

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16
 贵金属市场上周概览18
 原油市场上周概览19
 基本金属市场上周概览20
 农产品市场上周概览21
 天然气市场上周概览22

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6.3677,较前周升值约0.10%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.38%,上周收于6.3531;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行77个点,上周收于1321。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行278个点,上周收于6.4934。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.58%,上周收于95.165。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.48%,上周收于1.1414。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌1.17%,上周收于114.20。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.39%,上周收于0.7206。
- **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2.23%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2.25%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行2BP,上周收于2.84%;5年期国开债收益率较前周下行4BP,上周收于2.76%。
 - ✓ 一级市场:财政部发行3个月贴现国债与1、10和30年附息国债;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、10和20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150支,规模合计1511.6亿元;短期融资券17支,规模合计46.1亿元;中期票据63支,规模合计671亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据收益率均有所下行,企业债收益率区间震荡。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,国债收益率较前周上行2.2BP,上周收于1.784%。
 - ✓ 德国国债价格上涨,国债收益率较前周下行0.3BP,上周收于-0.046%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.20%,上周收于1817.22美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨2.92%,上周收于22.95美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨1.57%,上周收于970.18美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌2.88%,上周收于1878.02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6.75%,上周收于84.27美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.54%,上周收于86.47美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.59%,上周收于9731.50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2.68%,上周收于1369.75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上涨7.45%,上周收于4.228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14日）报6.3677，较前周升值约0.10%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.38%，上周最高6.3396、最低6.3768，收于6.3531，波幅为0.59%。上周主要受进出口数据好于预期、国内通胀水平下降等因素影响，人民币对美元汇率明显升值。预计人民币汇率高位震荡，受近期美元指数可能高位回落、我国对外贸易保持向好态势等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.3200-6.3700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下行77个点，上周最高1385、最低1282，收于1321，波幅为7.37%。
- 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278个点，上周最高6.5349、最低6.4666，收于6.4934，波幅为1.05%。

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	—	—	6.3677	-65	-80	-80
银行间市场汇价	6.3768	6.3396	6.3531	-239	-199	-199
掉期点						
1个月期限	155	123	138	-7	-51	-51
2个月期限	263	240	259	2	-37	-37
3个月期限	390	360	370	-15	-60	-60
6个月期限	742	680	680	-65	-120	-120
1年期限	1385	1282	1321	-77	-174	-174

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	6.4047	6.3451	6.3704	-203	-55	35
2个月期限	6.4174	6.3576	6.3839	-198	-75	49
3个月期限	6.4335	6.3716	6.3969	-208	-75	68
6个月期限	6.4729	6.4066	6.4324	-218	-125	113
1年期限	6.5349	6.4666	6.4934	-278	-235	82

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 0.58%，上周最高 96.229、最低 94.629，收于 95.165。上周美元指数明显贬值，主要受美国 2021 年 12 月就业数据不及预期、市场逐渐消化美联储加息预期等因素影响。预计本周阻力位 97.800，支撑位 95.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.48%，上周最高 1.1482、最低 1.1283，收于 1.1414。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受美元指数弱势回调、市场预测 2022 年欧元区经济增速将超过美国等因素影响。预计本周阻力位 1.1650，支撑位 1.1250。
- 美元兑日元较前周下跌 1.17%，上周最高 115.84、最低 113.47，收于 114.20。上周美元兑日元震荡下跌，主要美元指数走弱、市场关注日本央行是否会转向鹰派等因素影响。预计本周阻力位 115.00，支撑位 112.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.39%，上周最高 0.7314、最低 0.7147，收于 0.7206。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受大宗商品价格继续上行、奥密克戎打压经济复苏的压力逐步被市场消化等因素影响。预计本周阻力位 0.7400，支撑位 0.7100。

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	95.165	-0.58%	-0.84%
欧元/美元	1.1414	0.48%	0.40%
美元/日元	114.20	-1.17%	-0.76%
澳元/美元	0.7206	0.39%	-0.74%

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 2.23% 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 2.25% 附近。央行公开市场方面，上周一（1 月 10 日）进行逆回购操作 100 亿元，当日无逆回购到期；上周二（1 月 11 日）-上周五（1 月 14 日）分别进行逆回购操作 100 亿元，当日均有逆回购到期 100 亿元。本周（1 月 10 日-1 月 14 日）将有逆回购操作到期 500 亿元和中期借贷便利（MLF）到期 5000 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 5500 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)	2.21	37	8
7 天 Shibor (1W)	2.21	11	-6
3 月期 Shibor (3M)	2.50	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.25	39	-25
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.28	16	-12

