

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16
 贵金属市场上周概览18
 原油市场上周概览19
 基本金属市场上周概览20
 农产品市场上周概览21
 天然气市场上周概览22

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6.8065,较前周贬值约0.96%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.97%,上周收于6.8088;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行135个点,上周收于-980。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行845个点,上周收于6.7520。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨2.40%,上周最收于108.169。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌2.18%,上周收于1.0034。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨2.58%,上周收于136.93。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌3.50%,上周收于0.6872。
- **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1.25%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1.50%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行11BP,上周收于2.62%;5年期国开债收益率较前周下行14BP,上周收于2.47%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91天期贴现国债和30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117支,规模合计1031.25亿元;短期融资券7支,规模合计50.20亿元;中期票据76支,规模合计616.16亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券收益率区间震荡,中期票据、企业债收益率均有所下行。
- **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14.1BP,上周收于2.972%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行24.3BP,上周收于1.230%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌2.99%,上周收于1747.83美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌8.58%,上周收于19.03美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌6.91%,上周收于895.95美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌4.41%,上周收于2124.40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1.81%,上周收于89.62美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌1.96%,上周收于96.09美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.31%,上周收于8086.50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3.18%,上周收于1406.25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5.69%,上周收于9.280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19日）报6.8065，较前周贬值约0.96%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.97%，上周最高6.8150、最低6.7835，收于6.8088，波幅为0.46%。上周受7月我国外汇市场运行总体平稳、中美利差倒挂程度加深、美联储鹰派立场等因素影响，人民币对美元汇率小幅贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国稳经济措施持续发力、美联储加息预期等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.7700-6.8500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下行135个点，上周最高-880、最低-1005，收于-980，波幅为12.76%。
- 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）较前周上行845个点，上周最高6.7678、最低6.6630，收于6.7520，波幅为1.55%。

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	-	-	6.8065	652	628	4308
银行间市场汇价	6.8150	6.7835	6.8088	658	698	4358
掉期点						
1个月期限	-67	-78	-74	0	-15	-263
2个月期限	-147	-418	-149	5	-24	-445
3个月期限	-237	-507	-239	2	-62	-669
6个月期限	-505	-573	-520	-16	-158	-1320
1年期限	-880	-1005	-980	-135	-410	-2474

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	6.8345	6.7254	6.8215	920	4456	201
2个月期限	6.8315	6.7200	6.8177	937	4263	238
3个月期限	6.8258	6.7150	6.8120	935	4076	271
6个月期限	6.8038	6.6931	6.7894	924	3445	326
1年期限	6.7678	6.6630	6.7520	845	2351	412

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 2.40%，上周最高 108.215、最低 105.552，收于 108.169。上周美元指数震荡上涨，主要受美联储维持鹰派基调等因素影响。预计本周阻力位 110.500，支撑位 105.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 2.18%，上周最高 1.0268、最低 1.0030，收于 1.0034。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受美元强势表现、欧元区 6 月贸易收支不及预期等因素影响。预计本周阻力位 1.0300，支撑位 0.9800。
- 美元兑日元较前周上涨 2.58%，上周最高 137.23、最低 132.54，收于 136.93。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日央行维持宽松、日本 7 月贸易逆差延续、美元表现强势等因素影响。预计本周阻力位 140.00，支撑位 135.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 3.50%，上周最高 0.7125、最低 0.6857，收于 0.6872。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受美元指数上涨、市场对全球经济增长前景担忧等因素影响。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	108.169	2.40%	2.14%
欧元/美元	1.0034	-2.18%	-1.80%
美元/日元	136.93	2.58%	2.81%
澳元/美元	0.6872	-3.50%	-1.62%

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 1.25% 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 1.50% 附近。央行公开市场方面，上周一（8 月 15 日）进行逆回购操作 20 亿元和 MLF 操作 4000 亿元，当日有逆回购到期 20 亿元；上周二（8 月 16 日）进行逆回购操作 20 亿元，当日有逆回购到期 20 亿元和 MLF 到期 6000 亿元；上周三（8 月 17 日）至上周五（8 月 19 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 22 日-8 月 26 日）有 100 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 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)	1.21	17	-4
7 天 Shibor (1W)	1.51	10	-20
3 月期 Shibor (3M)	1.60	-3	-25
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.29	19	-14
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.50	5	-15

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9BP，上周收于1.72%；5年期国债收益率较前周下行12BP，上周收于2.37%；10年期国债收益率较前周下行11BP，上周收于2.62%。
- 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4BP，上周收于1.82%；5年期国开债收益率较前周下行14BP，上周收于2.47%；10年期国开债收益率较前周下行15BP，上周收于2.87%。

