

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	14
贵金属市场上周概览	16
原油市场上周概览	17
基本金属市场上周概览	18
农产品市场上周概览	19
天然气市场上周概览	20

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6.9098，较前周贬值约0.26%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.39%，上周收于6.9299；1年期限美元对人民币掉期点较前周上行51个点，上周收于-1075。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行234个点，上周收于6.8564。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.48%，上周收于109.003。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.88%，上周收于1.0039。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨1.65%，上周收于142.52。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.48%，上周收于0.6841。
- **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上行1BP，上周收于2.64%；5年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于2.49%。
 - ✓ 一级市场：财政部招标发行1、2、3和6个月期贴现国债，1和5年期附息国债；农发行招标发行6个月期、1、2、3、5、7、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3个月期、1、2、3、5、7、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61支，规模合计638.25亿元；短期融资券8支，规模合计112.62亿元；中期票据49支，规模合计723亿元。
 - ✓ 二级市场：短期融资券、企业债收益率均震荡下行，中期票据收益率小幅震荡。
- **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12.0BP，上周收于3.310%。
 - ✓ 德国国债价格下跌，收益率较前周上行17.3BP，上周收于1.698%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨0.27%，上周收于1716.05美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨4.20%，上周收于18.78美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨5.51%，上周收于881.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周上涨7.44%，上周收于2173.00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1.32%，上周收于86.10美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌0.92%，上周收于92.42美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨4.19%，上周收于7868.50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0.46%，上周收于1413.25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下跌9.71%，上周收于8.038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9日）报6.9098，较前周贬值约0.26%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.39%，上周最高6.9150、最低6.9808，收于6.9299，波幅为0.95%。上周受人民银行宣布下调金融机构外汇存款准备金率、欧央行大幅加息施压美元指数等因素影响，人民币对美元汇率先贬后升、整体小幅贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受我国经济基本面韧性强、监管维持汇率稳定态度明确、欧元汇率低位反弹、美联储释放持续加息信号等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.8900-6.9800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上行51个点，上周最高-1040、最低-1188，收于-1075，波幅为13.77%。
- 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234个点，上周最高6.9235、最低6.8261，收于6.8564，波幅为1.42%。

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	—	—	6.9098	181	192	5341
银行间市场汇价	6.9808	6.9150	6.9299	271	394	5569
掉期点						
1 个月期限	-52	-76	-58	5	15	-247
2 个月期限	-79	-152	-146	-4	-5	-442
3 个月期限	-216	-254	-244	-4	-3	-674
6 个月期限	-275	-559	-518	17	7	-1318
1 年期限	-1040	-1188	-1075	51	35	-2569

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	6.9735	6.8935	6.9151	141	5392	-90
2 个月期限	6.9780	6.8940	6.9187	162	5273	34
3 个月期限	6.9770	6.8895	6.9169	189	5125	114
6 个月期限	6.9565	6.8690	6.8981	191	4532	200
1 年期限	6.9235	6.8261	6.8564	234	3395	340

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 0.48%，上周最高 110.786、最低 108.360，收于 109.003。上周美元指数小幅下跌，受美国通胀预期回落支撑市场风险偏好、美联储主席鲍威尔表态根据过往经验不会过早放松货币政策等因素影响。预计本周阻力位 111.500，支撑位 107.500。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.88%，上周最高 1.0112、最低 0.9862，收于 1.0039。上周欧元兑美元震荡上涨，欧央行大幅加息 75BP，并承诺将进一步提高利率，将打击通胀作为优先考虑事项。预计本周阻力位 1.0300，支撑位 0.9900。
- 美元兑日元较前周上涨 1.65%，上周最高 144.98、最低 140.06，收于 142.52。上周美元兑日元震荡上涨，由于日本央行行长的鸽派表态和美欧央行形成明显对比。预计本周阻力位 144.50，支撑位 136.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.48%，上周最高 0.6877、最低 0.6697，收于 0.6841。上周澳元兑美元小幅上涨，因澳洲央行加息 50BP，并表示为抑制急速上升的通胀，不排除后续采取更多紧缩行动。预计本周阻力位 0.7000，支撑位 0.6550。

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	109.003	-0.48%	0.28%
欧元/美元	1.0039	0.88%	-0.18%
美元/日元	142.52	1.65%	2.56%
澳元/美元	0.6841	0.48%	0.03%

