

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6.4617,较前周升值约0.02%;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6.4830;1年期限美元对人民币掉期点较前周上行19个点,上周收于1357。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行242个点,上周收于6.6355。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.59%,上周收于90.238。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.74%,上周收于1.2167。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌0.10%,上周收于103.77。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.18%,上周收于0.7716。
- **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2.49%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2.34%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行3BP,上周收于3.17%;5年期国开债收益率较前周下行3BP,上周收于3.22%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,1和10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3个月与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130支,规模合计1299.50亿元;短期融资券15支,规模合计114.00亿元;中期票据53支,规模合计457.00亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、企业债收益率均有所上行,中期票据收益率区间震荡。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上涨0.1BP,上周收于1.086%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨3.1BP,上周收于-0.512%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.42%,上周收于1852.55美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨2.67%,上周收于25.40美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨2.34%,上周收于1098.50美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌1.26%,上周收于2353.05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0.29%,上周收于51.98美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨0.38%,上周收于55.05美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.66%,上周收于7986.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
 - ✓ CBOT大豆期货主力合约较前周下跌7.42%,上周收于1309.75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9.19%,上周收于2.459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（1月22日）报6.4617，较前周升值约0.02%。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6.4555、最低6.4957，收于6.4830，波幅为0.65%。上周境内人民币汇率区间震荡，主要受监管合理引导市场预期、南下资金流入港股等上下行因素共同影响等因素影响。预计本周人民币汇率维持区间波动，将在6.4600-6.5300区间震荡。
- 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19个点，上周最高1427、最低1325，收于1357，波幅为7.52%。
- 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242个点，上周最高6.6746、最低6.5815，收于6.6355，波幅为1.40%。

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	—	—	6.4617	-16	-632	-632
银行间市场汇价	6.4975	6.4555	6.4830	78	-568	-568
掉期点						
1个月期限	159	104	148	12.50	18	18
2个月期限	275	250	256	9	-16	-16
3个月期限	399	117	372	14	-13	-13
6个月期限	730	690	712	37	-28	-28
1年期限	1427	1325	1357	19	-74	-74

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	6.5335	6.4650	6.5065	126	-197	87
2个月期限	6.5401	6.4765	6.5190	163	-192	104
3个月期限	6.5566	6.4885	6.5310	166	-202	108
6个月期限	6.5949	6.5204	6.5660	188	-210	118
1年期限	6.6746	6.5815	6.6355	242	-237	168

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 0.59%，上周最高 90.951、最低 90.051，收于 90.238。上周美元指数明显下跌，主要受美国部分经济数据好于预期、新一轮财政刺激使得市场避险情绪有所回落、美元流动性需求减少等因素影响。预计本周阻力位 92.500，支撑位 87.500。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.74%，上周最高 1.2189、最低 1.2052，收于 1.2167。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受美元指数下跌、欧元区封锁限制措施施压经济复苏前景等因素影响。预计本周阻力位 1.2400，支撑位 1.1900。
- 美元兑日元较前周下跌 0.10%，上周最高 104.08、最低 103.31，收于 103.77。上周美元兑日元小幅上涨，主要受日本 1 月工厂活动陷入萎缩、美元指数下跌等因素影响。预计本周阻力位 106.50，支撑位 101.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.18%，上周最高 0.7782、最低 0.7657，收于 0.7716。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受美元指数下跌、澳洲零售销售数据表现不及预期等因素影响。预计本周阻力位 0.7950，支撑位 0.7450。

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	90.238	-0.59%	0.33%
欧元/美元	1.2167	0.74%	0.25%
美元/日元	103.77	-0.10%	0.55%
澳元/美元	0.7716	0.18%	0.16%