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	1.72	-9	-14
3年期	2.17	-10	-11
5年期	2.37	-12	-15
7年期	2.58	-12	-14
10年期	2.62	-11	-13

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	1.82	-4	-6
3年期	2.26	-13	-14
5年期	2.47	-14	-21
7年期	2.76	-2	-10
10年期	2.87	-15	-18

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，上周五财政部招标发行 91 天贴现国债和 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；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 7BP 至 13BP；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 12BP 至 14BP。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 117 支，规模合计 1031.25 亿元；短期融资券 7 支，规模合计 50.20 亿元；中期票据 76 支，规模合计 616.16 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动 0 至 5BP。
- 上周二（8 月 16 日），国务院总理李克强主持召开经济大省政府主要负责人座谈会强调，必须以时不我待的紧迫感，巩固经济恢复发展基础；要坚持发展是解决我国一切问题的基础和关键，深入实施稳经济一揽子政策，针对新情况合理加大宏观政策力度，推进改革开放，着力稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间，切实保障基本民生；经济大省要勇挑大梁，发挥稳经济关键支撑作用，落实好稳经济一揽子政策，挖掘自身政策潜力。此外，会议特别强调“6 省里 4 个沿海省在地方对中央财政净上缴中贡献超过 6 成，要完成财政上缴任务”。

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 招商局 SCP006	1.4500	90D	30.0000	AAA	
22 杭实投 SCP003	1.8000	90D	10.0000	AAA	
22 南电 SCP011	1.2000	120D	29.0000	AAA	
22 顺丰泰森 SCP009	1.6500	180D	5.0000	AAA	
22 首钢股份 SCP002(科创票 据)	1.6800	248D	10.0000	AAA	
22 南海控股 SCP003	1.7800	252D	3.0000	AAA	
22 华侨城 SCP003	1.6600	180D	15.0000	AAA	
22 悦达 SCP006	4.9000	180D	3.4000	AAA	
22 龙盛 SCP008(科创票据)	2.2000	270D	7.0000	AAA	
22 国能资本 SCP004	1.4700	90D	10.0000	AAA	
22 国航 SCP003	1.5000	60D	20.0000	AAA	
22 亦庄投资 SCP003	1.4100	75D	11.0000	AAA	
22 国网租赁 SCP012	1.6300	97D	5.0000	AAA	
22 闽冶金 SCP005	1.6400	120D	5.0000	AAA	
22 厦翔业 SCP012	1.5800	148D	10.0000	AAA	
22 津渤海 SCP004	6.7500	150D	6.0000	AAA	
22 山东金融 SCP003	1.7600	180D	10.0000	AAA	
22 物产中大 SCP006	1.6000	180D	20.0000	AAA	
22 太原钢铁 SCP003	1.6300	180D	15.0000	AAA	
22 市北高新 SCP003	1.6300	246D	5.0000	AAA	
22 三一 SCP012	1.9000	267D	10.0000	AAA	
22 南昌轨交 GN004	1.5000	270D	5.0000	AAA	
22 乌城投 SCP003	2.0000	270D	5.0000	AAA	
22 宁河西 SCP004	1.7500	270D	6.0000	AAA	
22 紫金投资 SCP003	1.7800	270D	5.0000	AAA	
22 深能源 SCP003	1.7500	270D	30.0000	AAA	
22 大唐新能 SCP005	1.5200	179D	5.0000	AAA	
22 苏农垦 SCP005	1.7500	70D	10.0000	AAA	
22 国药控股 SCP004	1.8500	270D	30.0000	AAA	
22 国际港务 SCP008	1.5000	147D	10.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP022	1.3300	43D	50.0000	AAA	
22 昆山创业 SCP006	1.7000	60D	10.0000	AAA	
22 南方水泥 SCP003	1.5500	86D	10.0000	AAA	
22 徐工集团 SCP015	1.5000	96D	3.0000	AAA	
22 龙源电力 SCP014	1.4700	120D	15.0000	AAA	
22 苏州高新 SCP023	1.8800	149D	3.0000	AAA	
22 中远海运 SCP003	1.5000	180D	15.0000	AAA	
22 常城建 SCP006	1.8000	250D	6.0000	AAA	

