ICBC 金融市场部

工银市场周报（2022 年 1 月 3 日-1 月 7 日）

2022 年第 2 期　　总第 453 期

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6.3742，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0.06%，上周收于6.3770；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行97个点，上周收于1398。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行43个点，上周收于6.5212。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周下跌0.26%，上周收于95.719。
  - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.08%，上周收于1.1359。
  - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.41%，上周收于115.55。
  - ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.13%，上周收于0.7178。
- **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1.85%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上行4BP，上周收于2.86%；5年期国开债收益率较前周上行4BP，上周收于2.80%。
  - ✓ 一级市场：农发行招标发行1、5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98支，规模合计999.5亿元；短期融资券16支，规模合计99亿元；中期票据44支，规模合计403.3亿元。
  - ✓ 二级市场：短期融资券、企业债收益率均有所下行，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，收益率较前周上行25.2BP，上周收于1.762%。
  - ✓ 德国国债价格下跌，收益率较前周上行13.4BP，上周收于-0.043%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周下跌1.79%，上周收于1795.63美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周下跌4.16%，上周收于22.30美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周下跌0.77%，上周收于955.18美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周上涨2.19%，上周收于1933.63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4.63%，上周收于78.94美元/桶。
  - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.12%，上周收于81.93美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
  - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.83%，上周收于9674.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
  - ✓ CBOT大豆期货主力合约较前周上涨5.06%，上周收于1407.50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上涨4.65%，上周收于3.935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7日）报6.3742，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0.06%，上周最高6.3640、最低6.3832，收于6.3770，波幅为0.30%。上周受变异病毒加速蔓延、美联储加息预期升温等因素影响，人民币对美元汇率小幅贬值。预计人民币汇率区间波动，受中美十年期国债利差收窄、客盘逢高结汇等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.3600-6.4100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97个点，上周最高1460、最低1370，收于1398，波幅为6.02%。
- 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43个点，上周最高6.5399、最低6.4952，收于6.5212，波幅为0.69%。

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	—	—	6.3742	-15	-15	-15
银行间市场汇价	6.3640	6.3832	6.3770	220	220	220
掉期点						
1 个月期限	193	130	145	-45	-45	-45
2 个月期限	279	248	257	-39	-39	-39
3 个月期限	410	378	385	-45	-45	-45
6 个月期限	775	725	745	-55	-55	-55
1 年期限	1460	1370	1398	-97	-97	-97

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	6.4096	6.3641	6.3907	148	148	-7.5
2 个月期限	6.4216	6.3769	6.4037	123	123	10
3 个月期限	6.4387	6.3906	6.4177	133	133	150
6 个月期限	6.4775	6.4241	6.4542	93	93	387
1 年期限	6.5399	6.4952	6.5212	43	43	44

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 0.26%，上周最高 96.462、最低 95.625，收于 95.719。上周美元指数先升后贬，主要受市场预期美联储将于 3 月加息、美国非农新增就业人数表现不佳等因素先后影响。预计本周阻力位 98.500，支撑位 93.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.08%,上周最高 1.1379、最低 1.1270，收于 1.1359。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受各国政府防疫措施收紧、2021 年 12 月欧元区经济景气指数差于预期等因素影响。预计本周阻力位 1.1600，支撑位 1.1100。
- 美元兑日元较前周上涨 0.41%,上周最高 116.34、最低 114.94，收于 115.55。上周美元兑日元震荡上涨，主要美联储加息预期升温、日本央行货币政策维持不变等因素影响。预计本周阻力位 118.00，支撑位 113.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 1.13%,上周最高 0.7277、最低 0.7127，收于 0.7178。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受疫情肆虐、美联储加息预期升温等因素影响。预计本周阻力位 0.7450，支撑位 0.6950。

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	95.719	-0.26%	-0.26%
欧元/美元	1.1359	-0.08%	-0.08%
美元/日元	115.55	0.41%	0.41%
澳元/美元	0.7178	-1.13%	-1.13%

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1.85%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，上周二（1月4日）进行逆回购操作100亿元，当日逆回购到期2700亿元；上周三（1月5日）进行逆回购操作100亿元，当日逆回购到期2100亿元；上周四（1月6日）进行逆回购操作100亿元，当日逆回购到期1100亿元；上周五(1月7日)进行逆回购操作100亿元,当日逆回购到期1100亿元。本周（1月10日-1月14日）将有逆回购操作到期400亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金400亿元。