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 2.49% 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 2.34% 附近。央行公开市场方面，上周一（1 月 18 日）进行逆回购操作 20 亿元、逆回购到期 50 亿元；上周二（1 月 19 日）进行逆回购操作 800 亿元、逆回购到期 50 亿元；上周三（1 月 20 日）进行逆回购操作 2800 亿元、逆回购到期 20 亿元；上周四（1 月 21 日）进行逆回购操作 2500 亿元、逆回购到期 20 亿元；上周五（1 月 22 日）进行逆回购操作 20 亿元，逆回购到期 20 亿元。本周（1 月 25 日-1 月 29 日）将有逆回购到期 6140 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 6140 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)	2.44	70	134
7 天 Shibor (1W)	2.27	15	-11
3 月期 Shibor (3M)	2.58	0	-18
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.55	80	105
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.40	39	-20

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7BP，上周收于2.20%；5年期国债收益率较前周下行2BP，上周收于2.96%；10年期国债收益率较前周下行3BP，上周收于3.17%。
- 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上行20BP，上周收于2.30%；5年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.22%；10年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.60%。

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	2.20	7	-16
3年期	2.80	0	-5
5年期	2.96	-2	-2
7年期	3.11	0	-6
10年期	3.17	-3	-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	2.30	20	-20
3年期	2.99	1	2
5年期	3.22	-3	2
7年期	3.46	4	1
10年期	3.60	-3	-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，上周三财政部招标发行 1 和 10 年期付息国债，中标利率分别为 2.43%和 3.14%；上周五财政部招标发行 3 个月期贴现国债，中标利率为 1.93%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3、5 和 7 年期固息债，中标利率分别为 3.04%、3.24%和 2.85%；上周二农发行招标发行 2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 2.90%和 3.48%，同日国开行招标发行 3、5 和 7 年期固息债，中标利率分别为 2.98%、3.21%和 3.38%；上周三农发行招标发行 1、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.27%、3.61%和 3.23%；上周四进出口行招标发行 3 个月与 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.00%、3.01%、3.22%和 3.61%，同日国开行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.49%和 3.18%；上周五进出口行招标发行 1、2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 2.37%、2.89%和 3.41%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率区间震荡。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波动-1 至 7BP；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 1-5BP。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	2.43	7	3
6 月期	2.43	2	1
9 月期	2.46	1	1
1 年期	2.49	0	0
3 年期	2.69	0	4
4 年期	2.77	0	2
5 年期	2.85	-1	1
7 年期	2.98	-1	3
10 年期	3.13	-1	4
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.76	1	-6
9 月期	2.85	4	0
1 年期	2.91	4	2
2 年期	3.09	5	6
3 年期	3.22	5	8
4 年期	3.32	4	7
5 年期	3.42	3	6
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 130 支，规模合计 1299.50 亿元；短期融资券 15 支，规模合计 114.00 亿元；中期票据 53 支，规模合计 457.00 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4 至 5BP。
- 近日，银行间市场交易商协会发布关于承销类会员（证券公司类）参与非金融企业债务融资工具主承销业务市场评价结果的公告，申万宏源证券有限公司等 6 家证券公司类会员可开展非金融企业债务融资工具主承销业务，非金融企业债务融资工具主承销业务资格限定在参与市场评价的法人主体，证券公司类主承销商应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具中介服务规则》及其他相关自律规则，设立主承销业务相关部门，配备专职主承销业务人员，建立健全主承销业务操作规程、风险管理制度和内部控制制度，规范开展非金融企业债务融资工具主承销业务。

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	发行规模	主体评级	债项评级
21 三一重工 SCP002	2.7800	43D	10.0000	AAA	
21 三一重工 SCP001	2.8000	50D	10.0000	AAA	
21 龙源电力 SCP003	2.4500	60D	20.0000	AAA	
21 中燃投资 SCP001	2.4500	60D	10.0000	AAA	
21 招商局港 SCP001	2.3000	90D	8.0000	AAA	
21 中电路桥 SCP002	2.6500	150D	15.0000	AAA	
21 鲁钢铁 SCP002	4.9900	180D	10.0000	AAA	
21 宝武集团 SCP001	2.2100	60D	70.0000	AAA	
21 格力电器 SCP001	2.3700	35D	30.0000	AAA	