22 大唐集 SCP006	1. 2500	30D	15. 0000	AAA
22 蒙牛 SCP006	1. 6000	114D	29. 0000	AAA
22 南通城建 SCP008	1. 7400	121D	10. 0000	AAA
22 云投 SCP026	4. 9000	180D	10. 0000	AAA
22 新希望 SCP006	5. 6000	268D	10. 0000	AAA
22 中远海运 SCP004	1. 5900	270D	15. 0000	AAA
22 云建投 SCP020	4. 6000	90D	6. 0000	AAA
22 海南农垦 SCP002	1. 8000	150D	3. 5000	AAA
22 潍坊城建 SCP002	2. 6000	270D	10. 0000	AAA
22 中铝 SCP004	1. 5800	180D	10. 0000	AAA
22 通商租赁 SCP005	1. 9000	200D	5. 0000	AAA
22 中交二航 SCP005 (科创票 据)	1. 6500	90D	5. 0000	AAA
22 远东租赁 SCP010	1. 9900	177D	10. 0000	AAA
22 中电投 SCP023	1. 6600	178D	21. 0000	AAA
22 中燃投资 SCP002	1. 8500	180D	10. 0000	AAA
22 国新保理 SCP005	1. 9000	192D	10. 0000	AAA
22 知识城 SCP010	1. 7600	210D	10. 0000	AAA
22 皖投集 SCP001	1. 4900	270D	18. 0000	AAA
22 泉州交通 SCP005	1. 9200	270D	5. 0000	AAA
22 西南水泥 SCP003	1. 5500	129D	6. 0000	AAA
22 国航 SCP002	1. 5500	100D	10. 0000	AAA
22 海尔金控 SCP005	2. 3100	238D	10. 0000	AAA
22 杭金投 SCP007	1. 6800	269D	6. 0000	AAA
22 天成租赁 SCP009	1. 7800	270D	10. 0000	AAA
22 上海大众 SCP002	1. 8800	60D	5. 0000	AAA
22 中粮 SCP004	1. 6900	88D	15. 0000	AAA
22 华电江苏 SCP020	1. 4400	90D	15. 0000	AAA
22 国网租赁 SCP011	1. 6500	93D	10. 0000	AAA
22 三一重工 SCP009	1. 6000	130D	10. 0000	AAA
22 大唐租赁 SCP002	1. 7500	185D	10. 0000	AAA
22 环球租赁 SCP009	2. 0000	256D	5. 0000	AAA
22 重庆发展 SCP002	1. 9500	270D	6. 5000	AAA
22 云建投 SCP019	4. 6000	90D	10. 0000	AAA
22 东方国际 SCP001	1. 8800	256D	5. 0000	AAA
22 红狮 SCP004	2. 3500	256D	10. 0000	AAA
22 昆山创业 SCP005	1. 7300	60D	10. 0000	AAA
22 张家公资 SCP001	1. 9500	200D	4. 0000	AAA
22 武汉城建 SCP003	2. 0200	270D	8. 0000	AAA
22 诚泰租赁 SCP001	3. 8000	153D	3. 0000	AA+
22 黑牡丹 SCP002	2. 0800	180D	6. 1000	AA+
22 广州高新 SCP003	1. 7400	210D	10. 0000	AA+