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，上周一至周五（9 月 5 日-9 月 9 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 12 日-9 月 16 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)	1.17	0	-23
7 天 Shibor (1W)	1.48	-3	-30
3 月期 Shibor (3M)	1.60	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.25	0	-35
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.55	3	-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 4BP，上周收于 1.76%；5 年期国债收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.42%；10 年期国债收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.64%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 1.83%；5 年期国开债收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.49%；10 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 2.86%。

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	1.76	4	2
3 年期	2.13	-1	-3
5 年期	2.42	3	2
7 年期	2.60	0	-1
10 年期	2.64	1	0

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	0	0
3 年期	2.24	-2	-3
5 年期	2.49	1	-1
7 年期	2.79	1	-1
10 年期	2.86	0	-2

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（9月7日）财政部发行1和2个月期贴现国债，1和5年期付息国债；上周五财政部发行3和6个月期贴现国债。
- 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（9月6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6个月期、1和10年期固息债。上周四（9月8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年期（2支）、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，收益率小幅震荡。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浮动-2 至 2BP；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浮动-1 至 2BP。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	1.72	1	0
6 月期	1.79	1	0
9 月期	1.85	0	-1
1 年期	1.92	2	1
3 年期	2.19	0	-1
4 年期	2.31	0	-1
5 年期	2.43	2	1
7 年期	2.55	-2	-3
10 年期	2.71	-1	-2
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	1.79	-1	-1
9 月期	1.91	0	-1
1 年期	2.05	2	0
2 年期	2.32	0	-2
3 年期	2.50	0	-1
4 年期	2.67	-1	-2
5 年期	2.83	2	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 61 支，规模合计 638.25 亿元；短期融资券 8 支，规模合计 112.62 亿元；中期票据 49 支，规模合计 723 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4 至 1BP。
- 上周，李克强总理主持召开国务院专题会议，听取两批工作组赴 16 个省份稳住经济大盘督导和服务工作汇报。李克强表示，稳经济要靠市场主体，要在纾困同时，促进消费恢复成为主要动力。稳经济政策出台周期已启动，为经济持续回暖提供助力。8 月社融增加 2.43 万亿元，高于预期 2.08 万亿元，但仍比上年同期少 5571 亿元，反映了实体经济融资需求有所修复，但信用扩张的意愿和能力仍处于较弱水平。8 月 M2 同比增速 12.2%，较上月上升 0.2%，M1 同比增速 6.1%，较上月回落 0.6%，各项存款同比增速 11.3%，较上月下降 0.1%，反映了偏积极的货币政策，增加基础货币投放，带动存款增加。8 月 CPI 同比 2.5%，低于预期的 2.8%，涨幅较上月回落 0.2%；PPI 同比 2.3%，低于预期的 3.0%，涨幅较上月收窄 1.9%，反映了当前市场需求整体偏弱，消费品和工业品供应充足。8 月中国对外总出口 3149.2 亿美元，同比增长 7.1%，较前值下降 10.9%，出口数据大幅低于市场预期，或受华南地区台风天气和义乌疫情管控等因素影响。

