

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	13
贵金属市场上周概览	15
原油市场上周概览	16
基本金属市场上周概览	17
农产品市场上周概览	18
天然气市场上周概览	19

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6.7405，较前周贬值约0.05%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.35%，上周收于6.7630；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行190个点，上周收于-760。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行255个点，上周收于6.7060。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.68%，上周收于106.621。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.36%，上周收于1.0181。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨1.34%，上周收于134.97。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.09%，上周收于0.6909。

● 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1.04%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1.38%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周下行2BP，上周收于2.73%；5年期国开债收益率较前周下行11BP，上周收于2.57%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行28天、63天、91天和182天期贴现国债，1年期附息国债；农发行招标发行1、3、5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91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60支，规模合计664.4亿元；短期融资券8支，规模合计53.37亿元；中期票据38支，规模合计412.57亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据、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）

- ✓ 美国国债价格下跌，收益率较前周上行17.8BP，上周收于2.827%。
- ✓ 德国国债价格下跌，收益率较前周上行13.8BP，上周收于0.955%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周上涨0.51%，上周收于1774.15美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌2.19%，上周收于19.88美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨3.90%，上周收于932.00美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌0.12%，上周收于2126.00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9.94%，上周收于88.53美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌8.98%，上周收于94.66美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.45%，上周收于7889.50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4.51%，上周收于1407.00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3.39%，上周收于8.005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（8月5日）报 6.7405，较前周升值约 0.05%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约 0.35%，上周最高 6.7835、最低 6.7405，收于 6.7630，波幅为 0.64%。上周受上半年我国服务贸易保持较快增长、市场避险情绪攀升等因素共同影响，人民币对美元汇率小幅贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受地缘政治风险攀升、市场关注我国 7 月贸易数据及美国通胀等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在 6.7000-6.7800 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 190 个点，上周最高 0、最低-790，收于-760，波幅为 103.95%。
- 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 255 个点，上周最高 6.7510、最低 6.6791，收于 6.7060，波幅为 1.07%。

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	—	—	6.7405	-32	-32	3648
银行间市场汇价	6.7835	6.7405	6.7630	240	240	3900
掉期点						
1 个月期限	77	-230	-70	-11	-11	-259
2 个月期限	0	-158	-150	-25	-25	-446
3 个月期限	-58	-248	-228	-51	-51	-658
6 个月期限	-388	-491	-478	-116	-116	-1278
1 年期限	0	-790	-760	-190	-190	-2254

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	6.7865	6.7231	6.7513	88	3754	-48
2 个月期限	6.7840	6.7266	6.7505	89	3591	25
3 个月期限	6.7805	6.7198	6.7441	55	3397	39
6 个月期限	6.7665	6.6987	6.7282	31	2833	130
1 年期限	6.7510	6.6791	6.7060	255	1891	190

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 0.68%，上周最高 106.930、最低 105.049，收于 106.621。上周美元指数震荡上涨，主要受非农就业数据良好、地缘局势导致的避险升温、美联储官员鹰派言论等因素影响。预计本周阻力位 109.000，支撑位 104.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.36%，上周最高 1.0293、最低 1.0121，收于 1.0181。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受欧元区 7 月 PPI 数据高于预期、经济下行压力增加、俄乌冲突持续等因素影响。预计本周阻力位 1.0450，支撑位 0.9950。
- 美元兑日元较前周上涨 1.34%，上周最高 135.49、最低 130.39，收于 134.97。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日央行维持宽松、美元表现强势等因素影响。预计本周阻力位 137.50，支撑位 132.50。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.09%，上周最高 0.7046、最低 0.6868，收于 0.6909。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受澳联储官员表示有必要进一步加息、美元指数上涨等因素影响。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	106.621	0.68%	0.68%
欧元/美元	1.0181	-0.36%	-0.36%
美元/日元	134.97	1.34%	1.34%
澳元/美元	0.6909	-1.09%	-1.09%

