

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6.8486,较前周贬值约0.61%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.78%,上周收于6.8621;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行92个点,上周收于-1072。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行545个点,上周收于6.8065。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.59%,上周收于108.803。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.73%,上周收于0.9961。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.43%,上周收于137.52。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.26%,上周收于0.6890。

● 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1.29%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1.77%附近。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行4BP,上周收于2.66%;5年期国开债收益率较前周上行8BP,上周收于2.55%。
- ✓ 一级市场:财政部招标发行91和182天期贴现国债、以及3和7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102支,规模合计900.15亿元;短期融资券14支,规模合计115.00亿元;中期票据65支,规模合计614.90亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券收益率区间震荡,中期票据收益率震荡下行,企业债收益率震荡上行。

● 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6.9BP,上周收于3.041%。
- ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行16.0BP,上周收于1.390%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌0.63%,上周收于1736.86美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌0.76%,上周收于18.88美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌3.62%,上周收于863.50美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌0.65%,上周收于2110.50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3.74%,上周收于92.97美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨3.72%,上周收于98.90美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.53%,上周收于8129.00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4.16%,上周收于1464.75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0.75%,上周收于9.305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26日）报6.8486，较前周贬值约0.61%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.78%，上周最高价6.8735、最低价6.8202，收于6.8621，波幅为0.78%。上周受8月以来银行结售汇和涉外收付款呈现双顺差局面、美联储释放鹰派立场等因素影响，人民币对美元汇率震荡贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国经济修复势头增强、国际收支状况有望保持顺差局面、美联储加息预期提振美元指数等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.8500~6.9500区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，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下行92个点，上周最高价-980、最低价-1150，收于-1072，波幅为15.86%。
- 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545个点，上周最高价6.8147、最低价6.7420，收于6.8065，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	—	—	6.8486	421	1049	4729
银行间市场汇价	6.8735	6.8202	6.8621	533	1231	4891
掉期点						
1 个月期限	-62.50	-80	-64	10	-5	-253
2 个月期限	-149	-172	-152	-3	-27	-448
3 个月期限	-102	-271.51	-250	-11	-73	-680
6 个月期限	-520	-584	-530	-10	-168	-1330
1 年期限	-980	-1150	-1072	-92	-502	-2566

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	6.8865	6.8105	6.8815	600	5056	258
2 个月期限	6.8871	6.8070	6.8780	603	4866	311
3 个月期限	6.8815	6.8015	6.8725	605	4681	354
6 个月期限	6.8660	6.7780	6.8490	596	4041	399
1 年期限	6.8147	6.7420	6.8065	545	2896	516

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 0.59%，上周最高 109.270、最低 107.588，收于 108.803。上周美元指数高位盘整，受美国二季度 GDP 修正值略好于预期、美联储主席鲍威尔在央行年会上发表鹰派言论等因素影响。预计本周阻力位 110.500，支撑位 105.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.73%，上周最高 1.0089、最低 0.9899，收于 0.9961。上周欧元兑美元震荡下跌，受欧元区经济指标下行显示经济衰退风险加剧、美元指数走强等因素影响。预计本周阻力位 1.0300，支撑位 0.9800。
- 美元兑日元较前周上涨 0.43%，上周最高 137.71、最低 135.80，收于 137.52。上周美元兑日元震荡上涨，受日央行官员表示日央行必须维持大规模的货币刺激措施和鸽派政策指引等因素影响。预计本周阻力位 140.50，支撑位 135.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.26%，上周最高 0.7009、最低 0.6854，收于 0.6890。上周澳元兑美元震荡上涨，受市场预期亚太经济体将采取更多措施刺激经济等因素影响。预计本周阻力位 0.7100，支撑位 0.6600。

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	108.803	0.59%	2.74%
欧元/美元	0.9961	-0.73%	-2.52%
美元/日元	137.52	0.43%	3.25%
澳元/美元	0.6890	0.26%	-1.36%

