

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	17
贵金属市场上周概览	19
原油市场上周概览	20
基本金属市场上周概览	21
农产品市场上周概览	22
天然气市场上周概览	23

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6.6177，较前周贬值约2.39%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.63%，上周收于6.6090；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行142个点，上周收于398。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行1390个点，上周收于6.7218。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨1.72%，上周收于102.959。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌2.34%，上周收于1.0541。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.99%，上周收于129.83。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌2.42%，上周收于0.7063。

● 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1.87%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2.01%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.84%；5年期国债收益率与前周持平，上周收于2.78%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行3和7年期附息国债；农发行招标发行1、2、3、5、7、10年期固息债，国开行招标发行91天、1、3、5、10年期固息债，进出口行招标发行91天、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144支，规模合计1263.3亿元；短期融资券18支，规模合计320.6亿元；中期票据126支，规模合计1058.3亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、企业债收益率均区间震荡，中期票据收益率震荡下行。

● 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3.5BP，上周收于2.934%。
- ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下行3.4BP，上周收于0.938%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌1.73%，上周收于1896.40美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌5.80%，上周收于22.74美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨0.05%，上周收于931.00美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌2.29%，上周收于2320.50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2.32%，上周收于104.11美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨0.34%，上周收于106.08美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌3.53%，上周收于9714.00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0.10%，上周收于1685.00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9.87%，上周收于7.245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（4月29日）报6.6177，较前周贬值约2.39%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约1.63%，上周最高6.5092、最低6.6520，收于6.6090，波幅为2.16%。上周受美联储加息缩表预期升温、美元保持强势、市场避险情绪阶段性升温等因素影响，人民币对美元汇率震荡贬值。预计人民币汇率宽幅震荡，受美联储如期加息缩表、银行间交易商预期分化、结售汇市场供求基本均衡等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.5500-6.6300区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较清淡，各期限掉期点震荡下行，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142个点，上周最高697、最低386，收于398，波幅为57.59%。
- 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1390个点，上周最高6.7718、最低6.5920，收于6.7218，波幅为2.67%。

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	—	—	6.6177	1581	2695	2420
银行间市场汇价	6.6520	6.5092	6.6090	1074	2657	2360
掉期点						
1 个月期限	125	61	77	-17	-43	-112
2 个月期限	207	114	122	-60	-106	-174
3 个月期限	276	160	174	-79	-143	-256
6 个月期限	477	286	298	-110	-249	-502
1 年期限	697	386	398	-142	-398	-1096

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	6.6840	6.5190	6.6348	1059	2589	181
2 个月期限	6.7013	6.5335	6.6518	1069	2604	306
3 个月期限	6.7148	6.5450	6.6658	1099	2614	394
6 个月期限	6.7467	6.5650	6.6908	1273	2459	520
1 年期限	6.7718	6.5920	6.7218	1390	2049	730

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 1.72%，上周最高 103.928、最低 101.040，收于 102.959。上周美元指数震荡上涨，受美联储加息缩表预期升温等因素影响。预计本周阻力位 105.000，支撑位 100.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 2.34%，上周最高 1.0841、最低 1.0470，收于 1.0541。上周欧元兑美元震荡下跌，受德法消费者信心指数不及预期、俄罗斯暂停对波兰及保加利亚的天然气供应引发市场对欧洲经济增长的忧虑等因素影响。预计本周阻力位 1.0900，支撑位 1.0200。
- 美元兑日元较前周上涨 0.99%，上周最高 131.24、最低 126.93，收于 129.83。上周美元兑日元震荡上涨，受日央行保持超低利率、维持鸽派政策指引等因素影响。预计本周阻力位 132.00，支撑位 126.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 2.42%，上周最高 0.7255、最低 0.7053，收于 0.7063。上周澳元兑美元震荡下跌，受全球经济增长放缓拖累商品货币等因素影响。预计本周阻力位 0.7300，支撑位 0.6800。

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	102.959	1.72%	4.73%
欧元/美元	1.0541	-2.34%	-4.74%
美元/日元	129.83	0.99%	6.72%
澳元/美元	0.7063	-2.42%	-5.83%

