

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6.8917,较前周贬值约0.63%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.59%,上周收于6.9028;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行54个点,上周收于-1126。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行265个点,上周收于6.8330。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨0.67%,上周收于109.534。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.10%,上周收于0.9951。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨1.95%,上周收于140.20。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.19%,上周收于0.6808。
- **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1.21%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1.51%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行3BP,上周收于2.63%;5年期国开债收益率较前周下行6BP,上周收于2.49%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91天期贴现国债,10和30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和10年期固息债,进出口行招标发行91天、1、2、3、5、7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95支,规模合计773.4亿元;短期融资券18支,规模合计114.68亿元;中期票据70支,规模合计730.79亿元。
 - ✓ 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14.9BP,上周收于3.189%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行13.5P,上周收于1.525%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周下跌1.45%,上周收于1711.44美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周下跌4.54%,上周收于18.02美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌3.30%,上周收于835.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌4.17%,上周收于2022.55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6.15%,上周收于87.25美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌5.68%,上周收于93.28美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌7.10%,上周收于7552.00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下跌3.07%,上周收于1419.75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下跌4.33%,上周收于8.902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（9月2日）报6.8917，较前周贬值约0.63%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.59%，上周最高6.8850、最低6.9230，收于6.9028，波幅为0.55%。上周受美元指数持续走高、国内监管层频繁释放积极信号等因素影响，人民币对美元汇率震荡贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国经济保持修复势头、欧元区经济基本面不佳、美联储或采取激进加息策略等因素共同影响，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，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54个点，上周最高-1080、最低-1145，收于-1126，波幅为5.77%。
- 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265个点，上周最高6.8632、最低6.7803，收于6.8330，波幅为1.21%。

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	-	-	6.8917	431	11	5160
银行间市场汇价	6.9230	6.885	6.9028	407	123	5298
掉期点						
1个月期限	-54	-83	-63	1	10	-252
2个月期限	-136	-153	-142	10	-1	-438
3个月期限	-228	-255	-240	10	1	-670
6个月期限	-514	-555	-535	-5	-10	-1335
1年期限	-1080	-1145	-1126	-54	-16	-2620

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	6.9258	6.8541	6.9010	195	5251	45
2个月期限	6.9271	6.8501	6.9025	245	5111	139
3个月期限	6.9211	6.8441	6.8980	255	4936	192
6个月期限	6.9004	6.8370	6.8790	300	4341	297
1年期限	6.8632	6.7803	6.8330	265	3161	428

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 0.67%，上周最高 109.977、最低 108.286，收于 109.534。上周美元指数震荡上涨，主要受美国就业及 ISM 制造业指数向好、美联储维持鹰派基调等因素影响。预计本周阻力位 112.500，支撑位 107.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.10%，上周最高 1.0078、最低 0.9909，收于 0.9951。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受美元走强、欧元区 8 月通胀数据再创新高、经济衰退可能性增加等因素影响。预计本周阻力位 1.0150，支撑位 0.9650。
- 美元兑日元较前周上涨 1.95%，上周最高 140.79、最低 137.54，收于 140.20。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 142.50，支撑位 137.50。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.19%，上周最高 0.6956、最低 0.6769，收于 0.6808。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受全球经济增长疲软担忧、全球央行鹰派立场对大宗商品走势构成抑制等因素影响。预计本周阻力位 0.7050，支撑位 0.6500。

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	109.534	0.67%	0.77%
欧元/美元	0.9951	-0.10%	-1.05%
美元/日元	140.20	1.95%	0.89%
澳元/美元	0.6808	-1.19%	-0.45%

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 1.21% 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 1.51% 附近。央行公开市场方面，上周一至上周五（8 月 29 日-9 月 2 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（9 月 5 日-9 月 9 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)	1.18	-8	-23
7 天 Shibor (1W)	1.51	-24	-27
3 月期 Shibor (3M)	1.60	1	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.24	-8	-36
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.52	-28	-18

