

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6.6923,较前周升值约0.11%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.12%,上周收于6.7010;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行304个点,上周收于-370。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行708个点,上周收于6.6730。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周上涨0.53%,上周收于104.700。
  - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.16%,上周收于1.0498。
  - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.40%,上周收于134.96。
  - ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.72%,上周收于0.6930。
- **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1.43%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1.72%附近。
  - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行2BP,上周收于2.81%;5年期国开债收益率较前周上行1BP,上周收于2.74%。
  - ✓ 一级市场:上周财政部发行28天、63天、91天期贴现国债和7年、30年期付息国债;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92天,以及1、3、5和7年期固息债,进出口行招标发行92天,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86支,规模合计747.4亿元;短期融资券12支,规模合计92亿元;中期票据82支,规模合计974.2亿元。
  - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据和企业债收益率均区间震荡。
- **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7.0BP,上周收于3.226%。
  - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行14.5BP,上周收于1.661%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周下跌0.62%,上周收于1839.35美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周下跌1.19%,上周收于21.65美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周下跌8.03%,上周收于932.50美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周下跌8.11%,上周收于1815.53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7.75%,上周收于108.88美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌6.82%,上周收于113.61美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌5.15%,上周收于8949.00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1.95%,上周收于1536.50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下跌19.99%,上周收于7.005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（6月17日）报6.6923，较前周升值约0.11%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.12%，上周最高6.6893、最低6.7650，收于6.7010，波幅为1.13%。上周受国内股市持续回暖、外贸进出口明显加快、美联储加快加息步伐等因素影响，人民币对美元汇率震荡贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受美联储加息、国内稳增长政策效果逐步显现、市场供求总体保持均衡等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.6700-6.7400区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交易一般活跃，各期限掉期点区间震荡，截至上周五16:30，中长期方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周下行304个点，上周最高-200、最低-500，收于-370，波幅为81.08%。
- 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708个点，上周最高6.7945、最低6.6456，收于6.6730，波幅为2.23%。

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	-	-	6.6923	-71	316	3166
银行间市场汇价	6.7650	6.6893	6.7010	83	432	3280
<b>掉期点</b>						
1个月期限	25	3	14	-12	-37	-175
2个月期限	28	-11	2	-42	-69	-294
3个月期限	28	-29	-10	-10	-90	-440
6个月期限	-60	-173	-105	-105	-186	-905
1年期限	-200	-500	-370	-304	-385	-1864

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	6.7826	6.6569	6.6978	-244	3219	-46
2个月期限	6.7912	6.6601	6.7051	-225	3137	39
3个月期限	6.7914	6.6653	6.7024	-303	2980	24
6个月期限	6.7925	6.6573	6.6896	-492	2447	-9
1年期限	6.7945	6.6456	6.6730	-708	1561	90

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 0.53%，上周最高 105.788、最低 103.418，收于 104.700。上周美元指数冲高回落，受通胀高企加剧经济衰退担忧、美联储加息靴子落地等因素影响。预计本周阻力位 107.000，支撑位 102.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.16%，上周最高 1.0601、最低 1.0357，收于 1.0498。上周欧元兑美元震荡下跌，受欧央行紧急会议讨论金融风险等因素影响。预计本周阻力位 1.0750，支撑位 1.0250。
- 美元兑日元较前周上涨 0.40%，上周最高 135.58、最低 131.48，收于 134.96。上周美元兑日元震荡上涨，受日央行维持超宽松货币政策并重申将密切关注外汇市场进展等因素影响。预计本周阻力位 138.00，支撑位 133.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.72%，上周最高 0.7069、最低 0.6850，收于 0.6930。上周澳元兑美元震荡下跌，受美元保持强势、全球经济增长放缓拖累商品价格等因素影响。预计本周阻力位 0.7200，支撑位 0.6700。

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	104.700	0.53%	2.90%
欧元/美元	1.0498	-0.16%	-2.19%
美元/日元	134.96	0.40%	4.88%
澳元/美元	0.6930	-1.72%	-3.39%

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 1.43% 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 1.72% 附近。央行公开市场方面，上周一至周五（6 月 13 日-6 月 17 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元、当日均有逆回购到期 100 亿元。本周（6 月 20 日-6 月 24 日）将有逆回购到期 500 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 500 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)	1.41	1	-17
7 天 Shibor (1W)	1.74	6	-16
3 月期 Shibor (3M)	2.00	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.45	1	-23
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.70	8	-16