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 1.87% 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 2.01% 附近。央行公开市场方面，上周一（4 月 25 日）进行逆回购操作 100 亿元、逆回购到期 100 亿元；上周二（4 月 26 日）进行逆回购操作 100 亿元、逆回购到期 200 亿元；上周三至上周五（4 月 27 日-4 月 29 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元、每日均有逆回购到期 100 亿元。本周（5 月 5 日-5 月 7 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)	1.84	54	-39
7 天 Shibor (1W)	2.01	20	-32
3 月期 Shibor (3M)	2.22	-6	-16
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.90	60	-35
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.02	22	-48

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 8BP，上周收于 2.03%；5 年期国债收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.60%；10 年期国债收益率与前周持平，上周收于 2.84%。
- 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 3BP，上周收于 2.13%；5 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 2.78%；10 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 3.07%。

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	2.03	8	1
3 年期	2.29	2	3
5 年期	2.60	1	6
7 年期	2.78	-1	2
10 年期	2.84	0	-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	2.13	3	0
3 年期	2.58	-1	2
5 年期	2.78	0	4
7 年期	3.00	4	4
10 年期	3.07	0	-10

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 3 和 7 年期付息国债，中标利率分别为 2.3765% 和 2.8198%。
- 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 2.6076% 和 2.7854%。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 2.3532% 和 2.9987%；国开行招标发行 1、3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 1.8178%、2.4549% 和 2.6780%。上周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.9659% 和 3.1157%；进出口行招标发行 1 年期固息债，中标利率为 1.74%。上周四（4 月 28 日）国开行招标发行 91 天、3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.6893%、2.4890%、2.9976% 和 3.0111%；进出口行招标发行 91 天、3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.5502%、2.5628%、2.4415% 和 3.1360%。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 1.9438%、2.3820% 和 2.8998%。

◆ 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区间浮动-4 至 1BP；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 0 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	2.06	1	-12
6 月期	2.11	-1	-6
9 月期	2.16	1	-2
1 年期	2.18	0	-1
3 年期	2.38	0	2
4 年期	2.48	-1	1
5 年期	2.58	-2	2
7 年期	2.71	-4	0
10 年期	2.86	-4	0
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.31	-6	-11
9 月期	2.36	-4	-8
1 年期	2.43	-1	-5
2 年期	2.60	-1	-2
3 年期	2.74	0	1
4 年期	2.87	-1	0
5 年期	2.99	-1	0
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 144 支，规模合计 1263.3 亿元；短期融资券 18 支，规模合计 320.6 亿元；中期票据 126 支，规模合计 1058.3 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-3 至 1BP。
- 中央财经委员会召开第十一次会议，研究全面加强基础设施建设，包括加强交通、能源、水利等传统基础设施建设以及新一代超算、云计算、人工智能平台、宽带基础网络等新型基础设施建设。央行联合外汇局出台“二十三条”，从支持受困主体纾困、畅通国民经济循环、促进外贸出口发展三个方面加强金融服务、加大支持实体经济力度，金融政策持续发力。国务院发布关于推动个人养老金发展的意见，健全多层次、多支柱养老保险体系。

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 苏国信 SCP009	2.0000	60D	10.0000	AAA	
22 淮安开发 SCP002	3.6500	270D	3.0000	AA+	
22 南昌轨交 GN003	2.0000	270D	10.0000	AAA	
22 中粮 SCP002	2.0000	60D	10.0000	AAA	
22 东方电气 SCP001	2.0000	90D	20.0000	AAA	
22 江铜 SCP010	2.0000	90D	15.0000	AAA	
22 凯盛科技 SCP003	2.3300	141D	5.0000	AA+	
22 津保投 SCP006	6.0000	180D	5.0000	AAA	
22 陕投集团 SCP002	2.0000	270D	10.0000	AAA	
22 南京旅游 SCP001	2.1600	270D	2.3000	AA+	
22 邹城资产 SCP001	6.0000	270D	2.8000	AA+	
22 冀建投 SCP001	2.2000	180D	5.0000	AAA	
22 株洲新材 SCP001	2.6000	90D	2.0000	AA+	
22 招商局 SCP004	2.0000	180D	50.0000	AAA	
22 新疆农牧 SCP001	3.9800	270D	5.0000	AA	