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	-29	-29
7天Shibor（1W）	2.10	-17	-17
3月期Shibor（3M）	2.50	0	0
隔夜回购定盘利率（FR001）	1.86	-64	-64
7天回购定盘利率（FR007）	2.12	-28	-28

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下行 1BP，上周收于 2.23%；5 年期国债收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.62%；10 年期国债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.86%。
- 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 4BP，上周收于 2.16%；5 年期国开债收益率较前周上行 4BP，上周收于 2.80%；10 年期国开债收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.16%。

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	2.23	-1	-1
3 年期	2.42	2	2
5 年期	2.62	5	5
7 年期	2.79	3	3
10 年期	2.86	4	4

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	2.16	-4	-4
3 年期	2.73	-2	-2
5 年期	2.80	4	4
7 年期	2.98	2	2
10 年期	3.16	2	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，财政部暂无国债招标发行。
- 政策性金融债方面，上周二国开行招标发行 1、3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 2.0976%、2.4850%和 2.6979%。上周三进出口行招标发行 1 年期固息债，中标利率为 2.08%；农发行招标发行 1、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.0832%、2.3416%和 3.1207%。上周四进出口行招标发行 3 个月与 3、5 期和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.8251%、2.5601%、2.7992%和 3.1456%；国开行招标发行 7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.9532%和 3.0483%。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 2.0851%和 2.3587%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅上行。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区间上行 1 至 4BP；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 2 至 4BP。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	2.22	1	1
6 月期	2.22	1	1
9 月期	2.23	2	2
1 年期	2.24	2	2
3 年期	2.40	3	3
4 年期	2.51	3	3
5 年期	2.60	4	4
7 年期	2.74	4	4
10 年期	2.88	3	3
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.50	2	2
9 月期	2.50	2	2
1 年期	2.52	4	4
2 年期	2.63	4	4
3 年期	2.76	3	3
4 年期	2.89	4	4
5 年期	3.02	4	4
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 98 支，规模合计 999.5 亿元；短期融资券 16 支，规模合计 99 亿元；中期票据 44 支，规模合计 403.3 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-5 至 5BP。
- 国务院领导人主持召开减税降费座谈会强调，面对新的经济下行压力，要继续做好“六稳”“六保”工作，针对市场主体需求实施更大力度组合式减税降费，确保一季度经济平稳开局、稳住宏观经济大盘。要延续到期的减税降费措施，加大研发费用加计扣除、增值税留抵退税力度，对受疫情影响重的服务业等困难行业实施精准帮扶。国家加大对地方转移支付，各地也要拿出措施。坚决打击偷税漏税，制止乱收费。

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（亿元人民币）	主体评级	债项评级
22 东航 SCP001		30D		AAA	
22 东航 SCP002	2.1100	60D	20.0000	AAA	
22 华鲁控股 SCP001		90D		AAA	
22 宁沪高 SCP001	2.3500	122D	5.0000	AAA	
22 平安租赁 SCP001	2.5100	128D	10.0000	AAA	
22 娄城高新 SCP002		150D		AA+	
22 上海机场 SCP002	2.3000	179D	10.0000	AAA	
22 赣州建控 SCP001		180D		AA+	
22 金川 SCP001	2.6200	180D	5.0000	AAA	
22 金川 SCP002	2.6200	180D	10.0000	AAA	
22 吴江城投 SCP001		180D		AA+	
22 江东控股 SCP001	2.7700	225D	9.0000	AA+	
22 厦门市政 SCP001		255D		AAA	
22 陕延油 SCP001		270D		AAA	
22 江苏新投 SCP001		270D		AA	
22 兴化城投 SCP001		270D		AA	
22 镇国投 SCP001		270D		AA+	
22 武侯产业 SCP001	2.8900	270D	4.0000	AA+	
22 津城建 SCP002	5.1900	180D	10.0000	AAA	
22 南平高速 SCP001	3.1500	210D	4.9000	AA	
22 中化股 SCP002	2.3800	68D	40.0000	AAA	
22 中建七局 SCP001	2.5200	90D	10.0000	AAA	
22 悦达 SCP002	5.1000	158D	5.0000	AAA	
22 苏城投 SCP002	2.6200	179D	10.0000	AAA	
22 中电路桥 SCP001	2.4700	203D	15.0000	AAA	
22 闽漳龙 SCP001	2.9000	260D	10.0000	AA+	
22 宿迁新城 SCP001	3.4300	262D	5.0000	AA	
22 宁波建工 SCP001	2.9000	270D	2.0000	AA	
22 龙源电力 SCP001	2.3400	60D	25.0000	AAA	
22 中交建 SCP001	2.3700	180D	20.0000	AAA	
22 云投 SCP001	5.6000	182D	9.0000	AAA	
22 宜昌城控 SCP001	2.7900	265D	10.0000	AA+	
22 济南轨交 SCP002	2.7800	270D	10.0000	AAA	
22 陕西建工 SCP001	3.7000	263D	5.0000	AAA	
22 凤城河 SCP001	3.1000	263D	5.0000	AA+	
22 华能 SCP001	2.0800	46D	20.0000	AAA	
22 华诚医学 SCP001	6.5000	265D	6.0000	AA	