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，收益率区间震荡。1年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于2.01%；5年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.59%；10年期国债收益率较前周上行2BP，上周收于2.81%。
- 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2.05%；5年期国开债收益率较前周上行1BP，上周收于2.74%；10年期国开债收益率较前周上行2BP，上周收于3.08%。

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	2.01	1	9
3年期	2.23	-2	1
5年期	2.59	2	4
7年期	2.72	2	3
10年期	2.81	2	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	2.05	0	10
3年期	2.58	2	8
5年期	2.74	1	1
7年期	2.94	0	4
10年期	3.08	2	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，上周二（6月14日）财政部发行28天、63天期贴现国债和7年期付息国债，中标利率分别为1.1886%、1.3729%和2.75%；上周五发行91天期贴现国债和30年期付息国债，中标利率分别为1.3975%和3.32%。
- 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，中标利率分别为2.6586%和2.74%。上周二国开行招标发行3、5和7年期固息债，中标利率分别为2.59%、2.69%和2.99%；农发行招标发行2和7年期固息债，中标利率分别为2.27%和2.91%。上周三（6月15日）农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为1.80%和3.06%。上周四（6月16日）国开行招标发行92天和1年期固息债，中标利率分别为1.3056%和1.83%；进出口行招标发行92天期、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.3176%、2.57%、2.82%和3.18%；上周五进出口行招标发行1和2年期固息债，中标利率分别为2%和2.33%。

## ◆ 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区间上行 1 至 6BP；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 3BP。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	1.89	1	-1
6 月期	2.00	2	2
9 月期	2.07	2	2
1 年期	2.11	2	2
3 年期	2.37	4	5
4 年期	2.48	4	4
5 年期	2.57	4	4
7 年期	2.72	4	5
10 年期	2.88	6	6
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.15	-1	-1
9 月期	2.28	0	1
1 年期	2.37	1	2
2 年期	2.56	2	3
3 年期	2.72	2	5
4 年期	2.86	3	5
5 年期	2.99	3	6
<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 86 支，规模合计 747.4 亿元；短期融资券 12 支，规模合计 92 亿元；中期票据 82 支，规模合计 974.2 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-10 至 1BP。
- 上周，国务院办公厅发布《关于进一步推进省以下财政体制改革工作的指导意见》，要求清晰界定省以下财政事权和支出责任，理顺省以下政府间收入关系，参照税种属性划分收入。国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，会议部署支持民间投资和推进一举多得项目的措施，更好扩大有效投资、带动消费和就业；确定阶段性缓缴中小微企业职工医保单位缴费，加力支持纾困和稳岗；决定开展涉企违规收费专项整治，部署缓缴行政事业性收费。中央政治局召开会议审议《关于十九届中央第八轮巡视金融单位整改进展情况的报告》，会议强调要坚持和加强党对金融工作的领导，防范化解金融风险，深化改革创新，以动真碰硬的狠劲、一抓到底的韧劲，持续压实整改主体责任和监督责任。

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 雅砻江 SCP002	1.7800	180D	5.0000	AAA	
22 闽冶金 SCP004	2.0600	240D	6.0000	AAA	
22 昆明高速 SCP001	5.4500	270D	2.0000	AA+	
22 北京电控 SCP001	2.0000	270D	10.0000	AAA	
22 顺丰泰森 SCP005	2.1000	270D	5.0000	AAA	
22 中建二局 SCP002	1.9500	180D	30.0000	AAA	
22 中色 SCP003	2.0000	56D	7.0000	AAA	
22 中交二航 SCP002(科创票据)	2.0000	90D	5.0000	AAA	
22 常城建 SCP004	2.0000	130D	5.0000	AAA	
22 中电投 SCP016	1.8800	131D	13.0000	AAA	
22 鲁商 SCP009	5.8000	150D	3.0000	AA+	
22 中电投 SCP017	1.9100	176D	29.0000	AAA	
22 酒钢 SCP006	2.7500	180D	5.0000	AA+	
22 鲁国资 SCP004	2.0000	210D	10.0000	AAA	
22 泰达投资 SCP005	5.1000	240D	9.0000	AAA	
22 中电路桥 SCP009	2.0000	267D	10.0000	AAA	
22 人才安居 SCP004	2.0000	270D	10.0000	AAA	
22 广州地铁 SCP003	2.0600	270D	20.0000	AAA	
22 邵阳城投 SCP002	3.7700	270D	10.0000	AA	
22 汇盛投资 SCP001	2.7000	270D	3.0000	AA	
22 中煤矿山 SCP001	3.9000	270D	3.0000	AA	
22 云建投 SCP008	4.9800	180D	7.0000	AAA	
22 吴中国太 SCP004	2.4500	270D	4.0000	AA+	
22 广投能源 SCP002	3.6000	270D	5.0000	AA+	
22 桂铁投 SCP003	2.0700	90D	10.0000	AAA	
22 吴江城投 SCP002	2.2400	180D	10.0000	AA+	
22 嘉兴滨海 SCP003	2.3500	230D	6.5000	AA+	
22 中条山 SCP001	5.0000	270D	5.0000	AA	
22 常德经建 SCP001	2.6500	270D	15.0000	AA+	
22 苏豪 SCP003	2.4000	250D	4.0000	AA+	
22 立讯精工 SCP004(科创票据)	2.4000	270D	10.0000	AAA	
22 龙源电力 SCP009	1.7400	85D	20.0000	AAA	
22 沪机场股 SCP003	2.0000	90D	20.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP014	1.9800	90D	6.0000	AAA	
22 云投 SCP019	5.0000	90D	13.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP015(乡村振兴)	2.0000	105D	15.0000	AAA	
22 鲁西化工 SCP002(科	1.9600	126D	8.0000	AAA	