22 京住总集 SCP002	2.1900	210D	10.0000	AAA	
22 中铝 GN002(碳中和 债)	2.0000	266D	6.0000	AAA	
22 粤铁建 SCP002	2.0000	270D	20.0000	AAA	
22 江苏广电 SCP004	2.0000	120D	6.0000	AAA	
22 京公交 SCP001	2.1800	126D	2.0000	AAA	
22 杭州国资 SCP003	2.0000	139D	10.0000	AA+	
22 厦翔业 SCP008	2.2000	180D	5.0000	AAA	
22 海宁皮革 SCP002	2.3900	180D	3.0000	AA+	A-1
22 无锡城建 SCP002	2.0500	180D	8.0000	AAA	
22 首旅酒店 SCP002	2.4000	180D	3.0000	AAA	
22 中建材 SCP001	2.0000	210D	20.0000	AAA	
22 南航租赁 SCP001	2.2000	260D	5.0000	AA+	
22 天成租赁 SCP006	2.2000	265D	10.0000	AAA	
22 宿迁经开 SCP001	3.4200	267D	1.9000	AA	
22 京公交 SCP002	2.3200	270D	8.0000	AAA	
22 泉州金控 SCP002	2.5500	270D	5.0000	AA+	
22 宁国建投 SCP002	4.5000	270D	2.0000	AA	
22 青白江 SCP001	5.0000	270D	6.5000	AA	
22 栾川铝业 SCP003	2.5000	60D	10.0000	AAA	
22 中广核 SCP004	2.0000	200D	15.0000	AAA	
22 中原资产 SCP001	4.9900	180D	5.0000	AAA	
22 福州地铁 SCP003	2.4500	267D	2.0000	AAA	
22 津城建 SCP033	4.1000	270D	10.0000	AAA	
22 中海租赁 SCP003	2.7800	180D	5.0000	AA+	
22 湖交投 SCP001	2.0300	270D	5.0000	AAA	
22 甘肃机场 SCP001	3.2000	266D	5.0000	AA+	
22 先行控股 SCP002	2.6500	270D	2.3000	AA+	
22 黄山旅游 SCP001	2.3500	180D	5.0000	AAA	
22 复星高科 SCP004	5.0500	180D	10.0000	AAA	
22 格力 SCP003	2.3500	240D	4.0000	AAA	
22 红狮 SCP003	2.6300	147D	10.0000	AAA	
22 美的 SCP001	2.2300	180D	40.0000	AAA	
22 农谷实业 SCP001	6.4800	266D	1.5000	AA	
22 广新控股 SCP012	2.2500	50D	9.0000	AAA	
22 云投 SCP013	5.2000	60D	10.0000	AAA	
22 水发集团 SCP001	3.5000	78D	15.0000	AAA	
22 粤财投资 SCP002	2.0300	90D	7.5000	AAA	
22 三一 SCP005	2.1600	100D	10.0000	AAA	
22 中建六局 SCP003	2.4200	120D	8.0000	AAA	
22 徐工集团 SCP006	2.0000	120D	3.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP016	2.0000	121D	4.0000	AAA	
22 无锡城建 SCP001	2.0500	180D	7.0000	AAA	
22 海正 SCP001	3.3000	180D	3.0000	AA+	