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 1.29% 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 1.77% 附近。央行公开市场方面，上周一至上周五（8 月 22 日-8 月 26 日）每日均进行逆回购 20 亿元，每日均有逆回购到期 20 亿元。本周（8 月 29 日-9 月 2 日）将有逆回购到期 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)	1.26	5	0
7 天 Shibor (1W)	1.75	24	4
3 月期 Shibor (3M)	1.59	0	-25
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.32	3	-11
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.80	30	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，收益率震荡上行。1 年期国债收益率较前周上行 7BP，上周收于 1.79%；5 年期国债收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.43%；10 年期国债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.66%。
- 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 9BP，上周收于 1.91%；5 年期国开债收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.55%；10 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.91%。

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	1.79	7	-7
3 年期	2.20	4	-7
5 年期	2.43	6	-9
7 年期	2.62	4	-10
10 年期	2.66	4	-9

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	1.91	9	3
3 年期	2.35	9	-5
5 年期	2.55	8	-13
7 年期	2.76	0	-10
10 年期	2.91	4	-14

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24日）财政部发行3和7年期附息国债；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（8月23日）农发行招标发行2和7年期固息债；国开行招标发行1、3、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；进出口行招标发行3年期固息债。上周四（8月25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。

◆ 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 4 至 9BP；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 6 至 7BP。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	1.75	9	-3
6 月期	1.84	8	-5
9 月期	1.90	8	-7
1 年期	1.96	7	-8
3 年期	2.24	4	-8
4 年期	2.36	5	-8
5 年期	2.46	6	-7
7 年期	2.60	4	-7
10 年期	2.76	4	-7
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.81	6	-17
9 月期	1.96	7	-15
1 年期	2.09	6	-13
2 年期	2.37	6	-7
3 年期	2.56	6	-6
4 年期	2.73	6	-7
5 年期	2.87	6	-7
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 102 支，规模合计 900.15 亿元；短期融资券 14 支，规模合计 115.00 亿元；中期票据 65 支，规模合计 614.90 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限下行 0 至 14BP。
- 上周，发改委有关负责人在国务院政策例行吹风会表示“全年 3%左右的 CPI 预期调控目标是可以实现的”，但强调了输入性通胀压力、猪肉价格季节性上涨、去年同期低基数效应等因素将会对今年后几个月乃至明年一季度的国内物价水平形成阶段性压力。
- 上周三（8 月 24 日），国常会要求在落实稳经济一揽子政策同时，再实施 19 项接续政策，明确后续地方可依法使用 5000 多亿元专项债结存限额，并于 10 月底发行完毕，同时追加基建资金并核准新增项目；提出在 3000 亿元政策性开发性金融工具已落到项目的基础上，再增加 3000 亿元以上额度。市场预期政策将形成组合效应，推动经济企稳向好。

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 首旅 SCP013	1.45	60D	21.00	AAA	
22 京能电力 SCP003	1.47	90D	7.00	AAA	
22 中交三航 SCP005 (科创票据)	1.55	126D	10.00	AAA	
22 浙交投 SCP006	1.64	180D	20.00	AAA	
22 赣出版 SCP003	1.65	180D	5.00	AAA	
22 苏国信 SCP013	1.46	90D	10.00	AAA	
22 广州控股 SCP005	1.51	90D	11.80	AAA	
22 云投 SCP027	4.65	180D	20.00	AAA	
22 山东发展 SCP001	2.00	270D	5.00	AAA	
22 广州发展 SCP002	1.62	180D	10.00	AAA	
22 青岛西海 SCP002	2.25	270D	5.60	AAA	
22 伊泰煤炭 SCP001	2.50	60D	3.00	AAA	
22 江西交投 SCP011	1.50	90D	20.00	AAA	
22 悦达 SCP007	4.80	90D	5.00	AAA	
22 江铜 SCP013	1.45	90D	15.00	AAA	
22 深投控 SCP001	1.65	180D	10.00	AAA	
22 河南资产 SCP003	2.01	180D	5.00	AAA	
22 南航集 SCP003	1.49	267D	8.50	AAA	
22 福耀玻璃 SCP007	1.76	175D	4.00	AAA	
22 杭州国资 SCP008	1.63	267D	10.00	AAA	
22 龙源电力 SCP015	1.46	57D	10.00	AAA	
22 云建投 SCP018	4.60	61D	15.00	AAA	
22 中交二公 SCP003	1.55	120D	5.00	AAA	
22 中联重科 SCP003	1.75	245D	10.00	AAA	
22 福州地铁 SCP004	2.00	270D	2.00	AAA	
22 江铜 SCP012	1.45	90D	15.00	AAA	
22 深圳特发 SCP002	1.54	90D	12.00	AAA	
22 苏州高新 SCP024	1.68	100D	3.00	AAA	
22 苏州高新 SCP025	1.69	114D	3.00	AAA	
22 厦翔业 SCP013	1.60	177D	5.00	AAA	
22 知识城 SCP011	1.76	248D	5.00	AAA	
22 泰州城建 SCP001	1.97	270D	5.00	AAA	
22 港兴港投 SCP006	2.49	270D	15.00	AAA	
22 江西交投 SCP010	1.65	180D	15.00	AAA	
22 鲁黄金 SCP005	1.39	30D	10.00	AAA	
22 中化国际 SCP005	1.55	35D	18.00	AAA	
22 沪电力 SCP008	1.55	58D	25.00	AAA	
22 海通恒信 SCP011	1.86	248D	10.00	AAA	
22 中铝集 SCP003	1.70	269D	20.00	AAA	
22 鲁高速 SCP002	1.60	270D	20.00	AAA	
22 宁沪高 SCP032	1.50	87D	5.10	AAA	

