

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 .....15  
 贵金属市场上周概览 .....17  
 原油市场上周概览 .....18  
 基本金属市场上周概览 .....19  
 农产品市场上周概览 .....20  
 天然气市场上周概览 .....21

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6.7413,较前周贬值约0.01%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.30%,上周收于6.7430;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行85个点,上周收于-845。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行385个点,上周收于6.6675。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌0.93%,上周收于105.631。
  - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.76%,上周收于1.0258。
  - ✓ 美元兑日元较前周下跌1.10%,上周收于133.48。
  - ✓ 澳元兑美元较前周上涨3.07%,上周收于0.7121。
- **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1.07%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1.43%附近。
  - ✓ 二级市场:10年期国债收益率与前周持平,上周收于2.73%;5年期国开债收益率较前周上行4BP,上周收于2.61%。
  - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,2和5年期附息国债,3和5年期储蓄国债;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1、3、5、7、10和20年期固息债,进出口行招标发行3个月期、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77支,规模合计685.85亿元;短期融资券11支,规模合计84.6亿元;中期票据75支,规模合计769亿元。
  - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据、企业债收益率均震荡上行。
- **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0.4BP,上周收于2.831%。
  - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行3.2BP,上周收于0.987%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周上涨1.56%,上周收于1801.76美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周上涨4.70%,上周收于20.81美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周上涨3.27%,上周收于962.50美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周上涨4.53%,上周收于2222.35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3.78%,上周收于91.88美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨3.54%,上周收于98.01美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨2.82%,上周收于8112.00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3.23%,上周收于1452.50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9.68%,上周收于8.780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12日）报6.7413，较前周贬值约0.01%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.30%，上周最高6.7230、最低6.7653，收于6.7430，波幅为0.63%。上周受7月出口维持高增长、美国通胀数据低于市场预期等因素影响，人民币对美元汇率震荡升值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国宏观经济基本面持续好转、美联储激进加息预期减弱等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.7100-6.7800区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，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85个点，上周最高-825、最低-882，收于-845，波幅为6.75%。
- 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385个点，上周最高6.7154、最低6.6405，收于6.6675，波幅为1.12%。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	-	-	6.7413	8	-24	3656
银行间市场汇价	6.7230	6.7653	6.7430	-200	40	3700
<b>掉期点</b>						
1个月期限	-66.85	-78	-74	-5	-15	-263
2个月期限	-119	-164	-154	-4	-29	-450
3个月期限	-236	-261	-241	-13	-64	-671
6个月期限	-485	-537	-504	-26	-142	-1304
1年期限	-825	-882	-845	-85	-275	-2339

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	6.7610	6.7034	6.7295	-218	3536	-61
2个月期限	6.7579	6.6995	6.7240	-265	3326	-36
3个月期限	6.7529	6.6930	6.7185	-256	3141	-4
6个月期限	6.7369	6.6693	6.6970	-312	2521	44
1年期限	6.7154	6.6405	6.6675	-385	1506	90

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 0.93%，上周最高 106.804、最低 104.636，收于 105.631。上周美元指数震荡下跌，受美国 7 月通胀压力明显缓解、市场下调美联储未来加息预期等因素影响。预计本周阻力位 107.000，支撑位 102.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.76%，上周最高 1.0368、最低 1.0157，收于 1.0258。上周欧元兑美元震荡上涨，受美元走软支撑。预计本周阻力位 1.0500，支撑位 1.0000。
- 美元兑日元较前周下跌 1.10%，上周最高 135.57、最低 131.72，收于 133.48。上周美元兑日元震荡下跌，主要受美元走软支撑，但日本央行和美联储在货币政策立场上的巨大分歧限制日元升幅。预计本周阻力位 135.50，支撑位 130.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 3.07%，上周最高 0.7136、最低 0.6896，收于 0.7121。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受美元走软和澳洲联储可能加息影响。预计本周阻力位 0.7350，支撑位 0.6850。

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	105.631	-0.93%	-0.26%
欧元/美元	1.0258	0.76%	0.39%
美元/日元	133.48	-1.10%	0.22%
澳元/美元	0.7121	3.07%	1.95%