22 申能集 SCP001	2.0000	180D	20.0000	AAA
22 北新 SCP001	2.0000	180D	10.0000	AAA
22 山西建投 SCP002	2.5000	180D	5.0000	AAA
22 中石集 SCP002	2.0000	231D	20.0000	AAA
22 中石集 SCP003	2.0000	232D	20.0000	AAA
22 中石集 SCP005	2.0000	232D	19.0000	AAA
22 中石集 SCP001	2.0000	232D	20.0000	AAA
22 中电路桥 SCP004	2.0200	247D	10.0000	AAA
22 金凤凰 SCP001	2.6800	270D	5.0000	AA
22 铜陵交投 SCP001	3.5000	270D	5.0000	AA
22 滨建投 SCP005	5.1500	180D	5.0000	AAA
22 中石集 SCP004	2.0000	232D	20.0000	AAA
22 中建投租 SCP001	2.2500	90D	5.0000	AAA
22 正泰 SCP002	2.7000	261D	5.0000	AA+
22 津保投 SCP005	6.0000	180D	7.0000	AAA
22 津城建 SCP032	3.5100	210D	10.0000	AAA
22 晋交投 SCP004	2.3900	266D	5.0000	AA+
22 兴城投资 SCP002	2.3500	264D	5.0000	AAA
22 温州城建 SCP002	2.4000	266D	3.0000	AAA
22 海曙广聚 SCP002	2.4700	270D	5.0000	AA+
22 鑫诚恒业 SCP002	3.5000	180D	4.7000	AA+
22 格力 SCP002	2.3500	265D	5.0000	AAA
22 龙源电力 SCP007	2.0000	30D	6.0000	AAA
22 中化国际 SCP003	2.0000	59D	20.0000	AAA
22 汉江水电 SCP001	2.6500	60D	1.5000	AA
22 华能水电 GN007	2.0800	64D	2.8000	AAA
22 珠海港股 SCP002	2.1500	79D	4.0000	AA+
22 南航股 SCP011	2.0000	87D	10.0000	AAA
22 江铜 SCP009	2.0000	90D	15.0000	AAA
22 鲁商 SCP006(乡村振兴)	5.9800	90D	6.0000	AA+
22 东航 SCP009	2.0000	91D	20.0000	AAA
22 夏商 SCP008	2.3000	94D	5.0000	AA+
22 中建七局 SCP010	2.3300	120D	5.0000	AAA
22 知识城 SCP006	2.1000	178D	8.0000	AAA
22 文广集团 SCP001	2.2500	178D	5.0000	AAA
22 桂铁投 SCP002	2.5900	180D	5.0000	AAA
22 川高速 SCP001	2.2500	180D	10.0000	AAA
22 赣公路 SCP001	2.1000	260D	5.0000	AA+
22 象屿 SCP006	2.5300	266D	20.0000	AAA
22 烟台港 SCP002	2.5500	267D	10.0000	AA+
22 华媒控股 SCP001	2.6500	267D	2.6000	AA+
22 津城建 SCP031	4.1900	268D	10.0000	AAA
22 陕西建工 SCP006	2.9500	269D	3.7000	AAA