21 陆金开 SCP001	2.4000	35D	15.0000	AAA
21 广新控股 SCP003	2.6900	49D	10.0000	AAA
21 云投 SCP001	3.9000	90D	10.0000	AAA
21 华电江苏 SCP003	2.7000	90D	5.0000	AAA
21 豫园商城 SCP001	3.3500	119D	10.0000	AAA
21 闽电子 SCP001	4.3500	180D	5.0000	AAA
21 交子金融 SCP001	3.1000	270D	8.0000	AAA
21 江苏港口 SCP001	3.2000	270D	5.0000	AAA
21 广州控股 SCP001	2.9000	166D	10.0000	AAA
21 建发 SCP001	2.7700	180D	10.0000	AAA
21 桂交投 SCP001	2.8000	40D	5.0000	AAA
21 武钢集 SCP001	2.3000	90D	10.0000	AAA
21 云能投 SCP001	4.0000	180D	20.0000	AAA
21 粤广业 SCP002	3.0900	270D	8.0000	AAA
21 华能集 SCP001	2.0000	41D	20.0000	AAA
21 中电投 SCP004	2.2000	56D	10.0000	AAA
21 南航集 SCP002	2.5000	58D	5.0000	AAA
21 中电信 SCP001	2.3000	62D	30.0000	AAA
21 东航 SCP002	2.3000	62D	20.0000	AAA
21 厦翔业 SCP001	2.5300	90D	5.0000	AAA
21 苏州高新 SCP003	2.7800	148D	5.0000	AAA
21 悦达 SCP001	5.6000	150D	5.0000	AAA
21 广晟 SCP001	2.9000	177D	15.0000	AAA
21 滨建投 SCP002	4.3000	180D	10.0000	AAA
21 金圆投资 SCP001	2.8000	180D	6.0000	AAA
21 厦国贸控 SCP001	2.9800	253D	6.0000	AAA
21 杭金投 SCP001	3.0700	269D	8.0000	AAA
21 深圳特发 SCP001	2.9500	270D	8.0000	AAA
21 南京地铁 SCP002	2.8700	270D	10.0000	AAA
21 上海医药 SCP002	2.6000	120D	25.0000	AAA
21 华能 SCP001	2.1800	37D	20.0000	AAA
21 光大集团 SCP003	2.3600	64D	20.0000	AAA
21 伊利实业 SCP007	2.4500	69D	20.0000	AAA
21 苏国信 SCP003	2.5500	120D	10.0000	AAA
21 中粮 SCP001	2.7900	178D	20.0000	AAA
21 南通城建 SCP003	3.1000	180D	10.0000	AAA
21 三一 SCP001	2.8000	36D	10.0000	AAA
21 上海环境 SCP003	2.6000	50D	6.0000	AAA
21 南航集 SCP001	2.5000	58D	20.0000	AAA
21 厦港务 SCP002	2.3900	58D	7.0000	AAA
21 中电投 SCP003	2.4500	120D	28.0000	AAA
21 苏交通 SCP004	2.8000	210D	20.0000	AAA
21 武汉城建 SCP002	3.0900	270D	5.0000	AAA
21 龙源电力 SCP002	2.3000	59D	20.0000	AAA