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，收益率有所下行。1年期国债收益率较前周下行6BP，上周收于2.17%；5年期国债收益率较前周下行6BP，上周收于2.56%；10年期国债收益率较前周下行2BP，上周收于2.84%。
- 政策性金融债方面，收益率有所下行。1年期国开债收益率较前周下行2BP，上周收于2.14%；5年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于2.76%；10年期国开债收益率较前周下行3BP，上周收于3.13%。

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	2.17	-6	-7
3年期	2.38	-4	-2
5年期	2.56	-6	-0
7年期	2.73	-5	-2
10年期	2.84	-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	2.14	-2	-6
3年期	2.65	-8	-10
5年期	2.76	-4	0
7年期	2.94	-4	-2
10年期	3.13	-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（1月12日）财政部发行1和10年期附息国债，中标利率分别为2.10%和2.76%；上周五财政部发行3个月贴现国债和30年附息国债，中标利率分别为1.91%和3.53%。
- 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2.69%和2.78%。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2.27%和2.94%；同日，国开行招标发行1、5、7和20年期固息债，中标利率分别为2.09%、2.69%、2.95%和3.37%。上周三农发行招标发行1、5、10年期固息债，中标利率分别为2.04%、2.30%和3.12%。上周四（1月13日）国开行招标发行3和10年期固息债，中标利率分别为2.44%和3.00%；同日，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1.90%、2.51%、2.76%和3.12%。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2.06%和2.36%。

◆ 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波动 -1 至 3BP；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 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)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	2.23	1	2
6 月期	2.21	0	1
9 月期	2.21	-2	0
1 年期	2.22	-1	1
3 年期	2.37	-2	0
4 年期	2.48	-2	1
5 年期	2.57	-3	0
7 年期	2.71	-3	0
10 年期	2.85	-3	0
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.49	0	2
9 月期	2.50	0	2
1 年期	2.51	-1	3
2 年期	2.61	-2	2
3 年期	2.73	-2	1
4 年期	2.86	-3	1
5 年期	2.99	-3	2
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 150 支，规模合计 1511.6 亿元；短期融资券 17 支，规模合计 46.1 亿元；中期票据 63 支，规模合计 671 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-7 至 0BP。
- 受猪肉价格降幅扩大影响，2021 年 12 月国内 CPI 同比上涨 1.5%，涨幅较上月回落 0.8 个百分点；因保供稳价政策效果持续显现，叠加原油等部分国际大宗商品价格走低，PPI 同比上涨 10.3%，涨幅较上月回落 2.6 个百分点。2021 年全年来看，我国 CPI 同比升 0.9%，PPI 同比升 8.1%。分析指出，2022 年从整体形势来看，CPI 与 PPI 分化将趋于缓和，PPI 较去年可能会有明显回落，同时 CPI 则可能有所回升。