22 灵山 SCP004	1.9000	250D	3.0000	AA+	
22 蓉城文化 SCP001	1.9900	270D	5.0000	AA+	
22 泉州文旅 SCP002	2.0900	270D	3.0000	AA+	
22 六安城投 SCP004	1.9800	160D	5.0000	AA+	
22 乐山国资 SCP002	1.9900	180D	8.0000	AA+	
22 锡山资产 SCP001	1.9900	270D	4.0000	AA+	
22 嘉兴高新 SCP003	1.8500	270D	5.0000	AA+	
22 杭州日报 SCP002	2.1000	270D	2.0000	AA+	
22 成都建工 SCP002	2.1500	270D	10.0000	AA+	
22 湖北港口 SCP003	2.1500	270D	10.0000	AA+	
22 保利久联 SCP002	3.1900	270D	3.0000	AA+	
22 横店 SCP002	1.8500	86D	3.0000	AA+	
22 夏商 SCP013	1.8800	91D	6.0000	AA+	
22 金华城投 SCP005	1.8000	120D	3.0000	AA+	
22 华友钴业 SCP001 (科创票 据)	3.8700	267D	6.0000	AA+	
22 南投集团 SCP003	2.0400	270D	5.2000	AA+	
22 吴中城投 SCP005	2.0500	270D	3.0000	AA+	
22 高速路桥 SCP001	2.0000	270D	5.0000	AA+	
22 安建控股 SCP001	3.0800	270D	5.0000	AA+	
22 中山火炬 SCP002	2.1900	270D	5.0000	AA+	
22 镇江城建 SCP006	2.4000	270D	4.6500	AA+	
22 吴中城投 SCP004	2.0500	270D	2.0000	AA+	
22 金陵饭店 SCP003	1.8900	207D	4.5000	AA+	
22 西安投资 SCP003	1.9800	90D	5.0000	AA+	
22 平高 SCP001 (科创票据)	2.1000	270D	4.0000	AA+	
22 义乌商品 SCP003	1.9700	59D	5.0000	AA+	
22 苏国泰 SCP001	2.2300	200D	4.0000	AA+	
22 西安投资 SCP002	2.2000	186D	3.0000	AA+	
22 长兴建投 SCP001	2.2500	270D	5.0000	AA+	
22 开封文旅 SCP002	5.4000	270D	5.0000	AA	
22 太仓港 SCP005	1.9900	70D	1.0000	AA	
22 杭州热联 SCP001	2.6000	90D	10.0000	AA	
22 长兴经开 SCP003	2.8000	235D	6.0000	AA	
22 珞璜建司 SCP002	2.9700	270D	5.0000	AA	
22 宁乡国资 SCP001	2.9000	270D	3.7000	AA	
22 太仓水务 SCP003	1.9900	90D	2.0000	AA	
22 惠临投资 SCP001	6.3000	270D	4.0000	AA	
22 南昌金开 SCP002	2.5000	270D	3.7000	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 津城建 CP020	4.0500	365D	10.0000	AAA	

22 鲁宏桥 CP002	3.4700	365D	10.0000	AA+	A-1
22 云天化 CP001(科创票据)	4.0000	365D	8.0000	AA+	
22 武清国资 CP004	4.7900	365D	10.0000	AA+	
22 邯郸城投 CP002	2.1000	365D	4.2000	AA+	
22 龙控 CP001	2.6500	365D	3.0000	AA	
22 磁湖高新 CP002	3.9500	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 华能 MTN007(转型)	2.1400	2.0000	5.0000	AAA	AAA
22 广电山东 MTN001	3.3000	3.0000	14.8000	AAA	AAA
22 中盐 MTN002	2.8300	3.0000	10.0000	AAA	
22 中电投 MTN025	2.4800	3.0000	18.0000	AAA	
22 浙商资产 MTN002	2.8700	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 中建投资 MTN003	2.7000	5.0000	10.4000	AAA	AAA
22 湖交投 MTN001	2.6800	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 首旅 MTN004	3.1000	2.0000	10.0000	AAA	
22 陕延油 MTN002(科创票据)	2.9400	3.0000	10.0000	AAA	
22 豫投资 MTN002	2.6900	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 中铝 MTN003	2.8700	3.0000	10.0000	AAA	
22 苏交通 MTN005	2.4800	3.0000	20.0000	AAA	
22 港兴港投 MTN007	4.0700	2.0000	10.0000	AAA	
22 云能投 MTN006	4.9000	2.0000	15.0000	AAA	
22 河南发电 MTN001(可持续 挂钩)	2.9200	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 中电投 MTN024	2.7300	3.0000	21.0000	AAA	
22 合肥产投 MTN002	2.7900	5.0000	15.0000	AAA	
22 冀建投 MTN003	3.7200	10.0000	10.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN012A	3.4500	2.0000	6.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN012B	3.7500	3.0000	4.0000	AAA	AAA
22 津城建 MTN011	5.4900	2.0000	10.0000	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN020	4.7000	3.0000	10.0000	AAA	
22 粤交投 MTN002	2.9900	5.0000	15.0000	AAA	AAA
22 苏州高技 MTN003	2.8500	3.0000	5.5000	AAA	
22 锡产业 MTN007	3.9800	10.0000	5.0000	AAA	
22 锡产业 MTN006	3.9800	10.0000	5.0000	AAA	
22 大唐发电 MTN007	2.7500	3.0000	20.0000	AAA	AAA
22 首创集 MTN005	3.1900	3.0000	5.0000	AAA	
22 闽冶金 MTN001	2.7400	3.0000	7.0000	AAA	
22 上海电气 MTN002	2.8200	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 厦国贸 MTN002	4.0000	3.0000	12.0000	AAA	AAA
22 京能源 MTN003	2.9000	3.0000	20.0000	AAA	
22 大唐集 MTN004	2.7900	3.0000	10.0000	AAA	