创票据)				
22 中林集团 SCP004	4.3000	157D	10.0000	AA+
22 凯盛科技 SCP004	2.1500	184D	5.0000	AA+
22 金港 SCP004	2.3500	189D	2.0000	AA+
22 鲁国资 SCP003	2.0000	210D	10.0000	AAA
22 海通恒信 SCP009	2.0600	268D	5.0000	AAA
22 东阳光 SCP003	7.0000	270D	2.0000	AA+
22 先行控股 SCP004	2.2800	270D	3.0000	AA+
22 中电国际 SCP001(乡 村振兴)	2.1000	270D	10.0000	AAA
22 宁沪高 SCP023	2.0000	93D	9.0000	AAA
22 广核电力 SCP004	2.0000	149D	10.0000	AAA
22 招商局港 SCP004	2.0000	180D	20.0000	AAA
22 中原金控 SCP001	4.2000	270D	5.0000	AA+
22 南部新城 SCP002	2.7300	270D	3.5000	AA+
22 宁沪高 SCP024	1.9800	93D	4.0000	AAA
22 吴中城投 SCP001	2.0000	92D	4.0000	AA+
22 粤交投 SCP002	1.9500	260D	5.0000	AAA
22 武金控 SCP004	2.7000	270D	10.0000	AAA
22 武汉城建 SCP001	2.3900	270D	9.0000	AAA
22 连云港 SCP006	4.2000	270D	5.0000	AA+
22 新开元 SCP001	5.8000	270D	3.0000	AA
22 广州医药 SCP001	2.5000	270D	6.0000	AA+
22 津城建 SCP038	3.4000	210D	5.0000	AAA
22 利港 SCP004	2.5000	267D	2.0000	AA+
22 瀚蓝 SCP004	2.0000	78D	5.0000	AA+
22 徐工集团 SCP010	2.0000	129D	4.0000	AAA
22 江北新区 SCP001	2.0000	180D	2.4000	AAA
22 深业 SCP003	2.0800	269D	20.0000	AAA
22 鲁钢铁 SCP007	2.2000	45D	10.0000	AAA
22 云能投 SCP013	3.8000	270D	20.0000	AAA
22 徐工集团 SCP011	2.0000	255D	3.0000	AAA
22 悦达 SCP004	4.9000	177D	5.0000	AAA
22 深圳地铁 SCP006(绿 色)	1.8900	240D	15.0000	AAA
22 豫园商城 SCP004	4.1900	177D	16.0000	AAA
22 袍江工业 SCP003	2.1000	21D	9.0000	AA+
22 中车集 SCP002	2.0000	179D	20.0000	AAA
22 灵山 SCP003	2.0000	270D	6.0000	AA+
22 冀建交通 SCP001	2.2000	180D	5.0000	AAA
22 鄂交投 SCP005	1.9700	270D	10.0000	AAA
22 嘉善国投 SCP001	2.2900	270D	10.0000	AA+
22 津城建 SCP037	3.6000	270D	10.0000	AAA
22 苏州高新 SCP016	2.0000	182D	3.0000	AAA