21 融和融资 SCP002	3.1900	180D	5.0000	AAA
21 张江集 SCP001	2.8000	90D	10.0000	AAA
21 华能水电 SCP003	2.7800	114D	10.0000	AAA
21 申能股 SCP001	2.3000	90D	30.0000	AAA
21 济南城建 SCP001	2.5200	37D	10.0000	AAA
21 京能电力 SCP001	3.0000	270D	10.0000	AAA
21 海通恒信 SCP002	2.7800	59D	5.0000	AAA
21 伊利实业 SCP005	2.5000	72D	15.0000	AAA
21 晋能电力 SCP001	5.5000	90D	10.0000	AAA
21 锡产业 SCP003	2.8200	178D	5.0000	AAA
21 锡产业 SCP004	2.8200	180D	6.0000	AAA
21 天成租赁 SCP001	3.2800	180D	5.0000	AAA
21 中电路桥 SCP001	2.4000	60D	15.0000	AAA
21 陕高速 SCP001	2.9500	270D	20.0000	AAA
21 国联 SCP002	2.8800	179D	3.0000	AAA
21 厦路桥 SCP003	2.8400	178D	5.0000	AAA
21 华能水电 SCP002	2.7800	92D	10.0000	AAA
21 龙源电力 SCP001	2.5000	88D	20.0000	AAA
21 伊利实业 SCP004	2.5000	71D	20.0000	AAA
21 华电江苏 SCP002	2.6500	88D	5.0000	AAA
21 福州城投 SCP002	2.8700	240D	5.8000	AAA
21 深圳水务 SCP001	2.8800	270D	6.0000	AAA
21 华能水电 SCP001	2.5800	94D	10.0000	AAA
21 苏州高新 SCP002	2.8500	180D	6.0000	AAA
21 苏国资 SCP001	2.6000	92D	10.0000	AAA
21 浙小商 SCP001	3.2000	88D	10.0000	AAA
21 粤海 SCP001	2.6000	180D	30.0000	AAA
21 浙能源 SCP003	2.7500	221D	10.0000	AAA
21 珠海港 SCP003	3.4500	210D	4.0000	AA+
21 苏州资产 SCP002	2.6000	60D	2.0000	AA+
21 古井 SCP001	3.1400	180D	3.0000	AA+
21 武汉港航 SCP001	3.7700	270D	10.0000	AA+
21 闽漳龙 SCP001	3.3500	270D	7.0000	AA+
21 宜昌城控 SCP001	3.2900	270D	10.0000	AA+
21 中铝资本 SCP001	3.7000	237D	7.0000	AA+
21 邯郸城投 SCP001	3.7100	270D	4.5000	AA+
21 柯桥开发 SCP001	3.3000	150D	8.0000	AA+
21 芙蓉城投 SCP001	3.2500	180D	7.0000	AA+
21 连云市政 SCP001	3.8000	270D	9.5000	AA+
21 南通二建 SCP001	6.2000	269D	4.0000	AA+
21 渝化医 SCP001	5.3000	45D	2.0000	AA+
21 连云城建 SCP002	3.6800	180D	5.0000	AA+
21 镇江城建 SCP001	4.6900	180D	10.0000	AA+
21 厦门资管 SCP001	3.6800	270D	2.0000	AA+