22 上海机场 SCP001	2.3100	180D	9.0000	AAA
22 江阴临港 SCP001	2.8900	260D	5.0000	AA+
22 高淳经开 SCP001	3.6500	263D	5.0000	AA
22 宣城国资 SCP001	2.8700	270D	5.0000	AA+
22 武金控 SCP001	2.8000	198D	10.0000	AAA
22 伊利实业 SCP002	2.3500	55D	40.0000	AAA
22 苏州高技 SCP001	2.4700	80D	3.4000	AAA
22 伊利实业 SCP001(乡村振兴)	2.3500	83D	50.0000	AAA
22 恒邦冶炼 SCP001	3.2000	90D	5.0000	AA+
22 龙城发展 SCP001	2.6000	90D	15.0000	AAA
22 津城建 SCP001	4.9500	165D	10.0000	AAA
22 滨江城建 SCP002	2.8000	180D	1.0000	AA+
22 赣水投 SCP001	2.4500	180D	11.0000	AAA
22 苏城投 SCP001	2.6200	180D	10.0000	AAA
22 亨通 SCP001	5.7000	180D	5.0000	AA+
22 夏商 SCP001	2.8500	180D	5.0000	AA+
22 娄城高新 SCP001	2.7000	230D	3.0000	AA+
22 兴城投资 SCP001	2.6000	263D	10.0000	AAA
22 顺丰泰森 SCP001	2.6900	265D	5.0000	AAA
22 国联 SCP001	2.5800	266D	5.0000	AAA
22 浦东开发 SCP001	2.7900	270D	15.0000	AAA
22 雨花经开 SCP001	3.4000	270D	5.0000	AA
22 惠山国投 SCP001	2.9000	270D	4.0000	AA+
22 中林集团 SCP001	4.5000	270D	10.0000	AA+
22 济南轨交 SCP001	2.8000	270D	15.0000	AAA
22 济南城建 SCP001	2.5800	43D	16.0000	AAA
22 金坛投资 SCP001	4.5000	270D	5.0000	AA
22 南京奥体 SCP001	2.9000	267D	12.0000	AA
22 天马电子 SCP001	2.7000	42D	5.0000	AAA
22 珠海九洲 SCP001	2.9000	60D	3.0000	AA+
22 桐乡城投 SCP001	2.6800	250D	6.0000	AA+
22 广新控股 SCP002	2.5000	54D	5.0000	AAA
22 广新控股 SCP001	2.5000	51D	5.0000	AAA
22 太湖新城 SCP001	2.4800	59D	6.0000	AAA
22 苏农垦 SCP001	2.6000	61D	10.0000	AAA
22 中化股 SCP001	2.3800	64D	40.0000	AAA
22 中交一公 SCP001	2.3700	65D	35.0000	AAA
22 厦翔业 SCP001	2.6400	70D	5.0000	AAA
22 瀚蓝 SCP001	2.6400	79D	5.0000	AA+
22 沪国际 SCP001	2.3600	142D	10.0000	AAA
22 未来科技 SCP001	2.9300	170D	3.5000	AA