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7BP，上周收于1.72%；5年期国债收益率较前周下行4BP，上周收于2.39%；10年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于2.63%。
- 政策性金融债方面，收益率区间震荡。1年期国开债收益率较前周下行8BP，上周收于1.83%；5年期国开债收益率较前周下行6BP，上周收于2.49%；10年期国开债收益率较前周下行4BP，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	-7	-2
3年期	2.14	-7	-2
5年期	2.39	-4	-1
7年期	2.60	-2	-1
10年期	2.63	-3	-1

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	1.83	-8	-0
3年期	2.26	-9	-1
5年期	2.49	-6	-1
7年期	2.78	2	-2
10年期	2.87	-4	-1

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31日）财政部招标发行10年期附息国债，上周五财政部招标发行91天期贴现国债和30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30日）国开行招标发行1、3和5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（9月1日）国开行招标发行3、7和10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、2和7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 3BP 至 16BP；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 2BP 至 6BP。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	1.71	-4	-1
6 月期	1.78	-5	-1
9 月期	1.84	-5	-1
1 年期	1.90	-6	-1
3 年期	2.19	-5	-1
4 年期	2.31	-5	-1
5 年期	2.41	-4	-1
7 年期	2.57	-3	-1
10 年期	2.72	-3	-1
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	1.79	-2	0
9 月期	1.91	-5	-1
1 年期	2.03	-6	-2
2 年期	2.32	-5	-1
3 年期	2.50	-6	-1
4 年期	2.68	-5	-1
5 年期	2.81	-6	-1
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 95 支，规模合计 773.4 亿元；短期融资券 18 支，规模合计 114.68 亿元；中期票据 70 支，规模合计 730.79 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4BP 至 4BP。
- 上周三（8 月 31 日），李克强总理主持召开国务院常务会议，听取稳住经济大盘督导和服务工作汇报，部署充分释放政策效能加快扩大有效需求。支持刚性和改善性住房需求，地方要“一城一策”用好政策工具箱，灵活运用阶段性信贷政策和保交楼专项借款，促进汽车等大宗消费。

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 中建八局 SCP007	1.27	23D	25.00	AAA	
22 中车 SCP006	1.38	28D	20.00	AAA	
22 招商公路 SCP003	1.77	60D	20.00	AAA	
22 水发集团 SCP007	3.50	70D	15.00	AAA	
22 厦国贸 SCP008	1.55	86D	10.00	AAA	
22 华电租赁 SCP003	1.52	87D	5.00	AAA	
22 宁沪高 SCP033	1.50	88D	3.30	AAA	
22 杭实投 SCP004	1.45	90D	10.00	AAA	
22 苏交通 SCP019	1.50	90D	20.00	AAA	
22 苏交通 SCP018	1.50	90D	20.00	AAA	
22 中燃投资 SCP005	1.47	90D	5.00	AAA	
22 甘肃建设 SCP004 (科创票 据)	3.99	90D	4.00	AAA	
22 江铜 SCP014	1.45	90D	15.00	AAA	
22 国网租赁 SCP013	1.60	91D	5.00	AAA	
22 凯盛科技 SCP006	1.65	93D	5.00	AAA	
22 中车 SCP005	1.47	105D	30.00	AAA	
22 绍兴城投 SCP003	1.70	112D	3.00	AAA	
22 绍兴城投 SCP001	1.74	116D	4.00	AAA	
22 中交二公 SCP004	1.55	120D	3.00	AAA	
22 云投 SCP028	4.40	120D	10.00	AAA	
22 云建投 SCP021	4.72	120D	10.00	AAA	
22 云投 SCP029	4.55	138D	8.00	AAA	
22 中化股 SCP015	1.61	139D	30.00	AAA	
22 中化工 SCP009	1.61	139D	15.00	AAA	
22 福耀玻璃 SCP008	1.75	177D	3.00	AAA	
22 首都机场 SCP002	1.68	180D	12.00	AAA	
22 鲁高速股 SCP006	1.67	180D	15.00	AAA	
22 人才安居 SCP005	1.68	180D	10.00	AAA	
22 粤科金融 SCP002	1.69	180D	15.00	AAA	
22 京城建 SCP001	1.68	180D	10.00	AAA	
22 广州发展 SCP003	1.62	180D	10.00	AAA	
22 冀建投 SCP002 (绿色)	1.80	180D	5.00	AAA	
22 皖能源 SCP005	1.68	183D	5.00	AAA	
22 三一重工 SCP010	1.70	210D	10.00	AAA	
22 中燃投资 SCP003	1.83	210D	10.00	AAA	
22 环球租赁 SCP010	1.90	231D	5.00	AAA	
22 泰达投资 SCP008	5.80	240D	10.70	AAA	
22 广州工控 SCP004	1.75	240D	15.00	AAA	