21 晋交投 SCP001	3.5000	270D	6.0000	AA+	
21 佛山建投 SCP001	2.9400	270D	5.0000	AA+	
21 吴中城投 SCP001	2.8500	74D	5.0000	AA+	
21 新华报业 SCP001	3.2000	86D	5.0000	AA+	
21 瀚瑞投资 SCP002	6.0500	90D	4.0000	AA+	
21 镇江交通 SCP001	5.3000	270D	5.0000	AA+	
21 武进经发 SCP003	3.6000	270D	8.0000	AA+	
21 燕子矶片 SCP001	3.1900	90D	5.0000	AA+	
21 夏商 SCP001	3.4000	93D	3.0000	AA+	
21 珠海港股 SCP001	3.1800	128D	3.0000	AA+	
21 西江 SCP001	4.4000	178D	5.0000	AA+	
21 恒逸 SCP001	6.7000	270D	7.0000	AA+	
21 格盟 SCP001	3.7500	270D	8.5000	AA+	
21 武进经发 SCP002	3.6300	180D	10.0000	AA+	
21 义乌国资 SCP001	3.3000	269D	15.0000	AA+	
21 宿州城投 SCP001	3.6300	270D	11.5000	AA+	
21 南浦口 SCP001	3.3000	180D	5.0000	AA+	
21 武汉旅游 SCP001	3.7900	270D	5.0000	AA+	
21 连云城建 SCP001	3.6800	179D	2.5000	AA+	
21 吴中交投 SCP001	3.5000	270D	3.0000	AA	
21 恒运 SCP001	3.6000	270D	4.0000	AA	
21 溧水产投 SCP001	5.3000	270D	8.0000	AA	
21 万盛经开 SCP001	6.0000	270D	3.2000	AA	
21 宁国经开 SCP001	5.2000	60D	4.0000	AA	
21 秀湖集团 SCP001	3.8500	270D	5.0000	AA	
21 龙洲集 SCP001	4.7800	180D	3.0000	AA	
21 宿迁经开 SCP002	5.2400	270D	3.0000	AA	
21 靖江城投 SCP001	4.8000	180D	4.0000	AA	
21 高淳建设 SCP001	4.1500	270D	6.0000	AA	
21 孝感城投 SCP001	3.9000	270D	5.0000	AA	
21 海安经开 SCP001	3.8300	270D	5.0000	AA	
21 运城城投 SCP001	5.3000	270D	5.0000	AA	
21 江宁水 SCP001	3.7000	180D	3.0000	AA	
短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
21 湘高速 CP002	3.1000	1.0000	10.0000	AAA	A-1
21 龙城发展 CP001	3.1000	1.0000	15.0000	AAA	A-1
21 新疆金投 CP001	4.3000	1.0000	6.0000	AA+	A-1
21 宜春交通 CP001	3.7800	1.0000	10.0000	AA+	A-1
21 衡阳城投 CP001	3.6400	1.0000	10.0000	AA+	A-1
21 淮北建投 CP001	4.7800	1.0000	5.0000	AA+	A-1
21 安吉租赁 CP001	3.8800	1.0000	5.0000	AA+	A-1
21 南部新城 CP001	4.2000	1.0000	7.0000	AA+	A-1
21 克拉玛依 CP001	3.5000	1.0000	5.0000	AA+	A-1

21 宿州城投 CP001	3.6800	1.0000	15.0000	AA+	A-1
21 泉州台商 CP002	3.9700	1.0000	2.0000	AA	A-1
21 高淳建设 CP002	4.1300	1.0000	5.0000	AA	A-1
21 高淳经开 CP001	4.5000	1.0000	5.0000	AA	A-1
21 赣州开投 CP001	5.2200	1.0000	10.0000	AA	A-1
21 今世缘 CP001	4.6000	1.0000	4.0000	AA	A-1
中期票据	发行利率	发行期限(年)	发行规模	主体评级	债项评级
21 山西建投 MTN001	4.3000	3.0000	5.0000	AAA	AAA
21 渝富 MTN002	3.8000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 尧矿 MTN001A	3.8900	2.0000	15.0000	AAA	AAA
21 尧矿 MTN001B	4.0500	3.0000	5.0000	AAA	AAA
21 中材科技 MTN001	3.9600	3.0000	8.0000	AAA	AAA
21 海淀国资 MTN001	5.5000	3.0000	20.0000	AAA	AAA
21 赣铁航 MTN001	4.1500	5.0000	20.0000	AAA	AAA
21 首旅 MTN002	3.7400	3.0000	5.0000	AAA	AAA
21 长春城发 MTN001	6.8000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 凤凰传媒 MTN001	3.6900	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 豫园商城 MTN001	4.0000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 四川机场 MTN001	3.6800	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 广州工投 MTN001	3.8000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 陕有色 MTN001	4.7700	5.0000	15.0000	AAA	AAA
21 海通恒信 MTN001	4.0000	2.0000	5.0000	AAA	AAA
21 淮南矿 MTN001	4.3200	3.0000	15.0000	AAA	AAA
21 川铁投 MTN002	4.2800	5.0000	10.0000	AAA	AAA
21 泉州城建 MTN001	3.6900	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 江北建投 MTN001	4.9000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
21 供销 MTN001	4.2600	5.0000	10.0000	AAA	AAA
21 海宁城投 MTN001	3.8800	5.0000	8.0000	AA+	AA+
21 海宁城投 MTN002	3.9000	5.0000	3.5000	AA+	AA+
21 东方新城 MTN002	4.9000	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 鑫华农业 MTN001	4.6300	5.0000	10.0000	AA+	AA+
21 平湖城投 MTN001	3.9000	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 郴投集团 MTN001	4.3500	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 北辰科技 MTN001	7.0000	5.0000	9.0000	AA+	AA+
21 吉安城建 MTN001	4.5800	5.0000	10.0000	AA+	AA+
21 雨花城投 MTN001	3.8900	3.0000	5.0000	AA+	AA+
21 广安控股 MTN001	4.1500	5.0000	20.0000	AA+	AA+
21 成都国投 MTN001	5.2000	5.0000	10.0000	AA+	AA+
21 淮安城资 MTN001	4.8000	3.0000	10.0000	AA+	AA+
21 珠海港 MTN001	4.1000	3.0000	5.0000	AA+	AA+
21 德清建设 MTN001	4.5000	5.0000	10.0000	AA+	AA+
21 苏新国资 MTN002	3.9400	3.0000	2.5000	AA+	AA+
21 红豆 MTN001	5.9000	3.0000	3.0000	AA+	AAA