22 江西港航 SCP001	2.6900	270D	5.0000	AA+	
22 西汇投资 SCP001	3.6800	270D	10.0000	AA	
22 运城城投 SCP001	5.8900	270D	10.0000	AA	
22 一汽租赁 SCP002	2.1000	178D	15.0000	AAA	
22 西南水泥 SCP001	2.0500	179D	10.0000	AAA	
22 商丘发展 SCP001	2.7000	270D	5.0000	AA+	
22 山东电工 SCP002(绿色)	2.5700	270D	3.0000	AA+	
22 桂交投 SCP004	2.3800	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 开封交建 CP001(乡村振兴)	4.4800	365D	5.0000	AA	
22 一汽租赁 CP002	2.4000	365D	15.0000	AAA	
22 山西文旅 CP002	4.1000	365D	6.0000	AA+	
22 怀化交投 CP001	6.5000	365D	8.0000	AA	
22 宿州城投 CP003	2.5100	365D	10.0000	AA+	
22 盐城城南 CP001	2.7100	365D	5.0000	AA+	
22 津城建 CP010	3.9500	365D	10.0000	AAA	
22 湖州产投 CP001	2.9500	365D	5.0000	AA+	
22 如皋经贸 CP002	2.8500	365D	5.0000	AA+	
22 一汽租赁 CP001	2.3000	365D	15.0000	AAA	
22 平煤化 CP001	5.7000	365D	5.0000	AAA	A-1
22 中山火炬 CP001	2.5000	365D	3.0000	AA+	A-1
22 开封交建 CP001(乡村振兴)	4.4800	365D	5.0000	AA	
22 开封交建 CP001(乡村振兴)	4.4800	365D	5.0000	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 武夷投资 MTN001	3.6800	3+2	10.0000	AA	AA
22 赣州建投 MTN002	4.8500	3+2	5.0000	AA+	
22 上饶城投 MTN002	3.9500		20.0000	AA+	AA+
22 汇金 MTN003	2.5400		150.0000	AAA	
22 徐州高新 MTN001	3.4000		5.0000	AA	
22 淮安经开 MTN001	4.9000		5.0000	AA	
22 徐州经开 MTN005	3.2500		1.0000	AA+	
22 哈密国投 MTN001	3.7200	2+1	3.0000	AA	AA
22 仙居国资 MTN001	3.8200	3+2	1.2000	AA	
22 吉林国资 MTN002	6.0000	3+2	10.0000	AA+	
22 中油股 GN002	2.1900		20.0000	AAA	AAA
22 南昌金开 MTN001	4.4200		7.0000	AA	AA
22 中交建 MTN001	2.7000		20.0000	AAA	
22 三亚旅投 MTN001	4.2700		8.0000	AA	

22 远东租赁 MTN004	3.2800		10.0000	AAA	
22 吴中经发 MTN001	3.1800		10.0000	AA+	
22 河钢集 MTN009	3.1400		20.0000	AAA	AAA
22 福州地铁 GN001	3.0000		2.0000	AAA	AAA
22 申迪 MTN001	3.0800		20.0000	AAA	AAA
22 咸宁高新 MTN001	4.4200		6.0000	AA	
22 无锡建投 MTN001	4.1400		10.0000	AAA	AAA
22 义乌国资 MTN002	3.1600		10.0000	AA+	AA+
22 光大控股 MTN001	3.0900		30.0000	AAA	AAA
22 鄂交投 MTN002	3.4900	5+5	20.0000	AAA	
22 晋能装备 MTN006	3.9500	2+N	10.0000	AAA	
22 保利发展 MTN003A	2.9500		15.0000	AAA	
22 首钢 MTN003	2.9900		20.0000	AAA	AAA
22 铁建房产 MTN001	3.4300	3+2	20.0000	AAA	
22 保利发展 MTN003B	3.3800		10.0000	AAA	
22 长沙轨交 MTN001	3.3400		26.0000	AAA	
22 宿迁产业 MTN001	3.5200	5+5	10.0000	AAA	
22 柳钢集团 MTN002(科 创票据)	2.9500		3.0000	AAA	
22 怀柔科学 MTN001	2.9900	2+2+1	10.0000	AA+	
22 青岛财富 MTN001	3.3800	3+2	10.0000	AA+	
22 吴中灵天 MTN002	3.3600		6.0000	AA+	
22 赣州城投 MTN003	3.3300	3+2	15.0000	AA+	
22 鄂交投 MTN001A	3.3000	3+N	10.0000	AAA	
22 江苏资产 MTN002	3.2900		5.0000	AAA	
22 鄂交投 MTN001B	3.7600	5+N	10.0000	AAA	
22 新建元 MTN001	3.2500	3+2	12.5000	AAA	
22 建发地产 MTN004	3.4900	3+3	6.5000	AAA	AAA
22 新庐陵 MTN001	3.5400	3+2	10.0000	AA	AA+
22 赣州开投 MTN002	4.1500	2+1	10.0000	AA	AA+
22 阜阳投资 MTN001	3.3200		10.0000	AA+	
22 桂交投 MTN003	3.2000	3+2	15.0000	AAA	
22 高淳国资 MTN002	3.4900		5.0000	AA	
22 即墨城投 MTN001	3.3500	3+2	5.0000	AA+	
22 浙能源 MTN002	2.9200		15.0000	AAA	
22 黄石国资 MTN002	4.5000	2+1	5.0000	AA	
22 西安航天 MTN001	5.6700	3+2	7.7000	AA+	AA+
22 锡产业 MTN004	3.7600	5+N	10.0000	AAA	AAA
22 中国旅游 MTN002	2.9000		15.0000	AAA	
22 大唐发电 MTN004	3.1000	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 常高新 MTN003	3.6900		5.5000	AAA	AAA
22 太湖新城 MTN005	4.2900		5.0000	AAA	AAA
22 陕煤化 MTN008	3.5500		20.0000	AAA	
22 泰山投资 MTN002	3.9200	3+N	10.0000	AA+	