22 武侯资本 SCP002	2.5600	270D	9.0000	AA+
22 徐工租赁 SCP002	2.6000	181D	3.4000	AA
22 大连港 SCP001	2.4800	270D	10.0000	AAA
22 洋河 SCP001	2.0500	150D	10.0000	AAA
22 苏豪 SCP002	2.5500	210D	4.0000	AA+
22 六安城投 SCP001	2.4700	267D	10.0000	AA+
22 青岛城投 SCP002	2.4300	268D	10.0000	AAA
22 青岛西海 SCP001	2.5000	270D	6.0000	AAA
22 义乌国资 SCP001	2.5000	240D	15.0000	AA+
22 华能集 SCP013	2.0000	39D	20.0000	AAA
22 华电江苏 SCP010	2.0000	60D	4.0000	AAA
22 华能水电 GN006	2.1000	73D	10.0000	AAA
22 广新控股 SCP011	2.3000	92D	9.0000	AAA
22 南航股 SCP010	2.0000	120D	10.0000	AAA
22 福耀玻璃 SCP005	2.1900	177D	4.0000	AAA
22 海曙开发 SCP001	2.4700	178D	3.5000	AA+
22 中化工 SCP008	2.0000	184D	40.0000	AAA
22 昆明交通 SCP001	3.7900	268D	7.5000	AAA
22 未来科技 SCP002	2.7800	270D	4.0000	AA
22 衢州交投 SCP002	2.5500	270D	4.0000	AA+
22 中化工 SCP007	2.0000	179D	20.0000	AAA
22 南航股 SCP009	2.0000	150D	10.0000	AAA
22 立讯精工 SCP001	2.6200	178D	8.0000	AAA
22 温州城建 SCP001	2.4300	266D	4.8000	AAA
22 云投 SCP012	5.6000	90D	10.0000	AAA
22 交子金融 SCP001	2.4000	270D	10.0000	AAA
22 龙源电力 SCP006	2.0000	60D	20.0000	AAA
22 韵达股份 SCP002	2.5700	88D	4.0000	AA+
22 东航 SCP008	2.0000	92D	20.0000	AAA
22 深燃气 SCP002	2.4500	270D	10.0000	AAA
22 泉州交通 SCP004	2.4900	270D	5.0000	AA+
22 桐昆 SCP006	2.3300	270D	3.0000	AA+
22 中建七局 SCP009	2.3000	88D	5.0000	AAA
22 山东核电 SCP004(碳 中和债)	2.4000	186D	3.0000	AAA
22 天目湖 SCP001	3.4400	270D	1.0000	AA
22 长虹电子 SCP002	3.8000	60D	5.0000	AA+
22 苏农垦 SCP003	2.2500	60D	10.0000	AAA
22 南通城建 SCP003	2.2900	88D	10.0000	AAA
22 新华发行 SCP001	3.2500	179D	5.0000	AA+
22 长沙水业 SCP002	2.5000	262D	4.0000	AA+
22 天津港 SCP003	2.7000	270D	10.0000	AAA
22 新疆金投 SCP001	3.5800	180D	6.0000	AA+
22 盐城国投 SCP002	3.8000	270D	5.0000	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 镇国投 CP001	3.3500	365D	5.0000	AA+	
22 即墨城投 CP001	2.6500	365D	7.0000	AA+	
22 惠农文旅 CP001	4.4700	365D	1.4000	AA	A-1
22 陕西水务 CP001	2.9300	365D	5.0000	AA	
22 电网 CP003	2.0400	345D	90.0000	AAA	
22 今世缘 CP002	2.8000	365D	5.0000	AA	
22 苏沙钢 CP001	2.3800	365D	20.0000	AAA	
22 宁舟港 CP001	2.3500	365D	10.0000	AAA	
22 电网 CP001	2.0400	345D	35.0000	AAA	
22 蓝星 CP001	2.2300	365D	15.0000	AAA	
22 如皋经贸 CP001	2.8000	365D	2.0000	AA+	
22 电网 CP002	2.0400	345D	85.0000	AAA	
22 连云金控 CP002	3.3000	365D	5.0000	AA+	
22 华阳新材 CP002	3.0000	365D	10.0000	AAA	
22 宜春城投 CP001	2.6900	365D	3.0000	AA	
22 荆州城发 CP001	2.7500	365D	7.2000	AA+	
22 晋城国资 CP002	2.9500	365D	5.0000	AA+	
22 建安投资 CP002	2.6900	365D	10.0000	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 临汾投资 MTN001	6.5000	2+1	6.0000	AA+	
22 建湖城投 MTN002	7.5000	2+1	1.7800	AA	
22 大足国资 MTN002	7.0000	2+2+1	6.0000	AA	AA+
22 六盘交投 MTN001	5.6800	3+2	7.5000	AA	AA
22 新滨江 MTN001	5.5000		7.0000	AA	
22 通用 MTN004	3.3800	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 交子金融 GN001	3.2300	3+2	14.0000	AAA	
22 十堰国投 MTN001	3.6900	3+2	5.0000	AA	AA
22 济源建投 MTN001	6.3000		3.0000	AA	AA+
22 浙交投 MTN002	2.8500		10.0000	AAA	
22 西安浐灞 MTN002	5.8800		2.0000	AA	AAA
22 北京时尚 MTN001	4.1600		2.0000	AA	AA
22 中油股 GN001	2.2600		5.0000	AAA	
22 吴中灵天 MTN001	3.4400		4.4000	AA+	
22 望海潮 MTN001	3.1900		3.1000	AA+	
22 蜀道投资 MTN007	3.3500	3+N	20.0000	AAA	
22 烟台打捞 GN001	3.3800		3.0000	AA+	
22 遂宁兴业 MTN001	5.0000	3+2	4.0000	AA	AAA
22 衡阳城投 MTN002	3.5400	3+2	10.0000	AA+	
22 华发集团 MTN007	4.2000		5.0000	AAA	AAA
22 首创城发 MTN001	3.7700	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 自贡国资 MTN001	6.3000	3+2	7.4000	AA	AA