22 徐工集团 SCP016	1.52	185D	3.00	AAA
22 兴业资产 SCP004	1.79	90D	10.00	AAA
22 浙小商 SCP004	1.75	91D	10.00	AAA
22 滨建投 SCP010	4.92	270D	5.00	AAA
22 福建港口 SCP002	1.75	180D	13.00	AAA
22 太原钢铁 SCP004	1.47	90D	10.00	AAA
22 中交二航 SCP006 (科创票据)	1.80	90D	5.00	AAA
22 中电路桥 SCP013	1.40	39D	10.00	AAA
22 中粮 SCP005	1.65	60D	10.00	AAA
22 陕西金融 SCP003	1.80	60D	7.00	AAA
22 招商局 SCP007	1.47	90D	30.00	AAA
22 渝两江 SCP004	1.64	170D	17.30	AAA
22 中化股 SCP014	1.50	179D	20.00	AAA
22 中建六局 SCP005 (科创票据)	1.82	120D	8.00	AAA
22 萧山机场 SCP002	1.60	180D	15.00	AAA
22 中电投 SCP024	1.60	179D	27.00	AAA
22 江苏广电 SCP007	1.48	88D	6.00	AAA
22 北新集 SCP002	1.48	120D	5.00	AA+
22 海安城建 SCP002	2.27	270D	2.00	AA+
22 鲁商 SCP011	5.80	90D	7.00	AA+
22 瀚蓝 SCP006	1.65	90D	5.00	AA+
22 东阳光 SCP005	7.00	270D	3.00	AA+
22 湖南电广 SCP002	2.38	267D	5.00	AA+
22 华电云南 SCP002	2.15	270D	2.00	AA+
22 徐州交通 SCP003	1.70	180D	5.00	AA+
22 山东海运 SCP001	2.69	270D	5.00	AA+
22 景国资 SCP001	2.60	270D	7.00	AA+
22 晋江城投 SCP002	2.08	270D	16.00	AA+
22 江宁城建 SCP002	1.79	120D	5.00	AA+
22 中交城投 SCP002	1.92	125D	25.00	AA+
22 胶州城投 SCP002	2.15	270D	6.00	AA+
22 金华轨交 SCP002	1.70	61D	5.95	AA+
22 太湖国投 SCP001	1.95	180D	3.50	AA+
22 中电信息 SCP006	1.70	93D	5.00	AA+
22 横店 SCP003	1.72	100D	5.00	AA+
22 徐州交通 SCP002	1.70	180D	5.00	AA+
22 海安开投 SCP004	2.50	270D	5.00	AA+
22 南通高新 SCP002	1.95	200D	6.70	AA+
22 京水投 SCP001	2.06	270D	6.00	AA+
22 常德经建 SCP002	2.28	270D	15.00	AA+
22 溧阳高新 SCP003	1.97	90D	6.00	AA+
22 苏州港 SCP004	2.08	245D	3.00	AA+
22 中国水务 SCP002	2.00	270D	4.00	AA+
22 闽漳龙 SCP004	2.11	240D	8.00	AA+