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 中建三局 SCP007	1.30	16D	30.0	AAA	
22 中建三局 SCP008	1.30	16D	20.0	AAA	
22 华能 SCP009	1.25	35D	20.0	AAA	
22 大唐发电 SCP006	1.34	36D	15.0	AAA	
22 华能集 SCP018	1.25	38D	20.0	AAA	
22 大唐集 SCP007	1.28	41D	20.0	AAA	
22 中色 SCP006	1.58	60D	7.0	AAA	
22 苏国信 SCP015	1.48	85D	10.0	AAA	
22 宁沪高 SCP035	1.50	87D	6.0	AAA	
22 宁沪高 SCP036	1.50	87D	6.7	AAA	
22 宁沪高 SCP034	1.50	87D	8.0	AAA	
22 中交四公 SCP002(科创票据)	1.65	90D	10.0	AAA	
22 厦国贸 SCP009	1.60	90D	12.5	AAA	
22 苏交通 SCP020	1.47	90D	20.0	AAA	
22 巨石 SCP004	1.55	90D	5.0	AAA	
22 桂铁投 SCP004	1.97	90D	10.0	AAA	
22 中建五局 SCP001	1.48	90D	10.0	AAA	
22 三峡租赁 SCP001(绿色)	1.54	90D	10.0	AAA	
22 苏国信 SCP014	1.48	90D	10.0	AAA	
22 象屿 SCP007	1.90	99D	20.0	AAA	
22 越秀集团 SCP012	1.55	113D	10.0	AAA	
22 越秀集团 SCP013	1.57	114D	20.0	AAA	
22 越秀集团 SCP014	1.57	115D	20.0	AAA	
22 中化工 SCP010	1.61	135D	10.0	AAA	
22 环球租赁 SCP011	1.80	168D	5.0	AAA	
22 国际港务 SCP009	1.73	176D	6.0	AAA	
22 华能江苏 SCP002	1.66	180D	3.0	AAA	
22 华数 SCP006	1.65	180D	5.0	AAA	
22 上实 SCP003	1.67	179D	15.0	AAA	
22 国药控股 SCP005	1.70	180D	30.0	AAA	
22 广州金融 SCP002	1.66	230D	5.0	AAA	
22 市北高新 SCP004	1.70	261D	11.0	AAA	
22 中航产融 SCP002	2.03	266D	16.0	AAA	
22 南昌城投 SCP002	1.74	270D	16.0	AAA	
22 越秀金融 SCP005	1.74	270D	8.0	AAA	
22 济南高新 SCP006	2.09	270D	10.0	AAA	
22 无锡建投 SCP002	1.80	270D	10.0	AAA	
22 无锡建投 SCP001	1.80	270D	10.0	AAA	
22 沪百联 SCP002	1.79	270D	25.0	AAA	

22 冀中能源 SCP002	4.50	270D	5.0	AAA	
22 华发集团 SCP007	2.25	270D	10.0	AAA	
22 融和融资 SCP005	1.79	270D	5.0	AAA	
22 招商局港 SCP005	1.75	270D	10.0	AAA	
22 义乌商品 SCP004	2.00	60D	6.0	AA+	
22 珠海九洲 SCP006	2.40	90D	3.0	AA+	
22 桐乡城投 SCP004	1.90	200D	6.0	AA+	
22 宁夏农垦 SCP005	2.95	240D	5.0	AA+	
22 常德城投 SCP002	2.17	270D	10.0	AA+	
22 吴中城投 SCP006	1.95	270D	4.0	AA+	
22 天健集 SCP002	2.13	270D	15.0	AA+	
22 昆明城建 SCP003	5.20	270D	10.0	AA+	
22 肥西城乡 SCP001	2.10	270D	1.1	AA+	
22 皖农垦 SCP001(革命老区)	2.10	270D	5.0	AA+	
22 厦钨 SCP001	2.13	270D	5.0	AA+	
22 苏州资产 SCP005	2.05	270D	3.0	AA+	
22 济宁高控 SCP001	3.19	270D	3.5	AA+	
22 新疆金投 SCP002	3.30	270D	6.0	AA+	
22 福州水务 SCP002	2.10	270D	4.0	AA+	
22 吴中国太 SCP005	2.10	270D	2.0	AA+	
22 华宇投资 SCP003	4.00	210D	4.5	AA	
22 宜昌交旅 SCP001	3.50	270D	10.0	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 CP023	4.25	365D	10.0	AAA	
22 联通 CP001	1.73	365D	50.0	AAA	
22 港兴港投 CP003	2.70	365D	20.0	AAA	
22 洛阳城投 CP001	2.23	365D	4.0	AA+	
22 津南城投 CP002	7.00	365D	13.0	AA+	A-1
22 南部新城 CP002	2.48	365D	3.6	AA+	
22 南宁高新 CP002	2.99	365D	2.0	AA	
22 娄底城发 CP001	3.57	365D	10.0	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 云投 MTN002	6.50	2.00	15.0	AAA	
22 荣盛 MTN005	3.72	2.00	10.0	AAA	
22 津城建 MTN013	5.80	2.00	10.0	AAA	AAA
22 晋能煤业 MTN019	2.90	2.00	10.0	AAA	
22 红狮 GN001	3.35	3.00	2.8	AAA	
22 陕延油 MTN003	2.94	3.00	15.0	AAA	
22 物产中大 MTN003	2.71	3.00	15.0	AAA	
22 九龙江 MTN001	3.26	3.00	10.0	AAA	AAA
22 烟台蓝天 MTN002	2.84	3.00	10.0	AAA	