22 上饶创新 MTN002	5.0000	2+2+1	12.0000	AA+	AAA
22 惠民建投 MTN002	6.7000	2+2+1	10.0000	AA+	
22 天津轨交 MTN003	3.9000		6.0000	AAA	
22 陕西金融 MTN001	3.6600		10.0000	AAA	AAA
22 漯河城投 MTN001	6.9000	2+1	7.0000	AA	
22 沪风电 MTN001 (绿色)	3.1800		7.5000	AAA	AAA
22 川高速 MTN001	3.5000		10.0000	AAA	AAA
22 陕西建工 MTN001	5.7000	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 泰交通 MTN001	3.4000		7.0000	AA+	
22 南航租赁 MTN001	3.2300		5.0000	AA+	
22 河钢集 MTN007	3.7000	2+N	15.0000	AAA	AAA
22 鄂州城投 MTN001	3.7400		10.0000	AA	AA
22 镇江交通 MTN002	4.0000		5.0000	AA+	
22 大众交通 MTN001 (绿色)	3.1000		2.0000	AAA	
22 高创投资 MTN002	4.0800		2.0000	AA+	AAA
22 长沙水业 MTN003	3.7400	3+N	5.0000	AA+	AAA
22 新投 MTN001	3.9300		5.0000	AA+	
22 绵阳交通 MTN002	5.8000		1.0000	AA	AA
22 安庆城投 MTN001	3.4700		20.0000	AA+	
22 徐州经开 MTN004	3.3000		4.0000	AA+	
22 杭州城发 MTN001A	3.1400	3+2	5.0000	AA+	AA+
22 长沙经开 MTN001	3.2400	3+2	10.0000	AA+	
22 杭州城发 MTN001B	3.5700		5.0000	AA+	AA+
22 徐州新盛 MTN003	3.4000		7.2000	AAA	
22 昆明公租 MTN002	6.5000		8.0000	AA+	AA+
22 兵国资 MTN001	3.6000		10.0000	AA+	AA+
22 中电投 MTN010	3.1200	3+N	15.0000	AAA	
22 泸州窖 MTN003	3.5400		19.0000	AAA	AAA
22 珠海九洲 MTN001	4.5000	2+N	10.0000	AA+	
22 招商局 MTN002A	2.8900	2+N	10.0000	AAA	AAA
22 招商局 MTN002B	3.1400	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 保利发展 MTN001A	2.9500		15.0000	AAA	
22 保利发展 MTN001B	3.5100		5.0000	AAA	
22 绿城房产 MTN003	3.5500		15.0000	AAA	AAA
22 港荣投资 MTN001	5.2400		10.0000	AA	AA
22 荆门城投 MTN002	3.7000	3+2	10.0000	AA	
22 邯郸交投 MTN001	3.6200		10.0000	AA+	
22 曹妃国控 MTN001	6.2000	2+1	18.0000	AA+	AA+
22 靖江城投 MTN002	5.0000		2.5000	AA	
22 沪基建 MTN001	3.5300	3+N	4.0000	AA+	AA+
22 潍坊水务 MTN001	6.8000		7.0000	AA+	
22 闽高速 MTN007	3.7500		5.0000	AAA	
22 闽西兴杭 MTN001	3.1800		3.0000	AAA	

22 知识城 MTN004	3.3500	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 简阳发展 MTN001	6.4000		0.7000	AA	AA+
22 华能江苏 MTN001 (碳 中和债)	2.9200		5.0000	AAA	
22 皖北煤电 MTN001	6.9000		4.7000	AA	
22 晋能煤业 MTN005	3.3900		10.0000	AAA	AAA
22 兴业资产 MTN002	3.6000	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 青岛出版 MTN001	4.0000		5.0000	AA	AA
22 新海连 MTN002	4.1000		8.0000	AA+	
22 汕头投资 MTN001	3.2300	3+2	11.5000	AA+	AA+
22 鑫泰 MTN001	5.9800		6.0000	AA+	
22 华润置地 MTN002	3.0500		20.0000	AAA	
22 石狮产业 MTN001	3.8000		4.0000	AA	
22 中建投资 MTN002	3.0900		15.0000	AAA	AAA
22 渝高速 MTN002	3.4900		10.0000	AAA	AAA
22 西盛投资 MTN002	3.9000	3+2	5.0000	AA+	
22TCL 集 GN002	3.3000		15.0000	AAA	AAA
22 晋交投 MTN001	3.1000		3.0000	AA+	
22 国惠投资 MTN001A	3.0500	2+1	10.0000	AAA	
22 国惠投资 MTN001B	3.3500	3+2	10.0000	AAA	
22 豫交运 MTN003	3.4500		15.0000	AAA	
22 陕延油 MTN001	2.9400		30.0000	AAA	
22 日照港 MTN001	4.2000	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 闽高速 MTN008	3.7500		5.0000	AAA	
22 港兴港投 MTN005	4.5100		10.0000	AAA	
22 龙城发展 MTN002A	3.3000		15.0000	AAA	
22 龙城发展 MTN002B	3.7800		5.0000	AAA	
22 洋河 MTN002	3.1400	3+3	10.0000	AAA	
22 厦门火炬 MTN002	3.6300		3.0000	AA	
22 南京安居 MTN002 (绿 色)	3.1500	3+2	5.3000	AAA	AAA
22 新中泰 MTN001 (乡村 振兴)	5.0000		5.0000	AA+	
22 蚌埠高新 MTN001	7.7000		10.0000	AA	
22 北辰实业 MTN001	3.6000	3+2	10.5200	AAA	AAA
22 黄冈城投 MTN003	3.4000	3+3	4.0000	AA+	
22 兴泸 MTN001	3.8900	5+2	11.0000	AA+	
22 綦江新城 MTN001	6.3300	3+2	5.0000	AA	AAA
22 佛燃能源 MTN001	3.0900		5.0000	AA+	
22 温州交运 MTN001	3.4700		2.0000	AA	
22 藕塘职教 MTN001	3.7000		4.2000	AA	
22 大唐发电 MTN001	3.1800	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 水发集团 MTN002	5.4000	2+1	5.0000	AAA	
22 吉林国资 MTN001	6.2900	3+2	10.0000	AA+	