21 榆林城投 MTN001	4.4300	3.0000	15.0000	AA+	AA+
21 青岛黄岛 MTN001	4.2800	5.0000	5.0000	AA+	AA+
21 淮北建投 MTN001	6.0000	3.0000	10.0000	AA+	AA+
21 南通高新 MTN001	4.1400	3.0000	12.0000	AA+	AA+
21 盐城城南 MTN001	4.8000	3.0000	5.0000	AA+	AA+
21 上虞城建 MTN001	3.9800	5.0000	7.0000	AA+	AA+
21 鑫垚建投 MTN001	6.5000	5.0000	1.0000	AA	AAA
21 盛裕投资 MTN002	5.0000	5.0000	5.0000	AA	AA
21 邳州润城 MTN001	6.4600	3.0000	4.0000	AA	AA
21 望涛投资 MTN001	6.0000	3.0000	5.0000	AA	AA+
21 环太湖 MTN001	5.0800	5.0000	10.0000	AA	AA+
21 芜湖经开 MTN001	4.8200	3.0000	4.0000	AA	AA
21 未来科技 MTN001	4.8300	5.0000	7.0000	AA	AAA
21 天心城投 MTN001	4.7500	5.0000	3.0000	AA	AA
21 京住总 MTN001	4.2000	3.0000	10.0000	AA	AAA
21 宜春城投 MTN001	4.5000	5.0000	10.0000	AA	AA
21 大足国资 MTN001	6.4000	5.0000	10.0000	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，收益率有所上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 17BP，上周收于 2.26%；6 个月品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.85%；1 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 3.03%
- 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 2BP，上周收于 3.52%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.87%。
- 企业债方面，收益率有所上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 3.51%；5 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.70%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 4.02%。

◆ 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，主要受拜登顺利就任美国总统、美国实施新一轮财政刺激、市场担心全球防疫封锁将阻碍经济增长等因素影响，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涨 0.1BP，上周收于 1.086%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受 1 月德国与欧元区 markit 制造业 PMI 初值均高于预期、疫情加剧推升避险情绪等因素影响，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涨 3.1BP，上周收于-0.512%。

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	0.121	-1.2	0.0	0.0
5 年	0.431	-1.9	7.0	7.0
10 年	1.086	0.1	17.2	17.2
30 年	1.847	1.4	20.2	20.2
德国国债				
2 年	-0.707	1.3	-0.7	-0.7
5 年	-0.716	1.8	2.2	2.2
10 年	-0.512	3.1	5.7	5.7
30 年	-0.097	3.6	6.1	6.1

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率区间震荡，10年期美元利率掉期率较前周上涨 2.74BP，上周收于 1.1129%。