22 浙江建投 SCP002	2.10	180D	5.00	AA+	
22 镇江城建 SCP007	2.39	270D	8.00	AA+	
22 广州高新 SCP004	1.68	145D	7.00	AA+	
22 福建漳州 SCP002	2.05	260D	8.00	AA+	
22 苏州港 SCP003	1.98	179D	2.00	AA+	
22 吴中经发 SCP007	1.98	270D	3.00	AA+	
22 株洲高科 SCP002	4.15	270D	10.00	AA+	
22 长江开发 SCP002	2.08	118D	5.00	AA	
22 武清经开 SCP004	4.90	270D	10.70	AA	
22 九洲投资 SCP001	3.30	120D	3.00	AA	
22 雨花经开 SCP002	2.17	270D	5.00	AA	
22 昆山文商 SCP003	2.00	90D	2.00	AA	
22 亳州城建 SCP001	2.25	270D	5.00	AA	
22 新盛投资 SCP001	2.40	270D	5.00	AA	
22 太仓港 SCP004	1.95	67D	1.00	AA	
22 紫坪铺 SCP002	2.38	270D	1.00	AA	
22 日照城投 SCP002	2.43	270D	3.00	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 云能投 CP005	3.90	365D	20.00	AAA	
22 恒力 CP002	3.85	365D	5.00	AAA	
22 鄂联投 CP001	2.39	365D	10.00	AAA	
22 曹妃国控 CP002	5.00	365D	16.50	AA+	
22 上饶城投 CP001	2.55	365D	15.00	AA+	
22 安吉租赁 CP002	2.45	365D	5.00	AA+	
22 皖出版 CP001	2.10	365D	6.00	AA+	
22 盐城国投 CP001	3.00	365D	5.00	AA+	
22 哈尔滨投 CP002	4.98	365D	7.50	AA+	
22 金牛环境 CP002	2.10	365D	10.00	AA+	
22 泉州台商 CP001	2.40	365D	5.00	AA	
22 建德国资 CP001	2.15	240D	3.00	AA	
22 黄石众邦 CP002	3.00	365D	5.00	AA	
22 高淳国资 CP002	2.25	365D	2.00	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 龙湖拓展 MTN001	3.30	3.00	15.00	AAA	AAA
22 冀东水泥 MTN002	2.84	3.00	10.00	AAA	AAA
22 保利置业 MTN002	3.29	3.00	10.00	AAA	
22 中化股 MTN008	2.32	2.00	20.00	AAA	
22 津城建 MTN012	5.59	2.00	10.00	AAA	AAA
22 象屿 MTN002	4.01	3.00	20.00	AAA	AAA
22 海尔金控 MTN002	4.20	3.00	5.00	AAA	
22 江铜 MTN003	2.80	3.00	8.00	AAA	
22 贵州交通 MTN004	3.48	3.00	15.00	AAA	AAA