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 1.04% 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 1.38% 附近。央行公开市场方面，上周一（8 月 1 日）至上周二（8 月 2 日）分别进行逆回购操作 20 亿元、每日均有逆回购到期 50 亿元；上周三（8 月 3 日）至上周五（8 月 5 日）分别进行逆回购操作 20 亿元、每日均有逆回购到期 20 亿元。本周（8 月 8 日-8 月 12 日）有 160 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 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)	1.01	-24	-24
7 天 Shibor (1W)	1.39	-31	-31
3 月期 Shibor (3M)	1.67	-18	-18
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.06	-37	-37
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.37	-28	-28

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 15BP，上周收于 1.71%；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 2BP，上周收于 2.73%。
- 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 16BP，上周收于 1.72%；5 年期国开债收益率较前周下行 11BP，上周收于 2.57%；10 年期国开债收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.02%。

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	1.71	-15	-15
3 年期	2.20	-8	-8
5 年期	2.47	-6	-6
7 年期	2.68	-4	-4
10 年期	2.73	-2	-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	1.72	-16	-16
3 年期	2.30	-10	-10
5 年期	2.57	-11	-11
7 年期	2.77	-8	-8
10 年期	3.02	-3	-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，上周三财政部招标发行 28 天、63 天贴现国债和 1 年期付息国债；上周五财政部招标发行 91 天、182 天贴现国债。
- 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（8 月 4 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 91 天、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。

◆ 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 5BP 至 12BP；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 8BP 至 15BP。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	1.66	-12	-12
6 月期	1.79	-10	-10
9 月期	1.87	-10	-10
1 年期	1.94	-10	-10
3 年期	2.25	-7	-7
4 年期	2.38	-6	-6
5 年期	2.47	-5	-5
7 年期	2.59	-8	-8
10 年期	2.74	-9	-9
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.83	-15	-15
9 月期	1.96	-14	-14
1 年期	2.10	-12	-12
2 年期	2.35	-9	-9
3 年期	2.52	-10	-10
4 年期	2.72	-8	-8
5 年期	2.85	-9	-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 60 支，规模合计 664.4 亿元；短期融资券 8 支，规模合计 53.37 亿元；中期票据 38 支，规模合计 412.57 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-6 至 1BP。
- 上周一（8 月 1 日），人民银行召开 2022 年下半年工作会议，总结上半年各项工作，分析当前经济金融形势，部署下半年重点工作。会议强调，要保持货币信贷平稳适度增长，综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕；引导金融机构增加对实体经济的贷款投放，保持贷款持续平稳增长；引导实际贷款利率稳中有降。稳妥化解重点领域风险，因城施策实施好差别化住房信贷政策；保持房地产信贷、债券等融资渠道稳定，加快探索房地产新发展模式。加快推动柜台债券市场发展，统一银行间和交易所债券市场对外开放资金管理政策。支持境外主体发行“熊猫债”，稳步推动“互换通”启动工作，提高人民币金融资产的流动性。