22 凌工业 MTN001	3.3000		5.0000	AA+	AA+
22 渝惠通 MTN001	4.6500	3+N	5.0000	AA+	
22 浙江旅投 MTN001	3.4500		4.0000	AA+	
22 晋能装备 MTN004	4.1500		20.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN006	4.2000	3+N	5.0000	AAA	AAA
22 怀化城投 MTN001	5.9800		10.0000	AA	AAA
22 浏阳城乡 MTN002	3.5700	3+2	5.0000	AA+	AA+
22 镇江城建 MTN001	4.5000	3+2	10.0000	AA+	
22 济源投资 MTN001	6.5000	2+1	5.0000	AA+	
22 深业 MTN001	3.1900		25.0000	AAA	AAA
22 中国城乡 MTN001	3.2900		10.0000	AAA	AAA
22 烟台港 MTN003	3.4500		5.0000	AA+	
22 桐庐国资 MTN001A	3.5500	3+2	5.0000	AA	
22 桐庐国资 MTN001B	4.1600		5.0000	AA	
22 通用 MTN003	3.4100	3+N	20.0000	AAA	AAA
22 平安租赁 MTN004	3.8000		6.0000	AAA	AAA
22 南部新城 MTN002	4.2800	3+2	7.0000	AA+	
22 浙江机场 MTN001A	3.0900		11.0000	AAA	
22 浙江机场 MTN001B	3.4800		7.0000	AAA	
22 广州工控 MTN001	3.0800		12.0000	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 5BP，上周收于 2.05%；6 个月品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.27%；1 年期品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.43%。
- 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 6BP，上周收于 3.11%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.52%。
- 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上行 2BP，上周收于 2.96%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.38%；10 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.73%。

◆ 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。受美国劳动力市场数据向好、美联储加息缩表预期升温等因素影响，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 3.5BP，上周收于 2.934%。
- 德国国债价格较前周上涨。受俄罗斯切断向波兰和保加利亚供气、德国政府下调 2022 年 GDP 预测等因素影响，德国国债收益率震荡下行。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下行 3.4BP，上周收于 0.938%。

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	2.715	4.7	38.0	198.2
5 年	2.955	2.3	49.5	169.2
10 年	2.934	3.5	59.6	142.4
30 年	2.997	5.3	55.0	109.4
德国国债				
2 年	0.261	-2.2	33.5	88.1
5 年	0.677	-7.5	30.2	113.0
10 年	0.938	-3.4	39.0	111.5
30 年	1.091	2.2	42.5	89.4

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 7.19BP，上周收于 3.0237%。

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	3.0465	8.50	49.31	210.52
10 年	3.0237	7.19	61.72	144.27
30 年	2.7853	6.16	53.24	105.42