22 镇江旅游 SCP001	4.5000	180D	3.1000	AA	
22 中远海发 SCP001	2.4600	180D	10.0000	AAA	
22 滨江城建 SCP001	2.8000	180D	1.0000	AA+	
22 连云港 SCP001	4.4500	180D	5.0000	AA+	
22 江铜 SCP001	2.2900	180D	15.0000	AAA	
22 中文天地 SCP001	2.4800	180D	8.0000	AAA	
22 悦达 SCP001	5.1000	180D	5.0000	AAA	
22 盐城城南 SCP001	3.0900	195D	2.0000	AA+	
22 渝两江 SCP001	2.7500	240D	17.0000	AAA	
22 市北高新 SCP001	2.7800	247D	11.0000	AAA	
22 南宁高新 SCP001	3.9000	252D	2.0000	AA	
22 国药租赁 SCP001	2.8300	270D	5.0000	AAA	
22 三镇实业 SCP001	2.9000	270D	7.0000	AA+	
22 泉州交通 SCP001	2.8000	270D	5.0000	AA+	
22 滨江房产 SCP001	4.0000	184D	9.6000	AAA	
22 国新控股 SCP001	2.3800	55D	55.0000	AAA	
22 深业 SCP001	2.5200	268D	20.0000	AAA	
22 华侨城 SCP001	2.7800	254D	20.0000	AAA	
22 溧水经开 SCP001	3.0900	265D	4.0000	AA+	
22 长江开发 SCP001	3.2300	270D	5.0000	AA	
22 咸阳城投 SCP001	5.2000	270D	5.0000	AA	
22 厦国贸 SCP001	2.9900	169D	10.0000	AAA	
22 江阴公 SCP001	2.8000	180D	5.0000	AA+	
22 克拉玛依 SCP001	2.7800	265D	5.0000	AA+	
22 青岛黄岛 SCP001	3.1600	270D	2.0000	AA+	
22 康恩贝 SCP001(乡村振兴)	2.8000	180D	2.0000	AA+	
22 苏新国资 SCP001	2.8000	99D	2.0000	AA+	
22 海安开投 SCP001	4.6500	270D	5.0000	AA+	
22 湖北科投 SCP001	2.9300	270D	6.0000	AAA	
22 建安投资 SCP001	3.1900	270D	20.0000	AA+	
短期融资券	**发行利率（%）**	**发行期限（天）**	**发行规模**	**主体评级**	**债项评级**
22 咸宁城投 CP001		365D		AA	
22 兰花 CP001	6.6600	364D	5.0000	AA+	
22 河钢集 CP001	3.0400	365D	20.0000	AAA	
22 兴化城投 CP001	5.9900	365D	4.0000	AA	
22 高淳建设 CP001	3.0800	365D	5.0000	AA	
22 乐山国资 CP001	3.0000	365D	8.0000	AA+	
22 扬州经开 CP001	2.9500	365D	5.0000	AA+	
22 津地铁 CP001	3.4000	365D	6.0000	AAA	
22 宁河西 CP001	2.7200	365D	7.0000	AAA	