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	0.2008	-0.41	0.30	0.30
10 年	1.1129	2.74	18.76	18.76
30 年	1.6057	3.15	20.37	20.37

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.42%，上周最高 1874.86 美元/盎司、最低 1809.90 美元/盎司，收于 1852.55 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美元指数下跌、通胀预期上升等因素影响。短期内市场预期通胀上涨、季节性贵金属需求等因素将支撑金价。预计本周阻力位 1871.40 美元/盎司，支撑位 1839.80 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.67%，上周最高 26.04 美元/盎司、最低 24.17 美元/盎司，收于 25.40 美元/盎司。预计本周阻力位 25.85 美元/盎司，支撑位 25.14 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.34%，上周最高 1151.50 美元/盎司、最低 1062.50 美元/盎司，收于 1098.50 美元/盎司。预计本周阻力位 1125.80 美元/盎司，支撑位 1080.60 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 1.26%，上周最高 2411.25 美元/盎司、最低 2340.00 美元/盎司，收于 2353.05 美元/盎司。预计本周阻力位 2367.70 美元/盎司，支撑位 2354.30 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	1852.55	1.42%	-2.32%
白银	25.40	2.67%	-3.64%
铂金	1098.50	2.34%	3.05%
钯金	2353.05	-1.26%	-3.87%

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 0.29%，上周最高 53.83 美元/桶、最低 51.44 美元/桶，收于 51.98 美元/桶。上周油价下跌，主要受美国实施新一轮财政刺激、美国原油库存增加、全球疫情形势严峻等因素影响。短期内油价区间震荡，亚洲地区需求旺盛将支撑油价，但疫情阴霾、沙特减产计划的不确定性将扰动油价。预计本周阻力位 52.51 美元/桶，支撑位 51.46 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 0.38%，上周最高 56.50 美元/桶、最低 54.40 美元/桶，收于 55.05 美元/桶。预计本周阻力位 55.90 美元/桶，支撑位 54.52 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	51.98	-0.29%	7.35%
ICE Brent 主力合约	55.05	0.38%	6.44%

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 0.66%，上周最高 8041.50 美元/吨、最低 7945.00 美元/吨，收于 7986.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受拜登顺利就任总统、美元指数下跌、全球疫情形势严峻等因素影响。短期内铜价技术上保持上涨态势。预计本周阻力位 8034.25 美元/吨，支撑位 7937.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 0.63%，上周最高 2000.00 美元/吨、最低 1970.00 美元/吨，收于 1994.50 美元/吨。预计本周阻力位 2009.50 美元/吨，支撑位 1979.50 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	7986.00	0.66%	3.00%
LME 3 月铝	1994.50	0.63%	0.71%

数据来源：路透

◆ 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 7.42%，上周最高 1383.50 美分/蒲式耳、最低 1309.75 美分/蒲式耳，收于 1309.75 美分/蒲式耳。上周豆价大幅下跌，主要受南美降雨改善、巴西大豆开始收割以及美豆播种面积预期增加等因素影响。短期内豆价区间震荡。预计本周阻力位 1346.63 美分/蒲式耳，支撑位 1272.88 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)	635.00	-5.89%	-1.05%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1309.75	-7.42%	-0.02%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	500.25	-5.75%	2.99%
ICE 棉花(美分/磅)	81.56	0.98%	4.28%
ICE 白糖(美分/磅)	15.85	-3.53%	2.26%

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 9.19%，上周最高 2.641 美元/百万英热单位、最低 2.425 美元/百万英热单位，收于 2.459 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅下挫，主要受美国大部分地区气温将回升抑制天然气取暖需求、库存总量水平较往年偏高等因素影响。短期内市场仍难有明确趋势，操作上以轻仓为主，谨慎持空或者观望。预计本周阻力位 2.499 美元/百万英热单位，支撑位 2.405 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	2.459	-9.19%	-3.04%

数据来源：路透