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 中交建 SCP007	1.5300	90D	20.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP031	1.6500	91D	5.0000	AAA	
22 蒙牛 SCP005	1.7500	124D	25.0000	AAA	
22 越秀租赁 SCP006	1.7500	161D	8.0000	AAA	
22 四川港投 SCP004	1.9500	180D	5.0000	AAA	
22 大横琴 SCP002	1.5900	180D	5.0000	AAA	
22 知识城 SCP009	1.7600	210D	10.0000	AAA	
22 豫交运 SCP005	1.8300	266D	7.0000	AAA	
22 光大集团 SCP009	1.7000	266D	35.0000	AAA	
22 镇江城建 SCP008	2.5500	270D	7.0000	AA+	
22 渝医药 SCP008(乡村振兴)	2.7900	270D	2.0000	AA+	
22 广物控股 SCP005	1.5000	90D	10.0000	AAA	
22 昆明公租 SCP002	5.0000	265D	5.0000	AA+	
22 栾川铝业 SCP006(科创票据)	2.2500	137D	10.0000	AAA	
22 大唐集 SCP005	1.3900	33D	20.0000	AAA	
22 苏国信 SCP012	1.6300	90D	10.0000	AAA	
22 蒙牛 SCP004	1.7500	90D	25.0000	AAA	
22 淮安国投 SCP004	1.7900	90D	5.0000	AA+	
22 万华化学 SCP003	1.6300	148D	18.0000	AAA	
22 国新保理 SCP004	2.0700	237D	10.0000	AAA	
22 皖能源 SCP004(碳资产)	1.8000	260D	10.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP032(科创票据)	1.7700	57D	10.0000	AAA	
22 云建投 SCP017	4.7000	90D	10.0000	AAA	
22 吴中经发 SCP006	2.0000	259D	3.0000	AA+	
22 港兴港投 SCP004	2.5000	265D	10.0000	AAA	
22 济南高新 SCP005	2.1500	270D	12.0000	AAA	
22 迈瑞城投 SCP001	2.7500	270D	10.0000	AA+	
22 潍坊投资 SCP003	3.1500	270D	10.0000	AA+	
22 国药控股 SCP003	1.8000	180D	30.0000	AAA	
22 雨花城投 SCP001	1.9500	270D	5.0000	AA+	
22 福建机电 SCP001	2.8000	250D	2.8000	AA	
22 华能 SCP008	1.4700	90D	25.0000	AAA	
22 国网租赁 SCP010	1.6800	92D	10.0000	AAA	
22 华为 SCP003	1.7000	120D	30.0000	AAA	
22 中电投 SCP021	1.5200	161D	18.0000	AAA	
22 陕西建工 SCP008	2.8500	170D	8.0000	AAA	
22 甬交投 SCP004	1.8500	180D	10.0000	AAA	

22 国盛 SCP005	1.5800	180D	8.0000	AAA
22 横店 SCP001	2.2500	267D	10.0000	AA+
22 豫交运 SCP004	1.8000	268D	8.0000	AAA
22 川投能源 SCP002	2.0000	270D	10.0000	AAA
22 江苏港口 SCP003	2.0400	267D	2.5000	AAA
22 苏交通 SCP016	1.6500	90D	20.0000	AAA
22 中车 SCP004	1.5600	120D	30.0000	AAA
22 苏州高新 SCP021	1.9000	162D	6.0000	AAA
22 高淳建设 SCP002	2.3000	210D	5.0000	AA
22 光大集团 SCP008	1.7000	269D	15.0000	AAA
22 浦里开发 SCP002	5.5000	270D	2.8000	AA
22 三一 SCP010(科创票 据)	1.8500	135D	10.0000	AAA
22 乐山国资 SCP001	2.0000	180D	7.0000	AA+
22 开滦 SCP002	2.8000	270D	10.0000	AAA
22 宁沪高 SCP030	1.6500	88D	8.0000	AAA
22 海南农垦 SCP001	1.9000	90D	5.0000	AAA
22 远东租赁 SCP009	1.9300	170D	10.0000	AAA
22 红沿核电 SCP001	2.0000	270D	5.0000	AAA
22 深业 SCP004	2.0000	270D	20.0000	AAA
22 盐城城南 SCP004	2.0300	74D	3.5000	AA+
22 嘉公路 SCP002	1.9900	200D	5.0000	AA+
22 苏州高新 SCP020	1.8500	121D	3.0000	AAA
22 萍乡国资 SCP001	3.7000	270D	4.8000	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 海安城改 CP001	2.6400	365D	3.0000	AA	
22 津城建 CP019	4.0500	365D	10.0000	AAA	
22 如皋经贸 CP003	2.4000	365D	3.0000	AA+	
22 漂水城建 CP001	2.2000	365D	7.3700	AA+	
22 运城城投 CP002	5.6300	365D	5.0000	AA	
22 中兴国资 CP001	2.4500	365D	5.0000	AA+	
22 津城建 CP018	4.0500	365D	10.0000	AAA	
22 晋焦煤 CP001(科创票 据)	2.1000	365D	10.0000	AAA	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 华能 MTN006(可持续挂 钩)	2.4000		20.0000	AAA	AAA
22 福如东海 MTN001	3.0000		3.0000	AA	AAA
22 靖江港口 MTN002	5.0000		6.5000	AA+	
22 宣城国资 MTN004	2.8400		3.0000	AA+	
22 成交投 MTN001	2.6900		20.0000	AAA	AAA
22 远东租赁 MTN007	3.5900		10.0000	AAA	