22 中煤集团 MTN001A	2.70	3.00	18.00	AAA	AAA
22 广州工投 MTN002	2.80	3.00	12.00	AAA	
22 江苏广电 MTN001（科创票据）	2.89	3.00	3.00	AAA	
22 粤电发 MTN001	2.90	5.00	6.00	AAA	
22 临港经济 MTN003	3.07	5.00	20.00	AAA	AAA
22 中煤集团 MTN001B	3.10	5.00	12.00	AAA	AAA
22 奔驰财务 MTN003BC	2.55	2.00	20.00	AAA	
22 晋能装备 MTN008（科创票据）	4.59	3.00	20.00	AAA	
22 电建地产 MTN003	3.50	5.00	11.00	AAA	
22 济南轨交 MTN001	3.92	10.00	20.00	AAA	AAA
22 鲁西化工 MTN001	2.80	5.00	10.00	AAA	AAA
22 河钢集 MTN011	3.00	2.00	20.00	AAA	AAA
22 南山开发 MTN004	3.60	3.00	10.00	AAA	AAA
22 浙交投 MTN004	2.50	3.00	15.00	AAA	
22 华能集 MTN003	2.77	3.00	20.00	AAA	AAA
22 越秀租赁 MTN001	2.84	5.00	8.00	AAA	
22 粤交投 MTN003	2.65	3.00	12.00	AAA	AAA
22 铁建房产 MTN003	3.35	5.00	8.00	AAA	
22 振华重工 MTN001（科创票据）	3.22	3.00	5.00	AAA	AAA
22 武金控 MTN004	4.20	3.00	10.00	AAA	AAA
22 鲁黄金 MTN004	3.09	3.00	10.00	AAA	AAA
22 兴城投资 MTN002A	3.00	3.00	15.00	AAA	AAA
22 兴城投资 MTN002B	3.55	5.00	5.00	AAA	AAA
22 紫金矿业 MTN002	3.80	10.00	7.00	AAA	AAA
22 淄博矿业 MTN001	3.37	5.00	15.00	AAA	
22 滨江房产 MTN001	4.80	2.00	9.40	AAA	
22 赣粤 MTN001	2.58	3.00	5.00	AAA	
22 北辰实业 MTN002	3.48	5.00	14.30	AAA	AAA
22 华电租赁 MTN002	2.95	3.00	10.00	AAA	
22 陕投集团 MTN003	3.30	3.00	10.00	AAA	AAA
22 吉林高速 MTN002	3.12	5.00	10.00	AAA	AAA
22 荆州城发 MTN002	3.00	5.00	5.00	AA+	
22 威宁投资 MTN004	3.75	3.00	5.00	AA+	AA+
22 长寿投资 MTN002（绿色）	5.79	5.00	1.00	AA+	
22 中国水务 MTN001	2.88	5.00	4.00	AA+	
22 湖州城投 MTN004（可持续挂钩）	3.27	5.00	10.00	AA+	
22 珠海港 MTN004	3.48	3.00	4.00	AA+	AA+
22 钱塘新区 MTN001	2.75	5.00	4.00	AA+	
22 南通产业 MTN002	2.98	3.00	8.00	AA+	
22 建安投资 MTN002	3.10	3.00	10.00	AA+	
22 恒逸 MTN001（科创票据）	7.30	3.00	5.00	AA+	AA+
22 宿迁城投 MTN003	2.80	2.00	3.70	AA+	
22 中原环保 MTN002	2.97	3.00	5.00	AA+	
22 浏阳城乡 MTN004	2.91	5.00	2.00	AA+	

22 常州投资 MTN006	2.85	3.00	5.00	AA+	
22 青岛黄岛 MTN001	3.00	5.00	2.00	AA+	
22 临沂城发 MTN002	3.05	5.00	8.50	AA+	
22 岳阳建投 MTN001	3.58	5.00	10.00	AA+	
22 正泰 MTN003（绿色科创）	3.60	3.00	5.00	AA+	
22 宿迁经开 MTN002	3.66	5.00	5.00	AA	
22 东方医药 MTN001	4.78	3.00	2.00	AA	AA+
22 新余城建 MTN001	3.71	5.00	9.00	AA	
22 龙控 MTN001	3.68	3.00	5.00	AA	AAA
22 新滨江 MTN002	5.00	3.00	3.00	AA	
22 金坛投资 MTN002	3.90	3.00	5.00	AA	
22 信阳华信 MTN001	3.87	5.00	5.00	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 个月品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 1.63%；6 个月品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.90%；1 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.07%。
- 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 7BP，上周收于 2.68%；5 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.14%。
- 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 7BP，上周收于 2.66%；5 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.96%；10 年期品种收益率与前周持平，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。主要受美联储多位官员发表鹰派观点、8月密歇根大学消费者信心指数高于预期等因素影响，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6.9BP，上周收于3.041%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受欧洲天然气价格续创新高、德国7月PPI数据大幅高于预期等因素影响，德国国债收益率有所上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行16.0BP，上周收于1.390%。

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	3.397	16.3	51.2	266.4
5 年	3.205	11.2	52.9	194.2
10 年	3.041	6.9	39.2	153.1
30 年	3.192	-2.0	18.2	128.9
德国国债				
2 年	0.988	16.4	70.7	160.8
5 年	1.181	13.9	65.2	163.4
10 年	1.390	16.0	57.3	156.7
30 年	1.515	11.1	44.3	131.8