22 太湖国投 MTN002	2.8200	3.0000	5.0000	AA+	
22 广汇实业 MTN001	6.3000	3.0000	10.0000	AA+	
22 新疆金投 MTN001	4.7500	3.0000	7.0000	AA+	
22 镇海投资 MTN001	2.7400	3.0000	6.0000	AA+	AA+
22 南部新城 MTN003	3.2900	5.0000	8.0000	AA+	
22 中兵投资 MTN001	2.9200	3.0000	10.0000	AA+	
22 镇江交通 MTN005	3.0700	3.0000	5.0000	AA+	
22 宿迁交通 MTN002	2.8000	5.0000	5.0000	AA+	
22 淮安交通 MTN001	4.0000	5.0000	10.0000	AA+	AAA
22 宿州城投 MTN002	2.8800	3.0000	4.0000	AA+	
22 常熟城投 MTN002A	2.7400	3.0000	5.0000	AA+	
22 常熟城投 MTN002B	3.1600	5.0000	3.0000	AA+	
22 镇国投 MTN002	3.0000	3.0000	5.0000	AA+	
22 娄城高新 MTN002	2.8000	3.0000	3.0000	AA+	
22 栖霞国资 MTN001	2.7400	3.0000	10.0000	AA+	AA+
22 甬工投 MTN001	2.8000	3.0000	3.0000	AA+	
22 淮北建投 MTN004	3.8000	3.0000	5.0000	AA+	
22 青山湖科 MTN001	2.9500	5.0000	6.0000	AA+	
22 芜湖建设 MTN005	2.7500	3.0000	10.0000	AA+	
22 新海连 MTN008	3.7000	3.0000	7.0000	AA+	
22 湖南轻工 MTN002	4.0000	2.0000	5.0000	AA+	
22 芜湖建设 MTN004	2.8800	3.0000	10.0000	AA+	
22 开滦股 MTN001	3.5300	3.0000	7.0000	AA+	
22 溧水产投 MTN002	3.5700	3.0000	3.0000	AA	
22 徐州高新 MTN002	2.9800	3.0000	4.5000	AA	
22 赣州开投 MTN003	3.7500	2.0000	5.0000	AA	
22 京投发展 MTN001	2.8600	3.0000	4.4600	AA	
22 邢台路桥 MTN001	4.9000	3.0000	5.0000	AA	
22 湘家荡 MTN001	3.0000	3.0000	5.0000	AA	
22 国贸房产 MTN001	3.6000	3.0000	5.0000	AA	AAA
22 蚌埠经开 MTN001	3.7700	3.0000	8.5000	AA	AAA
22 钟楼新城 MTN001	3.0700	3.0000	4.5000	AA	
22 国宏投资 MTN001	4.3500	3.0000	10.0000	AA	
22 武夷投资 MTN002	3.1900	3.0000	10.0000	AA	
22 嵊州交投 MTN002	3.2900	3.0000	9.0000	AA	
22 鹤壁投资 MTN002	6.7000	5.0000	3.0000	AA	AA
22 宁国建投 MTN001	5.9000	3.0000	5.0000	AA	
22 宜兴环保 MTN001	3.1800	3.0000	4.5000	AA	
22 株洲云龙 MTN002	6.0000	5.0000	5.0000	AA	AA+
22 临沂商城 MTN002	3.5500	5.0000	6.0000	AA	AA+
22 上虞水务 MTN001	3.1400	5.0000	6.0000	AA	
22 怀化城投 MTN002A	5.0700	3.0000	2.0000	AA	AAA

22 怀化城投 MTN002B	5.8000	3.0000	3.0000	AA	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，收益率区间震荡。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下行 2BP，上周收于 1.88%；1 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.10%。
- 中期票据方面，收益率有所下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.75%；5 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 3.18%。
- 企业债方面，收益率有所下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 2.59%；5 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.92%；10 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.46%。

◆ 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。受部分美联储官员再度发表鹰派加息言论等因素影响，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 14.1BP，上周收于 2.972%。
- 德国国债价格较前周下跌。受德国及英国通胀数据高企等因素影响，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 24.3BP，上周收于 1.230%。

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	3.234	-0.8	34.9	250.2
5 年	3.093	13.7	41.7	183.0
10 年	2.972	14.1	32.3	146.2
30 年	3.212	10.4	20.2	130.9
德国国债				
2 年	0.824	21.6	54.3	144.4
5 年	1.042	28.7	51.3	149.5
10 年	1.230	24.3	41.3	140.7
30 年	1.404	16.7	33.2	120.7