22 晋能煤业 MTN011	4.9000	3+N	10.0000	AAA	
22 嵊州交投 MTN001	3.5000	3+2	6.0000	AA	
22 海曙广聚 MTN001	3.1500		6.0000	AA+	
22 中海租赁 MTN001	3.9600	2+1	10.0000	AA+	
22 中电国际 MTN001	3.0000		20.0000	AAA	
22 张家城投 MTN001	3.6000		4.0000	AA+	
22 城投公路 MTN002	2.9500		10.0000	AAA	
22 潞安 MTN006	3.5500		10.0000	AAA	AAA
22 象屿 MTN001(科创票 据)	3.8000		10.0000	AAA	
22 连云金控 MTN001	4.8700		5.0000	AA+	
22 先行控股 MTN002	3.3600		4.5000	AA+	
22 贵州交通 MTN002	3.6500		20.0000	AAA	AAA
22 新海连 MTN005	3.9400		5.0000	AA+	
22 华远集团 MTN001	3.2400		10.0000	AA+	
22 海恒控股 MTN001	3.1000	3+2	5.3000	AA+	
22 广东旅控 MTN001	3.0800		3.5000	AA+	AA+
22 甘金控 MTN002	3.8500		5.0000	AAA	
22 金合盛 MTN003(科创 票据)	3.3000		2.0000	AA	
22 天恒置业 MTN002	4.0000		13.0000	AA+	AA+
22 蓉城轨交 MTN004(碳 中和债)	3.2800		10.0000	AAA	
22 光大水务 MTN002	3.3000	3+N	7.0000	AAA	AAA
22 首旅 MTN002	3.3900	2+N	15.0000	AAA	
22 山西建投 MTN001(科 创票据)	4.9500	2+N	5.0000	AAA	
22 合肥产投 MTN001(科 创票据)	3.1200	3+2	10.0000	AAA	
22 电建地产 MTN001	3.3000	3+2	7.5000	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 1BP，上周收于 2.06%；6 个月品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 2.08%；1 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.48%。
- 中期票据方面，收益率区间震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.96%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.35%。
- 企业债方面，收益率区间震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.86%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.29%；10 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.63%。

## ◆ 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。主要受美联储宣布加息、国际资金抛售日债、日央行加大无限量购买国债力度等因素影响，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7.0BP，上周收于3.226%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受德国通胀持续升温、欧央行召开紧急会议、瑞士央行和英国央行加息等因素影响，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14.5BP，上周收于1.661%。

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	3.179	11.5	62.2	244.6
5 年	3.342	8.3	52.5	207.9
10 年	3.226	7.0	38.2	171.6
30 年	3.280	8.6	23.4	137.6
德国国债				
2 年	1.094	12.3	59.1	171.4
5 年	1.457	12.8	62.3	191.0
10 年	1.661	14.5	53.9	183.8
30 年	1.851	19.2	47.2	165.4