22 沪国资 SCP002	1.72	241D	10.00	AAA
22 首钢 SCP005	1.73	265D	30.00	AAA
22 百联集 SCP002	1.78	268D	30.00	AAA
22 上海环境 SCP004(绿色)	1.74	269D	2.00	AAA
22 广州资管 SCP003	1.74	270D	5.00	AAA
22 广州产投 SCP004	1.74	270D	10.00	AAA
22 柳钢集团 SCP006(科创票 据)	2.25	270D	5.00	AAA
22 深圳地铁 SCP007	1.72	270D	25.00	AAA
22 深圳高速 SCP004	1.72	270D	5.00	AAA
22 深圳高速 SCP003	1.72	270D	5.00	AAA
22 西安高新 SCP003	2.16	270D	12.00	AAA
22 中燃投资 SCP004	1.90	270D	5.00	AAA
22 佛控 SCP001	1.79	270D	5.00	AAA
22 大横琴 SCP003	1.58	270D	10.00	AAA
22 杭金投 SCP008	1.69	270D	8.00	AAA
22 成都高新 SCP002	1.98	270D	10.00	AAA
22 珠海港股 SCP005	1.63	55D	4.00	AA+
22 盐城东方 SCP004	2.99	58D	3.00	AA+
22 广东广告 SCP002	1.90	90D	2.00	AA+
22 珠海港 SCP005	1.74	90D	2.00	AA+
22 珠海港 SCP007	1.84	90D	2.00	AA+
22 珠海港 SCP006	1.97	100D	2.00	AA+
22 绍兴城投 SCP002	1.83	116D	3.00	AA+
22 晋陵投资 SCP003	1.80	120D	3.60	AA+
22 酒钢 SCP007(科创票据)	2.50	180D	5.00	AA+
22 衢州国资 SCP004	1.68	180D	8.00	AA+
22 滨湖建设 SCP002	1.83	180D	5.00	AA+
22 钟山资产 SCP002	1.97	180D	3.00	AA+
22 建投新能 SCP002	2.10	180D	3.00	AA+
22 苏新国资 SCP002	2.03	200D	2.00	AA+
22 淮安开发 SCP004	2.67	230D	5.00	AA+
22 珠海港股 SCP006	1.79	232D	4.00	AA+
22 利港 SCP005	1.90	233D	2.00	AA+
22 衢州交投 SCP005	1.80	268D	5.00	AA+
22 良渚文化 SCP004	1.98	268D	6.00	AA+
22 凤城河 SCP004	2.20	268D	5.00	AA+
22 香城投资 SCP003	2.15	270D	10.00	AA+
22 胶州湾 SCP002	2.30	270D	7.00	AA+
22 杭州运河 SCP002	1.95	270D	7.00	AA+
22 东方新城 SCP001	1.98	270D	4.00	AA+
22 宁夏农垦 SCP004	3.00	270D	3.00	AA+