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 1.07% 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 1.43% 附近。央行公开市场方面，上周一至周五（8 月 8 日-8 月 12 日）每日均进行逆回购操作 20 亿元、当日均有逆回购到期 20 亿元。本周（8 月 15 日-8 月 19 日）有逆回购到期 100 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 100 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)	1.04	3	-21
7 天 Shibor (1W)	1.41	2	-29
3 月期 Shibor (3M)	1.62	-4	-22
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.10	4	-33
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.45	8	-20

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10BP，上周收于1.81%；5年期国债收益率较前周上行3BP，上周收于2.49%；10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.73%。
- 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14BP，上周收于1.86%；5年期国开债收益率较前周上行4BP，上周收于2.61%；10年期国开债收益率与前周持平，上周收于3.01%。

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	1.81	10	-5
3年期	2.27	7	-0
5年期	2.49	3	-3
7年期	2.70	3	-2
10年期	2.73	0	-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	1.86	14	-2
3年期	2.39	9	-1
5年期	2.61	4	-8
7年期	2.78	1	-7
10年期	3.01	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（8月10日）财政部发行2和5年期附息国债，3和5年期储蓄国债；上周五财政部发行3个月期贴现国债和10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（8月9日）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（8月11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3个月期、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，收益率整体上行。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 5 至 8BP；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 3 至 12BP。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)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	1.73	7	-5
6 月期	1.86	7	-3
9 月期	1.95	8	-2
1 年期	2.02	8	-2
3 年期	2.31	6	-1
4 年期	2.43	5	-1
5 年期	2.52	5	-0
7 年期	2.66	7	-0
10 年期	2.82	8	-1
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	1.87	3	-12
9 月期	2.03	6	-8
1 年期	2.17	6	-5
2 年期	2.45	9	0
3 年期	2.64	12	2
4 年期	2.81	9	1
5 年期	2.94	9	0
<b>1 年 Depo (ACT/365)</b>			
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 77 支，规模合计 685.85 亿元；短期融资券 11 支，规模合计 84.6 亿元；中期票据 75 支，规模合计 769 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-2 至 3BP。
- 上周，央行发布《2022 年第二季度中国货币政策执行报告》，报告指出，今年以来中国人民银行按照“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的要求，加大稳健货币政策实施力度，为实体经济提供了更有力支持。当前全球经济增长放缓、通胀高位运行，地缘政治冲突持续，外部环境更趋严峻复杂，国内经济恢复基础尚需稳固，结构性通胀压力可能加大。我国经济长期向好的基本面没有改变，经济保持较强韧性，宏观政策调节工具丰富，推动经济高质量发展具备诸多有利条件，要保持战略定力，坚定做好自己的事。下一步，要加大稳健货币政策实施力度，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心，搞好跨周期调节，兼顾短期和长期、经济增长和物价稳定、内部均衡和外部均衡，坚持不搞“大水漫灌”，不超发货币，将引导资金利率向政策利率靠近，为实体经济提供更有力、更高质量的支持。

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 祥龙资产 SCP005	1.7900	180D	5.0000	AAA	
22 北新 SCP002 (科创票据)	1.5700	180D	10.0000	AAA	