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 9.64BP，上周收于 3.1258%。

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	3.7310	13.86	57.85	278.97
10 年	3.1258	9.64	40.02	154.48
30 年	2.9049	0.84	17.06	117.38

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.63%，上周最高 1765.39 美元/盎司、最低 1727.01 美元/盎司，收于 1736.86 美元/盎司。上周金价继续回落，主要受美元强势、美联储主席鲍威尔发表鹰派加息言论等因素影响。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等因素影响。预计本周阻力位 1749.30 美元/盎司，支撑位 1726.90 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 0.76%，上周最高 19.42 美元/盎司、最低 18.68 美元/盎司，收于 18.88 美元/盎司。预计本周阻力位 19.07 美元/盎司，支撑位 18.72 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 3.62%，上周最高 899.50 美元/盎司、最低 858.50 美元/盎司，收于 863.50 美元/盎司。预计本周阻力位 883.10 美元/盎司，支撑位 850.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.65%，上周最高 2204.68 美元/盎司、最低 1962.01 美元/盎司，收于 2110.50 美元/盎司。预计本周阻力位 2191.60 美元/盎司，支撑位 2026.20 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	1736.86	-0.63%	-1.61%
白银	18.88	-0.76%	-7.09%
铂金	863.50	-3.62%	-3.73%
钯金	2110.50	-0.65%	-0.85%

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 3.74%，上周最高 95.76 美元/桶、最低 86.28 美元/桶，收于 92.97 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受伊核协议重启谈判久拖不决使得市场预期供应量可能下降、美国原油库存继续下降等因素影响。预计短期内油价呈震荡格局，受地缘政治风险高企导致供应波动、OPEC 减产预期、市场担忧全球经济衰退抑制需求等因素影响。预计本周阻力位 95.85 美元/桶，支撑位 90.10 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 3.72%，上周最高 101.53 美元/桶、最低 92.00 美元/桶，收于 98.90 美元/桶。预计本周阻力位 103.42 美元/桶，支撑位 97.78 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	92.97	3.74%	-7.04%
ICE Brent 主力合约	98.90	3.72%	-2.45%

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 0.53%，上周最高 8318.00 美元/吨、最低 7966.00 美元/吨，收于 8129.00 美元/吨。上周铜价小幅上涨，主要受全球铜库存持续下降叠加能源成本高企引发供应紧张、美联储主席鲍威尔在全球央行年会上发表鹰派加息言论等因素影响。预计短期内铜价保持震荡，在产量增长预期下，消费仍相对疲软，基本金属市场谨慎情绪未变。预计本周阻力位 8187.00 美元/吨，支撑位 8071.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 4.03%，上周最高 2515.00 美元/吨、最低 2374.00 美元/吨，收于 2490.00 美元/吨。预计本周阻力位 2540.75 美元/吨，支撑位 2439.25 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	8129.00	0.53%	2.57%
LME 3 月铝	2490.00	4.03%	0.30%

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 4.16%，上周最高 1484.50 美分/蒲式耳、最低 1393.00 美分/蒲式耳，收于 1464.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，美国农作物种植状况下滑，市场预计大豆单产或低于政府预期，此外大豆销售良好也对豆价提供支撑。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 1494.00 美分/蒲式耳，支撑位 1435.50 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)	810.75	4.95%	-2.32%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1464.75	4.16%	-0.59%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	665.00	6.70%	6.87%
ICE 棉花(美分/磅)	117.84	1.75%	21.89%
ICE 白糖(美分/磅)	18.46	2.38%	5.13%

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 0.75%，上周最高 9.987 美元/百万英热单位、最低 9.021 美元/百万英热单位，收于 9.305 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡上涨，主要受供需格局紧张、美国自由港推迟重启等因素影响。预计短期内天然气价格震荡偏强，受全球天然气供应短缺、欧洲能源危机、北半球夏季高温尚未消退等因素影响。预计本周阻力位 9.580 美元/百万英热单位，支撑位 9.060 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	9.305	0.75%	12.37%

数据来源：路透