22 合川城投 SCP002	3.00	270D	5.00	AA+	
22 榆林能源 SCP002	2.10	270D	9.00	AA+	
22 湖州产投 SCP001	2.20	270D	5.00	AA+	
22 即墨城投 SCP002	2.30	270D	6.00	AA+	
22 鲁商 SCP012	5.85	270D	2.00	AA+	
22 南通经开 SCP005	1.95	270D	1.00	AA+	
22 太湖国投 SCP002	2.05	270D	3.00	AA+	
22 金华金投 SCP003	2.50	89D	2.00	AA	
22 海安经开 SCP001	2.68	140D	5.00	AA	
22 青岛水务 SCP003	1.90	180D	3.00	AA	
22 钱江水利 SCP002	1.98	180D	2.00	AA	
22 浏阳现代 SCP001	3.20	270D	2.90	AA	
22 福州建工 SCP002	2.50	270D	4.00	AA	
22 浙农控 SCP001	3.00	270D	3.00	AA	
22 随州城建 SCP001	2.85	270D	4.00	AA	
22 六合交通 SCP002	2.38	270D	2.90	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 CP022	4.08	365D	10.00	AAA	
22 津城建 CP021	4.09	365D	10.00	AAA	
22 象屿金象 CP002	2.88	240D	5.00	AA+	A-1
22 静海城投 CP002	7.20	365D	5.00	AA+	
22 渝外贸 CP001	4.60	365D	4.40	AA+	
22 江阴公 CP003	2.15	365D	4.00	AA+	
22 福建漳州 CP002	2.15	365D	7.00	AA+	
22 恒逸 CP007(科创票据)	6.40	365D	10.00	AA+	A-1
22 武清国资 CP003	4.79	365D	10.00	AA+	
22 宿迁城投 CP001	2.18	365D	4.10	AA+	
22 蚌埠城投 CP002	2.30	365D	10.00	AA+	
22 克拉玛依 CP002	2.20	365D	5.00	AA+	
22 盛虹科技 CP003	4.21	365D	5.00	AA+	
22 中兴国资 CP002	2.40	365D	5.00	AA+	
22 高淳经开 CP004	2.40	195D	5.00	AA	
22 宣城经开 CP001	2.66	365D	1.68	AA	
22 张家经投 CP001	6.50	365D	10.00	AA	
22 江苏新投 CP001	4.00	365D	3.50	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 滨建投 MTN003	6.50	1.01	10.00	AAA	AAA
22 滨建投 MTN002	6.50	1.01	5.00	AAA	AAA
22 晋能装备 MTN009	2.90	2.00	20.00	AAA	

22 苏沙钢 MTN003	2.75	2.00	5.00	AAA	
22 华能 MTN008	2.78	3.00	5.00	AAA	AAA
22 中电国际 MTN004	2.71	3.00	20.00	AAA	
22 青岛啤酒 MTN001	2.72	3.00	4.00	AAA	
22 保利发展 MTN005 (绿色)	2.75	3.00	5.00	AAA	
22 南通城建 MTN002	2.77	3.00	7.00	AAA	
22 晋能煤业 MTN022	3.55	3.00	10.00	AAA	
22 大唐集 MTN005	2.84	3.00	20.00	AAA	
22 泉州城建 MTN002A	2.84	3.00	7.00	AAA	
22 大唐发电 MTN008	2.85	3.00	20.00	AAA	AAA
22 中电路桥 MTN003	3.23	3.00	10.00	AAA	AAA
22 中电投 MTN026	2.80	3.00	20.00	AAA	
22 美的置业 MTN002	4.80	4.00	10.00	AAA	AAA
22 电网 MTN007	2.88	5.00	70.00	AAA	
22 电网 MTN006	2.88	5.00	60.00	AAA	
22 电网 MTN010	2.92	5.00	30.00	AAA	
22 电网 MTN009	2.92	5.00	45.00	AAA	
22 电网 MTN008	2.92	5.00	45.00	AAA	
22 桂铁投 MTN005	3.27	5.00	5.00	AAA	
22 桂交投 MTN004	2.93	5.00	15.00	AAA	
22 长电 GN001	2.80	5.00	10.00	AAA	AAA
22 云南交投 MTN003	4.40	5.00	10.00	AAA	
22 武汉城建 MTN002	3.18	5.00	10.00	AAA	AAA
22 武汉城建 MTN001	3.17	5.00	10.00	AAA	AAA
22 泉州城建 MTN002B	3.19	5.00	3.00	AAA	
22 长沙轨交 MTN002	3.08	5.00	4.00	AAA	
22 武汉城建 MTN003	3.18	5.00	4.00	AAA	AAA
22 闽投 MTN007	3.55	10.00	10.00	AAA	
22 淮安开发 MTN004	3.89	2.00	3.00	AA+	
22 津海泰 MTN001	6.50	2.00	10.00	AA+	AA+
22 财鑫投资 MTN001 (科创票 据)	4.49	2.00	2.60	AA+	
22 青岛北城 MTN002	2.97	3.00	2.00	AA+	
22 安庆城投 MTN002	2.90	3.00	6.20	AA+	
22 乌高新 MTN002	3.00	3.00	7.00	AA+	
22 镇江文旅 MTN001	4.80	3.00	5.00	AA+	
22 中轻集 MTN001	3.06	3.00	5.00	AA+	AA+
22 中青旅 MTN001	3.15	3.00	5.00	AA+	AA+
22 乌经开 MTN002	3.05	3.00	5.00	AA+	
22 镇国投 MTN003	3.50	3.00	5.00	AA+	
22 潍坊水务 MTN002	6.90	5.00	3.00	AA+	
22 扬州经开 MTN002	3.75	5.00	5.00	AA+	AA+