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14.62BP，上周收于3.0594%。

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	3.5924	4.05	43.99	265.11
10年	3.0294	14.62	30.38	144.84
30年	2.8965	9.29	16.22	116.54

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 2.99%，上周最高 1802.09 美元/盎司、最低 1744.69 美元/盎司，收于 1747.83 美元/盎司。上周金价震荡下跌，受部分美联储官员再度发表鹰派加息言论、美元和美债收益率走强等因素影响。预计短期内金价宽幅震荡，受美联储进一步加息前景、美元指数可能继续走升、地缘政治风险持续等因素影响。预计本周阻力位 1774.70 美元/盎司，支撑位 1719.40 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 8.58%，上周最高 20.87 美元/盎司、最低 19.00 美元/盎司，收于 19.03 美元/盎司。预计本周阻力位 19.94 美元/盎司，支撑位 18.16 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 6.91%，上周最高 964.00 美元/盎司、最低 883.50 美元/盎司，收于 895.95 美元/盎司。预计本周阻力位 932.30 美元/盎司，支撑位 866.20 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 4.41%，上周最高 2234.00 美元/盎司、最低 2100.49 美元/盎司，收于 2124.40 美元/盎司。预计本周阻力位 2177.30 美元/盎司，支撑位 2081.90 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	1747.83	-2.99%	-0.99%
白银	19.03	-8.58%	-6.37%
铂金	895.95	-6.91%	-0.12%
钯金	2124.40	-4.41%	-0.19%

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 1.81%，上周最高 91.69 美元/桶、最低 85.37 美元/桶，收于 89.62 美元/桶。上周油价震荡下跌，受美元走强、全球经济放缓可能削弱原油需求、OPEC+年内可能增加原油产量等因素叠加影响。预计短期内油价保持震荡格局，受市场担忧全球经济衰退引发需求疲弱、地缘政治风险高企导致供应波动等因素影响。预计本周阻力位 92.29 美元/桶，支撑位 87.54 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 1.96%，上周最高 98.17 美元/桶、最低 91.51 美元/桶，收于 96.09 美元/桶。预计本周阻力位 98.72 美元/桶，支撑位 93.47 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	89.62	-1.81%	-7.04%
ICE Brent 主力合约	96.09	-1.96%	-7.61%

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 0.31%，上周最高 8086.50 美元/吨、最低 7920.00 美元/吨，收于 8086.50 美元/吨。上周铜价震荡下跌，受市场重燃对美联储将维持激进加息节奏的担忧、美元指数高位运行、全球经济疲弱可能打压需求等因素影响。预计短期内铜价保持震荡偏强，受欧洲能源危机引发供应忧虑、美欧经济数据显示衰退风险上升等因素影响。预计本周阻力位 8182.50 美元/吨，支撑位 7990.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.62%，上周最高 2433.00 美元/吨、最低 2393.50 美元/吨，收于 2393.50 美元/吨。预计本周阻力位 2413.25 美元/吨，支撑位 2373.75 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	8086.50	-0.31%	2.04%
LME 3 月铝	2393.50	-1.62%	-3.59%

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 3.18%，上周最高 1443.75 美分/蒲式耳、最低 1376.00 美分/蒲式耳，收于 1406.25 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，受美国大豆主产区天气状况好转有利于作物生长改善、农户销售热情低迷、美元走强令大宗商品市场承压等因素影响。预计短期内豆价以震荡格局为主，受产区天气状况变化、美国大豆出口出现恢复迹象等因素影响。预计本周阻力位 1441.63 美分/蒲式耳，支撑位 1370.88 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)	755.00	-6.15%	-6.99%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1406.25	-3.18%	-4.56%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	623.25	-2.54%	0.16%
ICE 棉花(美分/磅)	115.81	6.07%	-2.30%
ICE 白糖(美分/磅)	18.03	-3.32%	2.68%

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 5.69%，上周最高 9.677 美元/百万英热单位、最低 8.403 美元/百万英热单位，收于 9.280 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，受美国本土气温持续偏高带动制冷需求旺盛、美国天然气库存增幅低于预期、美国自由港 10 月将恢复液化天然气出口等因素影响。预计短期内天然气价格呈震荡偏强走势，受北半球夏季高温尚未消退、欧洲能源危机持续恶化等因素影响。预计本周阻力位 9.567 美元/百万英热单位，支撑位 8.994 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	9.280	5.69%	12.00%

数据来源：路透