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 中电投 SCP003	2.0700	45D	27.0000	AAA	
22 伊利实业 SCP003	2.3500	71D	20.0000	AAA	
22 国网租赁 SCP001	2.2700	88D	10.0000	AAA	
22 相城城建 SCP001		90D		AA+	
22 海宁皮革 SCP001	2.6000	120D	3.0000	AA+	
22 上海石化 SCP001		120D		AAA	
22 川华西 SCP001	2.6700	180D	10.0000	AA+	
22 江宁水 SCP001		180D		AA	
22 广晟 SCP001	2.6200	220D	10.0000	AAA	
22 盐城东方 SCP001		268D		BB+	
22 京能洁能 SCP001	2.4800	270D	20.0000	AAA	
22 鲁国资 SCP001	2.6000	270D	5.0000	AAA	
22 新疆交投 SCP001		270D		AA	
22 国丰集团 SCP001	2.5000	270D	5.0000	AAA	
22 东航股 SCP003	2.2300	88D	30.0000	AAA	
22 张江集 SCP001	2.3500	241D	9.0000	AAA	
22 首旅 SCP002	2.4600	60D	8.0000	AAA	
22 泰华信 SCP001		270D		AA+	
22 东航股 SCP002	2.0300	32D	10.0000	AAA	
22 珠海九洲 SCP002	2.8000	60D	4.0000	AA+	
22 首旅 SCP001	2.4600	60D	9.0000	AAA	
22 苏州高技 SCP003	2.4700	72D	2.9000	AAA	
22 中兴通讯 SCP003	2.2500	75D	15.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP002	2.2500	75D	10.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP004	2.2500	75D	10.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP001	2.2500	75D	10.0000	AAA	
22 珠海交通 SCP001	2.6000	88D	6.0000	AA+	
22 象屿股份 SCP001	2.8000	88D	10.0000	AAA	
22 华能水电 SCP003	2.5800	103D	10.0000	AAA	
22 太湖新城 SCP002	2.3000	119D	2.7000	AAA	
22 粤海 SCP002	2.2600	180D	20.0000	AAA	
22 中交建 SCP002	2.3100	180D	20.0000	AAA	
22 渝医药 SCP002	3.7500	180D	5.0000	AA+	
22 中材国工 SCP001	2.4000	180D	20.0000	AAA	
22 连云城建 SCP001	2.8900	240D	5.0000	AA+	
22 首钢 SCP001	2.4500	270D	30.0000	AAA	
22 潍坊投资 SCP001	3.8000	270D	5.0000	AA+	
22 陕煤化 SCP001	2.5000	270D	30.0000	AAA	
22 陕投集团 SCP001	2.6300	270D	10.0000	AAA	

22 中化股 SCP004	2.1000	34D	15.0000	AAA
22 南京高科 SCP001	2.9000	270D	2.5000	AA+
22 粤海 SCP001	2.2600	180D	30.0000	AAA
22 广州地铁 SCP001	2.2400	270D	30.0000	AAA
22 通商租赁 SCP001	2.7800	221D	5.0000	AAA
22 云投 SCP002	5.1000	60D	10.0000	AAA
22 津临港投 SCP001	5.9000	180D	3.0000	AA+
22 吴中经发 SCP001	2.7900	270D	3.0000	AA+
22 杭州日报 SCP001	2.8500	270D	2.0000	AA+
22 深业 SCP002	2.4300	270D	20.0000	AAA
22 天津港 SCP001	3.2500	270D	10.0000	AAA
22 珠海港 SCP001	2.8300	266D	4.0000	AA+
22 广新控股 SCP004	2.5000	54D	5.0000	AAA
22 东航股 SCP001	2.0600	61D	30.0000	AAA
22 灵山 SCP001	2.7000	70D	2.0000	AA+
22 中建一局 SCP001	2.2900	71D	20.0000	AAA
22 豫园商城 SCP001	3.3500	90D	16.0000	AAA
22 洪市政 SCP001	2.3500	90D	5.0000	AAA
22 中建七局 SCP002	2.4500	97D	10.0000	AAA
22 夏商 SCP002	2.7600	98D	5.0000	AA+
22 光大水务 SCP001	2.5000	150D	10.0000	AAA
22 凯盛科技 SCP001	3.0000	157D	5.0000	AA+
22 厦翔业 SCP002	2.5900	180D	10.0000	AAA
22 中拓 SCP001	3.6500	180D	4.4000	AA+
22 渝医药 SCP001(乡村振兴)	3.7500	180D	2.0000	AA+
22 瀚瑞投资 SCP001	6.5000	180D	6.0000	AA+
22 杭州湾新 SCP001	2.5100	180D	3.0000	AA+
22 杭州湾新 SCP002	2.5100	180D	3.0000	AA+
22 东江环保 SCP001	3.2000	270D	5.0000	AA+
22 芙蓉城投 SCP001	2.7800	270D	5.0000	AA+
22 国联 SCP002	2.6500	270D	8.0000	AAA
22 即墨旅投 SCP001	2.9700	270D	5.0000	AA+
22 高淳国资 SCP001	3.0900	270D	4.0000	AA
22 十堰聚鑫 SCP001	4.5000	270D	5.0000	AA
22 中电投 SCP002	2.0400	29D	20.0000	AAA
22 大唐新能 SCP001	2.2400	90D	10.0000	AAA
22 柳钢集团 SCP001	2.7500	270D	5.0000	AAA
22 百联集 SCP001	2.5500	239D	30.0000	AAA
22 滨建投 SCP001	5.0000	120D	15.0000	AAA
22 中联重科 SCP002	2.5500	166D	10.0000	AAA
22 苏交通 SCP001	2.3000	180D	20.0000	AAA
22 中化股 SCP003	2.5000	182D	40.0000	AAA
22 京基投 SCP001	2.4700	180D	20.0000	AAA