22 重庆物流 MTN001	4.30	5.00	7.00	AA+	AA+
22 荆州城发 MTN001	2.98	5.00	5.00	AA+	
22 岳阳城投 MTN001	3.63	5.00	15.00	AA+	
22 上饶投资 MTN002	3.95	5.00	10.00	AA+	
22 温州现代 MTN001	2.94	5.00	5.00	AA+	
22 河南资源 MTN001	3.78	5.00	10.00	AA+	
22 苏州园林 MTN002	2.74	2.00	3.00	AA	
22 北京时尚 MTN002	3.55	3.00	3.00	AA	AA
22 福如东海 MTN002	3.03	3.00	3.00	AA	
22 东湖高新 MTN002	3.03	3.00	5.00	AA	
22 双桥经开 MTN002	7.30	3.00	3.00	AA	
22 赤峰国资 MTN001	6.50	3.00	3.20	AA	
22 徐工租赁 MTN001	3.20	3.00	4.00	AA	
22 广投金控 MTN001 (绿色)	5.00	3.00	4.00	AA	AAA
22 昌平发展 MTN003	3.10	3.00	15.00	AA	AA+
22 江宁水 MTN002	3.34	3.00	4.00	AA	
22 安阳投资 MTN001A	3.08	3.00	2.79	AA	
22 珞璜建司 MTN001	4.50	3.00	7.00	AA	
22 合肥高新 MTN001	2.93	3.00	5.00	AA	
22 宁波建工 MTN002	3.55	3.00	5.00	AA	AAA
22 白马湖 MTN001	4.60	3.00	6.00	AA	AA+
22 宝城投 MTN001	5.83	3.00	5.00	AA	AAA
22 大足国资 MTN003	7.00	5.00	8.00	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 2BP，上周收于 1.65%；6 个月品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 1.92%；1 年期品种收益率与前周持平，上周收于 2.07%。
- 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 3BP，上周收于 2.65%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.13%。
- 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 4BP，上周收于 2.92%；10 年期品种收益率较前周下行 1BP，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。受美联储官员鹰派言论持续发酵、美国部分经济数据表现较好等因素影响，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14.9BP，上周收于3.189%。
- 德国国债价格较前周下跌。受市场预期欧央行可能超预期加息、德国和欧元区通胀创新高等因素影响，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13.5BP，上周收于1.525%。

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	3.387	-0.9	-10.6	265.5
5 年	3.293	8.8	-5.8	203.0
10 年	3.189	14.9	-0.3	167.9
30 年	3.344	15.2	5.1	144.0
德国国债				
2 年	1.101	11.3	-10.1	172.1
5 年	1.308	12.7	-8.3	176.1
10 年	1.525	13.5	-1.6	170.2
30 年	1.691	17.6	6.4	149.4

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16.20BP，上周收于3.2878%。

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	3.7619	3.09	-8.60	282.06
10年	3.2878	16.20	0.74	170.68
30年	3.0452	14.03	3.19	131.41