22 美的置业 MTN003	3.33	3.00	10.0	AAA	AAA
22 越秀集团 MTN003	2.48	3.00	10.0	AAA	
22 鄂交投 MTN003A	3.02	3.00	10.0	AAA	
22 中电海康 MTN001	2.68	3.00	10.0	AAA	
22 中电投 MTN027	2.52	3.00	20.0	AAA	
22 环球租赁 MTN003	3.20	3.00	5.0	AAA	
22 泸州窖 MTN004	2.69	3.00	13.0	AAA	AAA
22 西安高新 MTN003	4.80	3.00	10.0	AAA	
22 东方国际 MTN001	2.70	3.00	10.0	AAA	
22 福州地铁 GN002 (碳中和债)	2.74	3.00	5.0	AAA	AAA
22 湘高速 MTN008	2.51	4.00	10.0	AAA	AAA
22 国新控股 MTN002 (能源保供特别债)	2.65	5.00	300.0	AAA	AAA
22 鄂交投 MTN003B	3.48	5.00	10.0	AAA	
22 青岛国信 MTN003	3.32	5.00	10.0	AAA	AAA
22 太湖新城 MTN006	3.59	5.00	10.0	AAA	AAA
22 鄂交投 MTN004	2.70	6.00	10.0	AAA	
22 绍兴城投 MTN001	3.40	7.00	10.0	AAA	
22 陕西交通 MTN006	3.77	10.00	25.0	AAA	AAA
22 新中泰 MTN002	4.50	2.00	5.0	AA+	
22 浙建投 MTN001	5.00	3.00	9.0	AA+	AA+
22 昆山国创 MTN007	3.30	3.00	10.0	AA+	
22 山东公用 MTN002	4.90	3.00	3.4	AA+	
22 如皋经贸 MTN003	3.08	3.00	5.0	AA+	
22 中核租赁 GN001 (碳中和债)	2.67	3.00	12.0	AA+	AAA
22 南京公路 MTN001	2.78	3.00	5.0	AA+	
22 平顶发展 MTN003	3.61	3.00	10.0	AA+	
22 江宁国资 MTN002	3.15	3.00	5.0	AA+	
22 宁波水务 MTN001 (绿色)	2.70	3.00	3.0	AA+	
22 北方企业 MTN002	2.88	3.00	5.0	AA+	
22 太原国投 MTN003	3.41	5.00	5.0	AA+	
22 成都国投 MTN002	3.45	5.00	10.0	AA+	
22 漳州交通 MTN001	3.47	5.00	5.0	AA+	
22 江津园区 MTN003	3.70	5.00	5.0	AA+	
22 威海城投 MTN001 (绿色)	3.04	5.00	10.0	AA+	
22 江门建设 MTN001	2.89	3.00	6.0	AA	AA
22 太仓港 MTN003	3.05	3.00	5.0	AA	
22 贵阳工投 MTN002	6.00	3.00	4.4	AA	AAA
22 十堰国投 MTN002	3.38	5.00	5.0	AA	
22 湖南临港 MTN001	5.40	5.00	7.4	AA	AA

22 上虞水务 MTN002 (绿色)	3.10	5.00	2.0	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 2BP，上周收于 1.63%；6 个月品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 1.86%；1 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 2.03%。
- 中期票据方面，收益率小幅震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.68%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.11%。
- 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 1BP，上周收于 2.57%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.89%；10 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.42%。

◆ 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。受美联储主席鲍威尔表态根据过往经验不会过早放松货币政策、市场预期美联储可能在 9 月再次加息 75BP 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 12.0BP，上周收于 3.310%。
- 德国国债价格较前周下跌。受欧央行超预期加息 75BP、市场预期英国近期可能开始量化紧缩等因素影响，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 17.3BP，上周收于 1.698%。

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	3.557	16.9	6.4	282.4
5 年	3.435	14.2	8.4	217.2
10 年	3.310	12.0	11.7	180.0
30 年	3.447	10.4	15.5	154.4
德国国债				
2 年	1.327	22.6	12.5	194.7
5 年	1.538	23.0	14.7	199.1
10 年	1.698	17.3	15.7	187.5
30 年	1.808	11.7	18.1	161.1