22 余姚城投 MTN002	3.1600		5.0000	AA+	AA+
22 江北国投 MTN001	3.0000	3+2	4.0000	AA+	AA+
22 陕有色 MTN004	3.2500	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 滨湖建设 MTN001	3.0100		5.0000	AA+	
22 鲁能源 MTN004(转型)	3.2500		5.0000	AAA	
22 华侨城 MTN005	3.2000		20.0000	AAA	AAA
22 苏城投 MTN001A	3.0000		5.0000	AAA	AAA
22 苏城投 MTN001B	3.3800		5.0000	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN018(科创 票据)	3.5700		20.0000	AAA	AAA
22 首旅 MTN003	3.0400	2+N	15.0000	AAA	
22 光明房产 MTN001	4.5000		4.0000	AA+	AA+
22 苏州高新 MTN003(科创 票据)	3.0100	3+N	5.0000	AAA	
22 贵阳工投 MTN001	6.0000		9.5700	AA	AAA
22 兴泸 MTN002	3.4400	5+2	6.5000	AA+	
22 粤珠江 MTN005	3.6000		15.0000	AAA	
22 蓝星 MTN001	2.6700		15.0000	AAA	
22 知识城 MTN006	2.9400	3+2	5.0000	AAA	AAA
22 龙岩汇金 MTN002	3.4500	2+N	5.0000	AA+	
22 平安租赁 MTN008	3.0300		14.0000	AAA	AAA
22 鲁钢铁 MTN003	3.8000	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 招商公路 MTN001	2.6800		20.0000	AAA	
22 湘高速 MTN007	2.7800		15.0000	AAA	AAA
22 中铁股 MTN001	2.5800		30.0000	AAA	AAA
22 锡产业 MTN005	3.1800		10.0000	AAA	
22 鲁高速 MTN005	2.7300		20.0000	AAA	
22 越秀金融 MTN002	2.7000		5.0000	AAA	
22 中电投 MTN023	2.5900		17.0000	AAA	
22 天地源 MTN001	7.5000		5.0000	AA	AA+
22 江苏高科 MTN002(科创 票据)	3.4000		5.0000	AAA	
22 山西建投 MTN004	4.7900	2+N	10.0000	AAA	
22 大唐发电 MTN006	2.8800	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 杭州交投 MTN002	3.1000		10.0000	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 1.55%；6 个月品种收益率较前周下行 15BP，上周收于 1.85%；1 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 2.08%。
- 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 11BP，上周收于 2.74%；5 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 3.19%。
- 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 9BP，上周收于 2.60%；5 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 2.96%；10 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 3.54%。

◆ 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。受美国 7 月新增就业持续向好、美联储加息预期提升、市场避险情绪浓厚等因素影响，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 17.8BP，上周收于 2.827%。
- 德国国债价格较前周下跌。受欧元区通胀维持高位、英国央行加息 50BP、美债收益率上涨带动、欧元区经济衰退的担忧等因素影响，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 13.8BP，上周收于 0.955%。

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	3.226	34.1	34.1	249.4
5 年	2.956	28.0	28.0	169.3
10 年	2.827	17.8	17.8	131.7
30 年	3.066	5.6	5.6	116.3
德国国债				
2 年	0.478	19.7	19.7	109.8
5 年	0.711	18.2	18.2	116.4
10 年	0.955	13.8	13.8	113.2
30 年	1.170	9.8	9.8	97.3

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 16.57BP，上周收于 2.8913%。

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	3.4975	34.50	34.50	255.62
10 年	2.8913	16.57	16.57	131.03
30 年	2.7762	4.19	4.19	104.51