数据来源：彭博

## ◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体上行，10年期美元利率掉期率较前周上行6.91BP，上周收于3.2906%。

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	3.6000	15.37	70.60	265.87
10年	3.2906	6.91	36.06	170.96
30年	3.0008	4.51	16.46	126.97

数据来源：彭博

## ◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.62%，上周最高 1877.05 美元/盎司、最低 1803.90 美元/盎司，收于 1839.35 美元/盎司。上周金价小幅下跌，受美国通胀持续走升、美联储政策调整预期落地等因素交织影响。预计短期内金价维持震荡格局，美联储货币政策调整步伐、全球经济前景及地缘政治局势进展继续主导黄金行情。预计本周阻力位 1900.00 美元/盎司，支撑位 1800.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.19%，上周最高 21.99 美元/盎司、最低 20.86 美元/盎司，收于 21.65 美元/盎司。预计本周阻力位 23.00 美元/盎司，支撑位 21.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 8.03%，上周最高 977.50 美元/盎司、最低 915.00 美元/盎司，收于 932.50 美元/盎司。预计本周阻力位 960.20 美元/盎司，支撑位 907.70 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 8.11%，上周最高 1941.56 美元/盎司、最低 1781.21 美元/盎司，收于 1815.53 美元/盎司。预计本周阻力位 1885.90 美元/盎司，支撑位 1751.30 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	1839.35	-0.62%	0.12%
白银	21.65	-1.19%	0.51%
铂金	932.50	-8.03%	-3.34%
钯金	1815.53	-8.11%	-9.20%

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 7.75%，上周最高 120.88 美元/桶、最低 106.40 美元/桶，收于 108.88 美元/桶。上周油价向下调整，受 OPEC+ 决定进一步增产、美国对伊朗实施新制裁加剧供应担忧等因素交织影响。预计短期内油价区间震荡，受 OPEC+ 提高增产幅度但仍难弥补市场供应缺口、对俄制裁持续影响供给、全球经济转弱预期施压需求前景等因素影响。预计本周阻力位 120.00 美元/桶，支撑位 100.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 6.82%，上周最高 121.93 美元/桶、最低 118.55 美元/桶，收于 113.61 美元/桶。预计本周阻力位 125.00 美元/桶，支撑位 105.00 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	108.88	-7.75%	-5.54%
ICE Brent 主力合约	113.61	-6.82%	-2.29%

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 5.15%，上周最高 9435.00 美元/吨、最低 8949.00 美元/吨，收于 8949.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，受市场担忧全球经济增长放缓拖累铜需求等因素影响，但智利大型采矿公司发生罢工加剧供应忧虑对铜价构成一定支撑。预计短期内铜价将加剧震荡，受需求相对疲软、金属市场的谨慎情绪未变等因素影响。预计本周阻力位 9192.00 美元/吨，支撑位 8706.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 6.69%，上周最高 2682.50 美元/吨、最低 2503.00 美元/吨，收于 2503.00 美元/吨。预计本周阻力位 2592.75 美元/吨，支撑位 2413.25 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 (%)
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	8949.00	-5.15%	-5.19%
LME 3 月铝	2503.00	-6.69%	-10.25%

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 1.95%，上周最高 1584.75 美分/蒲式耳、最低 1522.25 美分/蒲式耳，收于 1536.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡回调，受美国春播进程加快、美豆出口销售低于预期、美联储激进加息引发经济衰退担忧等因素影响。预计短期内豆价震荡上涨，受南美产区干旱天气导致市场机构下调产量预估等因素影响。预计本周阻力位 1558.38 美分/蒲式耳，支撑位 1514.63 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)	1033.00	-3.66%	-5.06%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1536.50	-1.95%	1.54%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	785.25	1.55%	4.28%
ICE 棉花(美分/磅)	118.09	-3.84%	-3.44%
ICE 白糖(美分/磅)	18.58	-1.43%	-4.18%

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 19.99%，上周最高 8.950 美元/百万英热单位、最低 6.881 美元/百万英热单位，收于 7.005 美元/百万英热单位。上周天然气价格明显下跌，受市场担忧美国液化天然气出口前景、市场空头情绪较浓等因素影响。预计短期内天然气价格高位波动，受欧洲天然气供应危机持续、美国德州液化天然气港口持续关闭施压出口前景等因素影响。预计本周阻力位 8.500 美元/百万英热单位，支撑位 6.700 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	7.005	-19.99%	-15.39%

数据来源：路透