22 中盐 SCP002	1.6500	180D	8.0000	AAA
22 大足工业 SCP002	6.5000	270D	4.0000	AA
22 顺丰泰森 SCP008	1.7800	270D	10.0000	AAA
22 碧水源 SCP003(科创 票据)	2.8000	90D	3.0000	AA+
22 科伦 SCP003(科创票 据)	2.3500	270D	4.0000	AA+
22 武清经开 SCP003	5.5000	270D	9.3000	AA
22 南海控股 SCP002	1.8000	230D	6.0000	AAA
22 皖交控 SCP002	1.4700	90D	10.0000	AAA
22 华能水电 SCP009	1.6800	91D	10.0000	AAA
22 红豆 SCP002(科创票 据)	5.9000	120D	5.0000	AA+
22 中化股 SCP013	1.5500	141D	40.0000	AAA
22 鲁钢铁 SCP008	1.8900	180D	10.0000	AAA
22 泰达投资 SCP007	5.6000	210D	10.0000	AAA
22 山东金融 SCP002	1.8600	259D	10.0000	AAA
22 湖北科投 SCP002	1.9700	270D	7.0000	AAA
22 中电海康 SCP002	1.8300	270D	10.0000	AAA
22 南沙资产 SCP003	2.1000	90D	4.0000	AA
22 三一 SCP011	1.7000	134D	10.0000	AAA
22 桂投资 SCP003	2.5000	270D	15.0000	AAA
22 中电投 SCP022	1.5500	190D	23.0000	AAA
22 越秀集团 SCP011	1.6500	140D	20.0000	AAA
22 格盟 SCP004	2.8000	270D	3.3000	AA+
22 粤财投资 SCP004	1.9500	270D	7.5000	AAA
22 港兴港投 SCP005	2.6600	270D	10.0000	AAA
22 广物控股 SCP006	1.4800	90D	10.0000	AAA
22 苏交通 SCP017	1.5000	90D	20.0000	AAA
22 中交疏浚 SCP002	1.5900	90D	10.0000	AAA
22 常交通 SCP003	1.8900	90D	5.0000	AA+
22 厦翔业 SCP011	1.5200	92D	10.0000	AAA
22 国盛 SCP006	1.5000	180D	10.0000	AAA
22 新华报业 SCP005	1.7500	254D	5.0000	AA+
22 新中泰 SCP001	3.4000	270D	5.0000	AA+
22 闽电子 SCP004	4.3900	270D	5.0000	AAA
22 中化股 SCP012	1.5500	142D	40.0000	AAA
22 恒健 SCP003	1.5500	155D	20.0000	AAA
22 临港控股 SCP006	1.7000	212D	10.0000	AAA
22 桂交投 SCP007	1.9300	270D	9.0000	AAA
22 长春城投 SCP001	4.5000	180D	7.0000	AAA
22 山东核电 SCP008	2.0000	260D	10.0000	AAA
22 中浦石化 SCP001	2.2500	270D	4.5000	AA
22 水发集团 SCP006	4.3000	200D	3.0000	AAA

22 冀中能源 SCP001	4.0000	270D	8.0000	AAA	
22 珠海港股 SCP004	1.6800	72D	4.0000	AA+	
22 浙小商 SCP003	1.7500	79D	10.0000	AAA	
22 亦庄投资 SCP002	1.6000	90D	14.0000	AAA	
22 南通城建 SCP007	1.7800	100D	10.0000	AAA	
22 兴泰金融 SCP002	1.7500	180D	3.0000	AAA	
22 锡公用 SCP003	1.9700	230D	2.8500	AAA	
22 海通恒信 SCP010	2.0300	255D	10.0000	AAA	
22 青岛国信 SCP004	1.9400	260D	10.0000	AAA	
22 昆山高新 SCP006	2.0000	262D	5.0000	AA+	
22 拱墅国投 SCP002	1.8800	270D	5.0000	AA+	
22 衢州交投 SCP004	2.0500	270D	3.0000	AA+	
22 合肥高新 SCP001	2.3000	270D	5.0000	AA	
22 平安不动 SCP003	3.3800	210D	15.0000	AAA	
22 中交路桥 SCP005	1.7000	142D	15.0000	AAA	
22 苏州高新 SCP022	1.8000	121D	3.0000	AAA	
22 九龙园 SCP002	3.5000	270D	3.0000	AA	
22 夏商 SCP012	1.8900	79D	5.0000	AA+	
22 沪电力 SCP007	1.6800	93D	27.0000	AAA	
22 淮北矿 SCP001 (科创 票据)	2.0800	270D	5.0000	AAA	
22 怀化城投 SCP002	3.5000	270D	1.5000	AA	
22 中色 SCP005	1.7500	67D	7.0000	AAA	
22 江阴公 SCP007	2.0000	200D	2.0000	AA+	
22 紫金投资 SCP002	1.9400	262D	5.0000	AAA	
22 越秀交通 SCP002	1.7700	263D	5.0000	AAA	
22 海曙广聚 SCP004	2.0000	270D	5.0000	AA+	
22 高淳国资 SCP003	2.2500	270D	5.0000	AA	
22 昆明交通 SCP005	3.7700	265D	10.0000	AAA	
22 以岭药业 SCP003	2.6000	90D	3.0000	AA+	
22 六安城投 SCP003	2.0000	171D	3.6000	AA+	
22 东阳光 SCP004	6.8000	270D	3.3000	AA+	
22 浙交投 SCP005	1.8400	178D	10.0000	AAA	
22 三门峡 SCP002	2.2900	270D	5.0000	AA+	
22 闽能源 SCP001	1.9000	270D	10.0000	AAA	
<b>短期融资券</b>	<b>发行利 率 (%)</b>	<b>发行期 限 (天)</b>	<b>发行规模 (亿元)</b>	<b>主体评级</b>	<b>债项评级</b>
22 天津轨交 CP003	2.5000	365D	5.0000	AAA	
22 云能投 CP004	3.8000	365D	10.0000	AAA	
22 吴江城投 CP001	2.1500	365D	12.0000	AA+	
22 皖新华 CP001	2.0700	365D	5.0000	AA+	
22 常高新 CP001	2.2000	365D	5.0000	AAA	
22 昆明公租 CP002	5.8000	365D	12.0000	AA+	A-1
22 滨建投 CP002	4.5000	180D	10.0000	AAA	