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.45%，上周最高 1745.39 美元/盎司、最低 1687.60 美元/盎司，收于 1711.44 美元/盎司。上周金价震荡下跌，受美国就业数据依然强劲、美元指数持续走强、美联储主席鲍威尔鹰派言论等因素影响。预计短期内金价震荡偏弱，受美联储加息预期、欧洲能源危机提振美元避险属性、全球经济下行预期等因素影响。预计本周阻力位 1732.50 美元/盎司，支撑位 1691.90 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 4.54%，上周最高 18.90 美元/盎司、最低 17.53 美元/盎司，收于 18.02 美元/盎司。预计本周阻力位 18.59 美元/盎司，支撑位 17.50 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 3.30%，上周最高 873.83 美元/盎司、最低 816.50 美元/盎司，收于 835.00 美元/盎司。预计本周阻力位 857.30 美元/盎司，支撑位 820.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 4.17%，上周最高 2173.21 美元/盎司、最低 1995.93 美元/盎司，收于 2022.55 美元/盎司。预计本周阻力位 2090.40 美元/盎司，支撑位 1957.60 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	1711.44	-1.46%	0.04%
白银	18.02	-4.54%	0.29%
铂金	835.00	-3.30%	-1.32%
钯金	2022.55	-4.17%	-2.97%

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 6.15%，上周最高 97.66 美元/桶、最低 85.98 美元/桶，收于 87.25 美元/桶。上周油价震荡下跌，受全球经济前景不佳、市场预期原油需求下降、OPEC 减产可能性增加等因素影响。预计短期内油价区间震荡，受 OPEC 减产预期、市场对全球经济发展前景担忧、伊朗原油可能重回市场等因素影响。预计本周阻力位 92.54 美元/桶，支撑位 81.97 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 5.68%，上周最高 103.48 美元/桶、最低 91.81 美元/桶，收于 93.28 美元/桶。预计本周阻力位 98.67 美元/桶，支撑位 87.89 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	87.25	-6.15%	-1.80%
ICE Brent 主力合约	93.28	-5.68%	-1.77%

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 7.10%，上周最高 8129.00 美元/吨、最低 7550.00 美元/吨，收于 7552.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，受美联储官员加息言论、投资者担忧经济放缓可能打压基本金属需求等因素影响。预计短期内铜价呈震荡走势，受供需两淡、市场谨慎情绪未变等因素影响。预计本周阻力位 7841.50 美元/吨，支撑位 7262.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 7.43%，上周最高 2490.00 美元/吨、最低 2305.00 美元/吨，收于 2305.00 美元/吨。预计本周阻力位 2397.50 美元/吨，支撑位 2212.50 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	7552.00	-7.10%	-3.06%
LME 3 月铝	2305.00	-7.43%	-2.45%

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 3.07%，上周最高 1464.75 美分/蒲式耳、最低 1394.75 美分/蒲式耳，收于 1419.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，受美国作物生长条件改善、美国大豆产量可能高于美国农业部预期等因素影响。预计短期内豆价保持震荡，受市场关注农作物生产关键期天气变化等因素影响。预计本周阻力位 1454.75 美分/蒲式耳，支撑位 1384.75 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)	809.25	-0.19%	-2.85%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1419.75	-3.07%	-0.21%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	664.25	-0.11%	-1.01%
ICE 棉花(美分/磅)	103.21	-12.42%	-8.90%
ICE 白糖(美分/磅)	18.14	-1.73%	1.23%

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 4.33%，上周最高 9.305 美元/百万英热单位、最低 8.902 美元/百万英热单位，收于 8.902 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡下跌，受美国天然气产量回升、天然气库存略高于预期等因素影响。预计短期内天然气价格高位震荡，受天气预报显示 9 月上旬美国本土大部分地区气温仍将偏高、美国本土产量回升、俄罗斯对欧断供等因素影响。预计本周阻力位 9.104 美元/百万英热单位，支撑位 8.701 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	8.902	-4.33%	-2.61%

数据来源：路透