22 溧水产投 CP001	3.6800	365D	5.0000	AA	
22 新盛投资 CP001	3.6600	365D	5.0000	AA	
22 句容城投 CP001	4.6000	365D	2.0000	AA+	
22 海安开投 CP001	4.9000	365D	7.0000	AA+	
22 江阴公 CP001	2.8700	365D	4.0000	AA+	
22 钟楼经开 CP001	4.1800	365D	5.0000	AA	
22 凤城河 CP001	3.1000	365D	5.0000	AA+	
22 良渚文化 CP001	2.8500	365D	6.0000	AA+	
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**
22 华阳新材 MTN001		2.0000		AAA	
22 晋能山西 MTN001	6.8000	2.0000	5.0000	AA+	
22 徐州经开 MTN001		3.0000		AA+	
22 苏州金控 MTN001		3.0000		AA	
22 重庆交投 MTN001		5.0000		AAA	
22 华为 MTN001	2.9600	3.0000	40.0000	AAA	
22 宁波舜农 MTN001	3.6500	3.0000	10.0000	AA	
22 陕西水务 MTN001	4.1000	3.0000	5.0000	AA	
22 济南城建 MTN001		3.0000		AAA	
22 南通产业 MTN001	3.4000	3.0000	10.0000	AA+	
22 徐工集团 MTN001	3.1400	3.0000	10.0000	AAA	
22 思明国控 MTN001	3.8900	3.0000	3.2000	AA	
22 锡西新城 MTN001	3.7900	3.0000	5.0000	AA	
22 乌高新 MTN001	3.5500	3.0000	10.0000	AA+	
22 苏沙钢 MTN001		3.0000		AAA	
22 鄂能源 MTN001(绿色)	2.8300	3.0000	9.0000	AAA	
22 绿城房产 MTN001		3.0000		AAA	
22 外滩 MTN001	3.1200	3.0000	12.0000	AAA	
22 南通高新 MTN001	3.3000	3.0000	4.0000	AA+	
22 阜阳交投 MTN001	4.4000	5.0000	6.3000	AA	
22 平湖城投 MTN001	3.7000	5.0000	4.0000	AA+	
22 上虞国投 MTN001	3.3000	5.0000	5.0000	AA+	
22 东南资产 MTN001B	3.9100	5.0000	3.0000	AA+	
22 东南资产 MTN001A	3.4000	5.0000	5.4000	AA+	
22 泰州城建 MTN001	3.4000	3.0000	10.0000	AA+	
22 恒泰 MTN002	3.5400	3.0000	10.0000	AA+	
22 盐城交投 MTN001	4.2500	3.0000	10.0000	AA+	
22 江北建投 MTN001	3.1700	3.0000	5.0000	AAA	
22 恒泰 MTN001	3.5200	3.0000	10.0000	AA+	
22 北部湾 MTN001	4.3000	3.0000	10.0000	AAA	
22 汤山建设 MTN001	3.6000	3.0000	10.0000	AA+	
22 泉州台商 MTN001	3.8600	3.0000	5.0000	AA	

22 南京科创 MTN001	3.4900	3.0000	15.0000	AA
22 苏国资 MTN001	2.9500	3.0000	10.0000	AAA
22 泸州窖 MTN001	3.0800	3.0000	20.0000	AAA
22 九江城投 MTN001	3.2800	5.0000	4.0000	AA+
22 淮南产业 MTN001A	3.7500	3.0000	7.4000	AA
22 开福城投 MTN001	3.4400	5.0000	10.0000	AA+
22 淮南产业 MTN001B	3.6300	3.0000	5.0000	AA
22 徐州新盛 MTN001	3.1500	3.0000	20.0000	AAA
22 荣盛 MTN001	4.2000	3.0000	10.0000	AAA
22 晋陵投资 MTN001	3.4000	3.0000	8.0000	AA+
22 洛阳城投 MTN001	3.4000	5.0000	6.0000	AA+
22 太湖新城 MTN001	3.4700	5.0000	10.0000	AAA
22 科学城 MTN001A	3.1200	5.0000	5.0000	AAA
22 科学城 MTN001B	3.5500	5.0000	5.0000	AAA
22 长电 MTN001	2.9000	3.0000	25.0000	AAA
22 兴泰金融 MTN001	3.2700	3.0000	10.0000	AAA
22 未来科技 MTN001	3.9000	3.0000	5.0000	AA
22 溧水城建 MTN001	3.5000	3.0000	6.0000	AA+
22 江津城建 MTN001	6.4000	3.0000	5.0000	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，收益率整体有所下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 30BP，上周收于 2.45%；6 个月品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.62%；1 年期品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 2.69%。
- 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下行 6BP，上周收于 2.99%；5 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 3.42%。
- 企业债方面，收益率整体有所下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.95%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.26%；10 年期品种收益率与前周持平，上周收于 3.71%。

◆ 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。上周，美国方面公布的就业数据强劲、美国平均时薪增长加快，市场预期通胀攀升，加之美联储会议纪要鹰派态度超预期，受此影响，美国国债收益率上行，并创 2020 年 1 月以来新高，截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周上行 25.2BP，上周收于 1.762%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，欧洲方面公布的 2021 年 12 月通胀意外创下记录新高，加之欧央行官员讲话偏鹰，受此影响，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 13.4BP，上周收于-0.043%。

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	0.862	13.0	13.0	13.0
5 年	1.499	23.6	23.6	23.6
10 年	1.762	25.2	25.2	25.2
30 年	2.116	21.3	21.3	21.3
德国国债				
2 年	-0.593	2.7	2.7	2.7
5 年	-0.379	7.4	7.4	7.4
10 年	-0.043	13.4	13.4	13.4
30 年	0.278	8.1	8.1	8.1