22 建安投资 CP004	2.3200	365D	10.0000	AA+	
22 郑州路桥 CP001	3.8000	365D	5.0000	AA	
22 今世缘 CP003	2.3000	365D	6.6000	AA	
22 山西文旅 CP004	3.7900	365D	4.0000	AA+	
<b>中期票据</b>	<b>发行利率 (%)</b>	<b>发行期限 (年)</b>	<b>发行规模 (亿元)</b>	<b>主体评级</b>	<b>债项评级</b>
22 云投 MTN001	7.5000	2.0000	10.0000	AAA	
22 中交建 MTN002	2.2000	2.0000	15.0000	AAA	
22 江苏众安 MTN001 (项目收益)	5.5000	5.0000	9.0000	AA	
22 武汉生态 MTN002	3.4500	5.0000	5.3000	AA+	
22 城发投资 MTN002	4.5000	3.0000	8.1000	AA+	AA+
22 宜春交通 MTN003	3.0000	3.0000	10.0000	AA+	
22 荆门高新 MTN002	4.5000	3.0000	6.5000	AA	
22 望城经开 MTN002	3.0100	5.0000	8.0000	AA+	
22 沪信投 MTN001	2.7500	5.0000	7.5000	AAA	AAA
22 外高桥 MTN002	2.7000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 成都环境 MTN001	3.1800	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 重庆合川 MTN002	5.0000	3.0000	4.0000	AA	AAA
22 张家公资 MTN002	2.7700	3.0000	6.0000	AAA	
22 宝湾物流 MTN002	3.0200	3.0000	5.0000	AA+	AA+
22 东南资产 MTN002	2.8900	3.0000	4.0000	AA+	
22 渝医药 MTN002	4.2000	3.0000	7.0000	AA+	
22 南京滨江 MTN001	3.7700	3.0000	4.0000	AA+	
22 天心城投 MTN002	2.9800	5.0000	7.0000	AA	
22 永州城发 MTN002	3.9700	3.0000	8.0000	AA	
22 宁河西 MTN002	2.9900	3.0000	8.0000	AAA	
22 荣盛 MTN004	3.9500	3.0000	10.0000	AAA	
22 舟山交投 MTN001	3.3500	5.0000	6.0000	AA+	
22 江津华信 MTN001	3.3800	5.0000	12.6000	AA+	
22 无锡建投 MTN002	3.9900	10.0000	10.0000	AAA	
22 津城建 MTN010	5.6000	2.0000	10.0000	AAA	AAA
22 临港经济 MTN002 (碳中和债)	2.5200	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 株国投 MTN001	4.0000	5.0000	10.0000	AA+	
22 济南城投 MTN002	3.4900	5.0000	15.0000	AAA	AAA
22 湖州城投 MTN003 (可持续挂钩)	3.3700	5.0000	15.0000	AA+	
22 晋能装备 MTN007 (科创票据)	4.7000	3.0000	5.0000	AAA	
22 苏交通 MTN004	2.5500	3.0000	20.0000	AAA	
22 万科 GN002	2.9000	3.0000	20.0000	AAA	AAA
22 首钢 MTN005	3.3700	3.0000	30.0000	AAA	AAA
22 河钢集 MTN010	3.3800	3.0000	15.0000	AAA	AAA