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.73%，上周最高 1934.12 美元/盎司、最低 1871.81 美元/盎司，收于 1896.40 美元/盎司。上周金价承压回落，主要受美元及美债收益率强势、市场需求疲软等因素影响。预计短期内金价高位盘整，美联储加息及缩表靴子落地、通胀预期阶段性缓和使得黄金面临下行风险，但地缘政治冲突为其提供支撑。预计本周阻力位 1950.00 美元/盎司，支撑位 1800.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 5.80%，上周最高 24.15 美元/盎司、最低 22.66 美元/盎司，收于 22.74 美元/盎司。预计本周阻力位 24.00 美元/盎司，支撑位 21.00 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.05%，上周最高 947.02 美元/盎司、最低 905.00 美元/盎司，收于 931.00 美元/盎司。预计本周阻力位 948.90 美元/盎司，支撑位 929.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 2.29%，上周最高 2373.00 美元/盎司、最低 2068.83 美元/盎司，收于 2320.50 美元/盎司。预计本周阻力位 2442.50 美元/盎司，支撑位 2211.40 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	1896.40	-1.73%	-2.11%
白银	22.74	-5.80%	-8.20%
铂金	931.00	0.05%	-5.32%
钯金	2320.50	-2.29%	2.60%

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 2.32%，上周最高 107.99 美元/桶、最低 95.28 美元/桶，收于 104.11 美元/桶。
上周油价上涨，主要受俄罗斯与欧盟能源关系再度紧张、市场对疫情和经济增长担忧等因素综合影响。预计短期内油价宽幅震荡，主要受欧盟可能出台对俄原油禁运措施、市场担忧美国经济前景等因素影响。预计本周阻力位 110.00 美元/桶，支撑位 95.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 0.34%，上周最高 110.00 美元/桶、最低 99.25 美元/桶，收于 106.08 美元/桶。
预计本周阻力 115.00 美元/桶，支撑位 100.00 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	104.11	2.32%	2.88%
ICE Brent 主力合约	106.08	0.34%	0.41%

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 3.53%，上周最高 10069.00 美元/吨、最低 9714.00 美元/吨，收于 9714.00 美元/吨。上周铜价破位下行，疫情反复、美联储大举加息的臆测引发市场对全球经济增长放缓进而拖累金属需求的担忧，伦敦铜库存整体继续累积亦对市场施压。预计短期内铜价加剧震荡，基本上供需两淡且疫情仍有反复，强化了金属市场的谨慎情绪，同时市场仍在关注俄乌冲突对欧洲铜供需前景的扰动。预计本周阻力位 9891.50 美元/吨，支撑位 9536.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 7.14%，上周最高 3244.50 美元/吨、最低 3013.00 美元/吨，收于 3013.00 美元/吨。预计本周阻力位 3128.75 美元/吨，支撑位 2897.25 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	9714.00	-3.53%	-6.30%
LME 3 月铝	3013.00	-7.14%	-13.12%

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 0.10%，上周最高 1704.75 美分/蒲式耳、最低 1656.50 美分/蒲式耳，收于 1685.00 美分/蒲式耳。上周豆价承压震荡，美国中西部产区降雨天气影响当地玉米作物的种植进度，可能迫使农民转种大豆，加之疫情封控措施加剧市场对美豆出口减少的担忧。预计短期内豆价呈震荡行情，美豆产区天气的多变性加大了豆价走势的不确定性，且乌克兰局势进展仍将对农产品市场构成较大干扰。预计本周阻力位 1696.63 美分/蒲式耳，支撑位 1673.38 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)	1055.00	-1.72%	5.29%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1685.00	-0.10%	4.19%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	813.25	3.24%	8.80%
ICE 棉花(美分/磅)	146.69	7.63%	11.33%
ICE 白糖(美分/磅)	19.14	-0.16%	-1.95%

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 9.87%，上周最高 7.524 美元/百万英热单位、最低 6.471 美元/百万英热单位，收于 7.245 美元/百万英热单位。上周天然气价格震荡攀升，主要受俄罗斯暂停对保加利亚和波兰的天然气供应等因素影响。预计短期内天然气价格区间波动，主要受俄乌局势反复加剧欧盟天然气供应风险、美国可能扩大对欧盟的液化天然气供应等因素影响。预计本周阻力位 7.700 美元/百万英热单位，支撑位 6.000 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	7.245	9.87%	28.78%

数据来源：路透