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 10.09BP，上周收于 3.3887%。

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	3.9073	14.54	5.94	296.60
10 年	3.3887	10.09	10.83	180.77
30 年	3.1308	8.56	11.75	139.97

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.27%，上周最高 1729.29 美元/盎司、最低 1690.10 美元/盎司，收于 1716.05 美元/盎司。上周金价小幅反弹，受美元指数从高位回落、美联储进一步加息预期限制贵金属涨幅等因素共同影响。预计短期内金价呈震荡走势，受美联储加息预期、全球经济下行忧虑等因素影响。预计本周阻力位 1780.00 美元/盎司，支撑位 1650.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 4.20%，上周最高 18.95 美元/盎司、最低 17.82 美元/盎司，收于 18.78 美元/盎司。预计本周阻力位 19.00 美元/盎司，支撑位 17.50 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 5.51%，上周最高 889.83 美元/盎司、最低 829.70 美元/盎司，收于 881.00 美元/盎司。预计本周阻力位 906.80 美元/盎司，支撑位 861.60 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 7.44%，上周最高 2190.69 美元/盎司、最低 1952.00 美元/盎司，收于 2173.00 美元/盎司。预计本周阻力位 2263.30 美元/盎司，支撑位 2093.90 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	1716.05	0.27%	0.31%
白银	18.78	4.20%	4.50%
铂金	881.00	5.51%	4.12%
钯金	2173.00	7.44%	4.25%

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 1.32%，上周最高 90.39 美元/桶、最低 81.20 美元/桶，收于 86.10 美元/桶。上周油价继续下行，主要受投资者对全球经济衰退的忧虑加剧、需求前景承压等因素影响。预计短期内油价维持震荡格局，受全球经济放缓担忧、OPEC 实施减产计划、伊朗核谈判进展等因素影响。预计本周阻力位 90.00 美元/桶，支撑位 75.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 0.92%，上周最高 96.99 美元/桶、最低 87.24 美元/桶，收于 92.42 美元/桶。预计本周阻力位 100.00 美元/桶，支撑位 80.00 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 (%)
能源			
NYMEX WTI 主力合约	86.10	-1.32%	-3.10%
ICE Brent 主力合约	92.42	-0.92%	-2.67%

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 4.19%，上周最高 7868.50 美元/吨、最低 7622.50 美元/吨，收于 7868.50 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受美元走软、市场对主要基本金属消费国中国需求持乐观情绪、全球铜库存水平偏低以及智利、秘鲁等主要铜产地产量同比下滑等因素影响。预计短期内铜价呈震荡走势，受中国通货膨胀数据好于预期、美联储持续加息等因素交织影响。预计本周阻力位 8026.75 美元/吨，支撑位 7710.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 0.69%，上周最高 2289.00 美元/吨、最低 2241.00 美元/吨，收于 2289.00 美元/吨。预计本周阻力位 2321.00 美元/吨，支撑位 2257.00 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 (%)
基本金属			
LME 3 月铜	7868.50	4.19%	1.00%
LME 3 月铝	2289.00	-0.69%	-3.13%

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 0.46%，上周最高 1432.25 美分/蒲式耳、最低 1373.00 美分/蒲式耳，收于 1413.25 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受市场预期美国大豆产量表现强劲、阿根廷向种植户和出口商提供优惠汇率提升南美大豆销售积极性一定程度冲击美豆销售前景等因素影响。预计短期内豆价呈震荡偏弱走势，受美国大豆作物前景稳定、全球经济衰退抑制需求等因素影响。预计本周阻力位 1432.63 美分/蒲式耳，支撑位 1393.88 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)	872.00	7.75%	4.68%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1413.25	-0.46%	-0.67%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	685.00	3.12%	2.09%
ICE 棉花(美分/磅)	104.85	1.59%	-7.45%
ICE 白糖(美分/磅)	18.23	0.50%	1.73%

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 9.71%，上周最高 9.126 美元/百万英热单位、最低 7.751 美元/百万英热单位，收于 8.038 美元/百万英热单位。上周天然气价格继续下行，主要受美国本土天然气产量持续攀升、气温转凉带动制冷需求下降等因素影响。预计短期内天然气价格震荡偏弱，受美国本土天然气供需格局趋于宽松、美国天然气库存上升等因素影响。预计本周阻力位 9.000 美元/百万英热单位，支撑位 7.000 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	8.038	-9.71%	-12.07%

数据来源：路透