22 皖铁基金 MTN002	2.8900	3.0000	5.0000	AAA	
22 凌云工业 MTN001	2.9500	3.0000	3.0000	AA+	AA+
22 方洋 MTN001	4.6000	3.0000	5.5000	AA+	
22 珠海港 MTN003	3.4900	3.0000	4.0000	AA+	AA+
22 湖南钢铁 GN003 (科创 票据)	3.0300	5.0000	5.0000	AAA	
22 金凤凰 MTN002	3.0500	5.0000	5.0000	AA	
22 桂铁投 MTN004	3.1900	5.0000	10.0000	AAA	
22 渝高速 MTN003 (乡村 振兴)	2.7000	3.0000	14.0000	AAA	AAA
22 中节能 MTN006	3.1900	5.0000	20.0000	AAA	AAA
22 苏国信 MTN005	2.5900	3.0000	10.0000	AAA	
22 开福城投 MTN002	3.2700	5.0000	5.0000	AA+	
22 泰兴城投 MTN001	3.3500	3.0000	8.0000	AA+	
22 绵阳投资 MTN001	3.8000	5.0000	10.0000	AA+	
22 闽投 MTN006	2.6700	3.0000	10.0000	AAA	
22 华电江苏 MTN001	2.7000	3.0000	10.0000	AAA	
22 舟山海洋 MTN001	3.4000	5.0000	10.0000	AA+	
22 越秀集团 MTN004	3.0000	5.0000	10.0000	AAA	
22 联发集 MTN002	3.6000	6.0000	7.5000	AA+	AAA
22 甬城投 MTN002	2.9600	3.0000	15.0000	AAA	AAA
22 西湖文旅 MTN003	2.9800	5.0000	10.0000	AA+	
22 南海产业 MTN001	2.9000	5.0000	10.0000	AA+	
22 重庆水务 MTN002	3.1000	5.0000	15.0000	AAA	
22 陕西交通 MTN005A	3.2000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 陕西交通 MTN005B	3.5600	7.0000	15.0000	AAA	AAA
22 海发宝诚 MTN002	3.8000	3.0000	10.0000	AA+	
22 海通恒信 MTN003	3.2500	3.0000	12.0000	AAA	AAA
22 闽高速 MTN012	2.6500	3.0000	10.0000	AAA	
22 金霞发展 MTN001	3.0000	5.0000	10.0000	AA+	AA+
22 华能水电 GN012 (可持 续挂钩)	2.8400	3.0000	20.0000	AAA	AAA
22 平安租赁 MTN009	3.0800	2.0000	15.0000	AAA	AAA
22 中浦石化 MTN001	3.0800	3.0000	3.0000	AA	AA
22 陕煤化 MTN010	3.1000	3.0000	30.0000	AAA	AAA
22 杨浦科创 MTN001	2.9500	3.0000	15.0000	AA+	AA+
22 广晟 MTN001	3.2000	5.0000	10.0000	AAA	
22 山西建投 MTN005 (科 创票据)	4.7900	2.0000	15.0000	AAA	
22 苏城投 MTN002A	3.0200	5.0000	5.0000	AAA	AAA
22 苏城投 MTN002B	3.4300	7.0000	5.0000	AAA	AAA
22 中电路桥 MTN002	3.0000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 华发实业 MTN002B	4.7000	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 华发实业 MTN002A	4.8500	5.0000	6.0000	AAA	AAA

22 大唐集 MTN003	2.7400	3.0000	20.0000	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，收益率震荡上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率与前周持平，上周收于 1.55%；6 个月品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 1.90%；1 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.08%。
- 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 6BP，上周收于 2.80%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.25%。
- 企业债方面，收益率震荡上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.65%；5 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 3.03%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，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下跌。受美国密歇根大学消费者信心指数数据高于预期、市场对新债认购需求疲软等因素影响，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0.4BP，上周收于2.831%。
- 德国国债价格较前周下跌。受欧央行加息预期加强、美国国债收益率震荡上行等因素影响，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3.2BP，上周收于0.987%。

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	3.242	1.7	35.8	251.0
5 年	2.956	0.1	28.0	169.3
10 年	2.831	0.4	18.3	132.1
30 年	3.108	4.2	9.8	120.5
德国国债				
2 年	0.608	13.0	32.7	122.8
5 年	0.755	4.4	22.6	120.8
10 年	0.987	3.2	17.0	116.4
30 年	1.237	6.7	16.5	104.0

