闽投 MTN005	3.6200		10.0000	AAA	AAA
22 江津园区 MTN002	3.6700	3+2	10.0000	AA+	
22 重庆文资 MTN002	3.1100	3+2	2.6000	AA+	AA+
22 浙江旅投 MTN002	3.0500		6.0000	AA+	
22 中电投 MTN022	2.9000	3+N	19.0000	AAA	
22 中原高速 MTN002	3.0900	3+N	12.0000	AAA	AAA
22 乌经开 MTN001	3.1000		5.0000	AA+	
22 吴中灵天 MTN003	3.1000		5.0000	AA+	
22 汾湖投资 MTN001	3.0300		3.0000	AA+	
22 兴泰金融 MTN002	2.9700		7.0000	AAA	
22 中化股 MTN007	3.2400		20.0000	AAA	
22 吴中经发 MTN002	2.9800		5.0000	AA+	
22 内蒙公投 MTN001	3.7500		5.0000	AA+	
22 安徽港航 MTN002	2.8600		8.0000	AAA	
22 中海企业 MTN004	3.2600		20.0000	AAA	AAA
22 湖州产投 MTN001	3.6800	3+2	8.0000	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，收益率震荡下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 1.65%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.00%；1 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.19%。
- 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 2.85%；5 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.27%。
- 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 2.69%；5 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.00%；10 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.62%。

◆ 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。主要受美国二季度 GDP 增速和采购经理人指数均低于预期加剧市场对经济前景的担忧情绪等因素影响，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 10.2BP，上周收于 2.649%。
- 德国国债价格较前周上涨。主要受俄罗斯计划削减北溪管道天然气供应令市场避险情绪升温、欧元区 7 月经济景气指数大幅下滑等因素影响，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 21.4BP，上周收于 0.817%。

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	2.884	-8.6	-6.9	215.2
5 年	2.676	-16.7	-36.2	141.3
10 年	2.649	-10.2	-36.4	113.9
30 年	3.010	3.8	-17.3	110.7
德国国债				
2 年	0.281	-17.2	-36.8	90.1
5 年	0.529	-24.8	-53.8	98.2
10 年	0.817	-21.4	-51.9	99.4
30 年	1.072	-21.3	-54.3	87.5

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9.98BP，上周收于2.7256%。

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	3.1525	-4.15	-12.35	221.12
10年	2.7256	-9.98	-36.82	114.46
30年	2.7343	0.28	-21.35	100.32

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 2.25%，上周最高 1767.79 美元/盎司、最低 1711.13 美元/盎司，收于 1765.22 美元/盎司。上周金价震荡上涨，主要受美元走软、市场押注美联储可能因经济风险上升而放慢加息步伐、美国通胀持续上升提振避险需求等因素影响。预计短期内金价宽幅震荡，受美联储主席释放放缓加息信号、市场对美国经济前景担忧加剧等因素影响。预计本周阻力位 1790.30 美元/盎司，支撑位 1741.60 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 9.31%，上周最高 20.35 美元/盎司、最低 18.28 美元/盎司，收于 20.32 美元/盎司。预计本周阻力位 21.32 美元/盎司，支撑位 19.40 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.69%，上周最高 904.61 美元/盎司、最低 864.73 美元/盎司，收于 897.00 美元/盎司。预计本周阻力位 910.80 美元/盎司，支撑位 887.90 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 4.79%，上周最高 2139.68 美元/盎司、最低 1971.00 美元/盎司，收于 2128.50 美元/盎司。预计本周阻力位 2191.60 美元/盎司，支撑位 2070.60 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	1765.22	2.25%	-2.31%
白银	20.32	9.31%	0.35%
铂金	897.00	2.69%	0.35%
钯金	2128.50	4.79%	9.88%

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 3.38%，上周最高 101.88 美元/桶、最低 93.01 美元/桶，收于 98.30 美元/桶。
上周油价震荡上涨，主要受 OPEC+扩大增产的希望渺茫、EIA 报告显示美国 5 月原油及成品油需求增至 3 月以来最高水平等因素影响。预计短期内油价呈震荡走势，受全球经济放缓导致需求前景黯淡、OPEC+增产不确定性增强、全球库存处于较低水平等因素影响。预计本周阻力位 99.91 美元/桶，支撑位 96.70 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.32%，上周最高 106.50 美元/桶、最低 96.70 美元/桶，收于 104.00 美元/桶。
预计本周阻力位 106.63 美元/桶，支撑位 101.38 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	98.30	3.38%	-7.27%
ICE Brent 主力合约	104.00	5.32%	-4.76%

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 7.25%，上周最高 7939.50 美元/吨、最低 7370.00 美元/吨，收于 7925.00 美元/吨。上周铜价大幅上涨，主要受市场预期美联储将放缓加息步伐、铜矿出产前景不佳等因素影响。预计短期内铜价保持震荡，受基本面供需两淡、市场情绪偏向谨慎等因素影响。预计本周阻力位 8192.75 美元/吨，支撑位 7657.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.96%，上周最高 2496.00 美元/吨、最低 2371.00 美元/吨，收于 2482.50 美元/吨。预计本周阻力位 2519.75 美元/吨，支撑位 2445.25 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	7925.00	7.25%	-3.79%
LME 3 月铝	2482.50	0.96%	1.58%

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 12.20%，上周最高 1489.00 美分/蒲式耳、最低 1314.50 美分/蒲式耳，收于 1473.50 美分/蒲式耳。上周豆价大幅上涨，主要受美国中西部产区天气炎热干燥利空大豆产量等因素影响。预计短期内豆价保持震荡，关键生长期的天气变化将扰动豆价走势。预计本周阻力位 1553.63 美分/蒲式耳，支撑位 1393.38 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)	811.75	7.45%	-8.79%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1473.50	12.20%	0.89%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	622.25	10.62%	-0.12%
ICE 棉花(美分/磅)	96.68	6.07%	-2.30%
ICE 白糖(美分/磅)	17.56	-1.73%	-4.93%

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 1.26%，上周最高 9.419 美元/百万英热单位、最低 8.010 美元/百万英热单位，收于 8.286 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，主要受俄罗斯北溪管道输气量进一步压缩、美国天然气产量保持稳定增长、欧盟成员国同意削减天然气用量等因素交织影响。预计短期内天然气价格保持高位震荡，受俄罗斯削减天然气供应、天气预报显示美国炎热天气将有所缓解，天然气消费量预期稳定等因素影响。预计本周阻力位 8.559 美元/百万英热单位，支撑位 8.013 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	8.286	1.26%	50.49%

数据来源：路透