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 24.90BP，上周收于 1.8300%。

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	1.0723	13.10	13.10	13.10
10 年	1.8300	24.90	24.90	24.90
30 年	1.9380	20.69	20.69	20.69

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.79%，上周最高 1831.62 美元/盎司、最低 1782.10 美元/盎司，收于 1795.63 美元/盎司。上周金价震荡下跌，美联储鹰派立场令金价承压。预计金价相对坚挺，经济滞胀预期将对金价形成一定支撑，但美联储加息预期限制其涨幅。预计本周阻力位 1815.60 美元/盎司，支撑位 1777.50 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 4.16%，上周最高 23.40 美元/盎司、最低 21.93 美元/盎司，收于 22.30 美元/盎司。预计本周阻力位 22.92 美元/盎司，支撑位 21.81 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 0.77%，上周最高 955.18 美元/盎司、最低 928.49 美元/盎司，收于 955.18 美元/盎司。预计本周阻力位 975.80 美元/盎司，支撑位 948.70 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 2.19%，上周最高 1948.19 美元/盎司、最 1815.86 美元/盎司，收于 1933.63 美元/盎司。预计本周阻力位 1989.10 美元/盎司，支撑位 1881.30 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	1795.63	-1.79%	1.23%
白银	22.30	-4.16%	-2.19%
铂金	955.18	-0.77%	2.23%
钯金	1933.63	2.19%	11.25%

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上涨 4.63%,上周最高 80.47 美元/桶、最低 74.27 美元/桶，收于 78.94 美元/桶。上周油价大幅上涨，主要受产油国哈萨克斯坦动荡局势升级、非洲国家疫情反复可能无法完成增产目标等因素影响。预计油价高位震荡，短期哈萨克斯坦动乱仍将继续，原油供给偏紧，对油价构成一定利好。预计本周阻力位 81.04 美元/桶，支撑位 76.84 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.12%，上周最高 83.00 美元/桶、最低 77.04 美元/桶，收于 81.93 美元/桶。预计本周阻力位 83.95 美元/桶，支撑位 79.91 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	78.94	4.63%	4.63%
ICE Brent 主力合约	81.93	5.12%	5.12%

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 0.83%，上周最高 9795.00 美元/吨、最低 9562.00 美元/吨，收于 9674.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，受美联储议息纪要超预期偏鹰、市场对供应端的担忧限制等因素影响。预计短期内铜价震荡加剧，主要受全球疫情反复、低库存格局延续、能源成本上升等因素影响。预计本周阻力位 9790.50 美元/吨，支撑位 9557.50 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 3.89%，上周最高 2930.00 美元/吨、最低 2813.00 美元/吨，收于 2922.50 美元/吨。预计本周阻力位 2981.00 美元/吨，支撑位 2864.00 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	9674.00	-0.83%	-0.83%
LME 3 月铝	2922.50	3.89%	3.89%

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上涨 5.06%，上周最高 1415.00 美分/蒲式耳、最低 1342.00 美分/蒲式耳，收于 1407.50 美分/蒲式耳。上周豆价大幅上涨，主要受南美部分产区天气恶劣削弱大豆产量潜力、市场多头情绪较浓等因素影响。预计豆价短期内保持震荡上涨趋势，预计南美未来天气将继续对市场构成一定冲击。预计本周阻力位 1441.38 美分/蒲式耳，支撑位 1373.63 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（%）
农产品与软商品			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	760.50	-1.27%	-1.27%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1407.50	5.06%	5.06%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	606.50	2.36%	2.36%
ICE 棉花(美分/磅)	115.15	2.22%	2.22%
ICE 白糖(美分/磅)	18.08	-3.88%	-3.88%

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 4.65%，上周最高 3.980 美元/百万英热单位、最低 3.638 美元/百万英热单位，收于 3.935 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受欧洲液化天然气进口需求强劲求等上行因素影响。预计天然气价格区间波动，近期美国冬季库存紧张忧虑有所缓解。预计本周阻力位 4.027 美元/百万英热单位，支撑位 3.844 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	3.760	3.67%	-17.27%

数据来源：路透