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0.81BP，上周收于2.8832%。

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	3.5519	5.44	39.94	261.06
10年	2.8832	-0.81	15.76	130.22
30年	2.8036	2.74	6.93	107.25

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.56%，上周最高 1807.79 美元/盎司、最低 1770.41 美元/盎司，收于 1801.76 美元/盎司。上周金价震荡上涨，主要受美元指数回调、地缘政治风险等因素影响。预计短期内金价宽幅震荡，受美联储货币政策可能会边际放松、地缘政治风险等因素影响。预计本周阻力位 1850.00 美元/盎司，支撑位 1750.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 4.70%，上周最高 20.86 美元/盎司、最低 19.77 美元/盎司，收于 20.81 美元/盎司。预计本周阻力位 21.50 美元/盎司，支撑位 19.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 3.27%，上周最高 974.50 美元/盎司、最低 919.33 美元/盎司，收于 962.50 美元/盎司。预计本周阻力位 979.90 美元/盎司，支撑位 950.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 4.53%，上周最高 2300.71 美元/盎司、最低 2118.22 美元/盎司，收于 2222.35 美元/盎司。预计本周阻力位 2300.70 美元/盎司，支撑位 2149.20 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	1801.76	1.56%	2.07%
白银	20.81	4.70%	2.41%
铂金	962.50	3.27%	7.30%
钯金	2222.35	4.53%	4.41%

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 3.78%，上周最高 95.05 美元/桶、最低 87.22 美元/桶，收于 91.88 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受欧洲热浪和天然气供应紧张增加原油发电需求、美国汽油需求强劲反弹、德鲁日巴管道一度暂停石油出口等因素影响。预计短期内油价呈震荡格局，受美国汽油需求反弹、地缘政治风险高企导致的供应波动依然存在等因素影响。预计本周阻力位 100.00 美元/桶，支撑位 85.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 3.54%，上周最高 100.38 美元/桶、最低 93.01 美元/桶，收于 98.01 美元/桶。预计本周阻力位 105.00 美元/桶，支撑位 92.00 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 (%)
<b>能源</b>			
NYMEX WTI 主力合约	91.88	3.78%	-6.53%
ICE Brent 主力合约	98.01	3.54%	-5.76%

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 2.82%，上周最高 8191.50 美元/吨、最低 7947.00 美元/吨，收于 8112.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受市场预期美联储维持激进加息的压力有所缓解打压美元指数、中国加大经济刺激力度推动铜需求企稳复苏等因素影响。预计短期内铜价保持震荡，在产量增长预期下，下游消费尚未恢复至预期水平，基本金属市场谨慎情绪未变。预计本周阻力位 8263.00 美元/吨，支撑位 7961.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.96%，上周最高 2517.00 美元/吨、最低 2433.00 美元/吨，收于 2433.00 美元/吨。预计本周阻力位 2481.00 美元/吨，支撑位 2385.00 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 (%)
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	8112.00	2.82%	2.36%
LME 3 月铝	2433.00	0.96%	-1.99%

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 3.23%，上周最高 1464.75 美分/蒲式耳、最低 1391.25 美分/蒲式耳，收于 1452.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受美国中西部产区天气炎热干燥利空大豆产量、美豆优良率下滑、美豆出口销售良好等因素影响。预计短期内豆价保持震荡，天气因素将对进入关键生长期的大豆价格走势构成重要影响。预计本周阻力位 1477.75 美分/蒲式耳，支撑位 1427.25 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 (%)
<b>农产品与软商品</b>			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	804.50	3.61%	-0.89%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1452.50	3.23%	-1.43%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	639.50	5.01%	2.77%
ICE 棉花(美分/磅)	108.59	13.03%	12.32%
ICE 白糖(美分/磅)	18.65	3.90%	6.21%

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 9.68%，上周最高 8.994 美元/百万英热单位、最低 7.532 美元/百万英热单位，收于 8.780 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，主要受美国液化天然气产量小幅下滑、美国部分地区气温持续偏高带动制冷需求旺盛等因素影响。预计短期内天然气价格震荡偏强，受北半球夏季高温尚未消退、全球主要消费地区供需格局持续偏紧、地缘政治风险加剧等因素影响。预计本周阻力位 9.000 美元/百万英热单位，支撑位 7.500 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 (%)
<b>能源</b>			
NYMEX 天然气	8.780	9.68%	5.96%

数据来源：路透