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.51%，上周最高 1794.79 美元/盎司、最低 1753.97 美元/盎司，收于 1774.15 美元/盎司。上周金价震荡上涨，受经济衰退担忧升温提振贵金属避险需求等因素影响。预计短期内金价宽幅震荡，受美联储加息预期、亚洲与东欧地缘政治风险上升等因素影响。预计本周阻力位 1790.90 美元/盎司，支撑位 1760.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 2.19%，上周最高 20.50 美元/盎司、最低 19.53 美元/盎司，收于 19.88 美元/盎司。预计本周阻力位 20.13 美元/盎司，支撑位 19.66 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 3.90%，上周最高 944.00 美元/盎司、最低 884.00 美元/盎司，收于 932.00 美元/盎司。预计本周阻力位 955.20 美元/盎司，支撑位 917.30 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.12%，上周最高 2222.81 美元/盎司、最低 1990.38 美元/盎司，收于 2126.00 美元/盎司。预计本周阻力位 2218.50 美元/盎司，支撑位 2040.10 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	1774.15	0.51%	0.51%
白银	19.88	-2.19%	-2.19%
铂金	932.00	3.90%	3.90%
钯金	2126.00	-0.12%	-0.12%

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 9.94%，上周最高 98.65 美元/桶、最低 87.01 美元/桶，收于 88.53 美元/桶。上周油价震荡下跌，受市场担忧全球经济急剧放缓打击原油需求、美国原油和汽油库存意外增加等因素影响。预计短期内油价震荡偏强，受美国强劲就业数据提振原油需求、地缘政治冲突导致的供应紧张状况依然存在等因素影响。预计本周阻力位 93.78 美元/桶，支撑位 83.28 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 8.98%，上周最高 104.43 美元/桶、最低 92.78 美元/桶，收于 94.66 美元/桶。预计本周阻力位 99.86 美元/桶，支撑位 89.46 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	88.53	-9.94%	-9.94%
ICE Brent 主力合约	94.66	-8.98%	-8.98%

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 0.45%，上周最高 7925.00 美元/吨、最低 7710.00 美元/吨，收于 7889.50 美元/吨。上周铜价震荡下跌，受全球制造业数据低于预期、市场对经济衰退的担忧加剧等因素影响。预计短期内铜价呈震荡偏强走势，受全球库存仍处低位、国内需求预期转好等因素影响。预计本周阻力位 7997.00 美元/吨，支撑位 7782.00.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.48%，上周最高 2482.50 美元/吨、最低 2385.00 美元/吨，收于 2421.00 美元/吨。预计本周阻力位 2469.75 美元/吨，支撑位 2372.25 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	7889.50	-0.45%	-0.45%
LME 3 月铝	2421.00	-2.48%	-2.48%

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 4.51%，上周最高 1481.00 美分/蒲式耳、最低 1356.00 美分/蒲式耳，收于 1407.00 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，受美国作物生长条件改善、美国作物评级提高和植物油市场疲软等因素影响。预计短期内豆价可能以震荡格局为主，受主产区天气状况变化、中国进口需求出现恢复迹象等因素影响。预计本周阻力位 1458.00 美分/蒲式耳，支撑位 1356.00 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)	776.50	-4.34%	-4.34%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1407.00	-4.51%	-4.51%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	609.00	-2.13%	-2.13%
ICE 棉花(美分/磅)	96.07	-0.63%	-0.63%
ICE 白糖(美分/磅)	17.95	2.22%	2.22%

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 3.39%，上周最高 8.480 美元/百万英热单位、最低 7.550 美元/百万英热单位，收于 8.005 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡下跌，受美国部分地区天气持续炎热、美国本土产量预期将持续小幅提升、美国 7 月液化天然气（LNG）出口下降等多空因素交织影响。预计短期内天然气价格将保持高位震荡格局，受全球主要消费地区供需格局持续偏紧、多处地缘政治冲突等因素交织影响。预计本周阻力位 8.313 美元/百万英热单位，支撑位 7.698 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	8.005	-3.39%	-3.39%

数据来源：路透