22 南通沿海 SCP001	2.6900	90D	8.0000	AAA
22 常高新 SCP002	2.7000	180D	3.0000	AAA
22 紫坪铺 SCP001	3.4000	270D	1.0000	AA
22 龙控 SCP001	3.9900	270D	3.0000	AA
22 武商 SCP001	2.7200	87D	5.0000	AA+
22 南昌金开 SCP001	4.0000	270D	3.0000	AA
22 随州城投 SCP001	4.2000	270D	3.0000	AA
22 福州建工 SCP001	3.2600	270D	3.0000	AA
22 四川机场 SCP001	2.6500	190D	7.0000	AAA
22 津城建 SCP004	4.7400	130D	15.0000	AAA
22 天马电子 SCP002	2.6000	56D	5.0000	AAA
22 以岭药业 SCP001	2.8500	57D	2.0000	AA+
22 东航 SCP003	2.0700	61D	20.0000	AAA
22 东航 SCP004	2.1700	90D	20.0000	AAA
22 苏州高新 SCP001	2.4500	91D	3.0000	AAA
22 中化工 SCP001	2.4500	92D	20.0000	AAA
22 华能水电 SCP002	2.5900	135D	10.0000	AAA
22 中电投 SCP001	2.3100	163D	26.0000	AAA
22 金港 SCP002	2.8000	168D	3.0000	AA+
22 江阴公 SCP002	2.7500	180D	4.0000	AA+
22 宝钢 SCP001	2.3100	180D	30.0000	AAA
22 中远海发 SCP002	2.3100	180D	10.0000	AAA
22 环球租赁 SCP001	2.8300	254D	5.0000	AAA
22 花园 SCP001	6.5000	260D	5.0000	AA+
22 厦国贸 SCP002	2.9100	260D	10.0000	AAA
22 青城租赁 SCP001	3.9500	270D	3.0000	AA+
22 建发 SCP001	2.6200	270D	11.0000	AAA
22 良渚文化 SCP001	2.7800	270D	9.0000	AA+
22 象屿 SCP001	3.0800	177D	15.0000	AAA
22 湘家荡 SCP001	2.8800	240D	5.0000	AA
22 华发集团 SCP001	2.8900	270D	10.0000	AAA
22 苏州高新 SCP002	2.4500	91D	2.0000	AAA
22 滇池投资 SCP001	5.8000	180D	6.0000	AA+
22 物产中大 SCP001	2.3900	181D	20.0000	AAA
22 中建六局 SCP001	2.6800	120D	8.0000	AAA
22 长兴经开 SCP001	4.5000	270D	4.0000	AA
22 锡山经开 SCP001	2.9000	270D	6.2000	AA
22 宁夏国资 SCP001	2.8900	270D	3.3000	AAA
22 嘉兴高新 SCP001	2.7900	270D	10.0000	AA+
22 合川城投 SCP001	4.5500	270D	2.0000	AA+
22 大足工业 SCP001	7.0000	270D	5.0000	AA
22 东阳光 SCP001	6.9000	270D	2.6000	AA+
22 海安城建 SCP001	3.4000	270D	1.9000	AA+
22 广新控股 SCP003	2.5000	52D	5.0000	AAA

22 龙源电力 SCP002	2.3400	90D	25.0000	AAA
22 广核电力 SCP001	2.1400	90D	10.0000	AAA
22 中交一公 SCP002	2.2500	92D	25.0000	AAA
22 宁沪高 SCP002	2.3500	122D	5.0000	AAA
22 平安租赁 SCP002	2.5200	128D	10.0000	AAA
22 华能水电 SCP001	2.5900	128D	10.0000	AAA
22 海通恒信 SCP001	2.6000	136D	10.0000	AAA
22 锡交通 SCP001	2.5000	178D	8.0000	AAA
22 云能投 SCP001	4.8500	240D	20.0000	AAA
22 浙滨开投 SCP001	3.1000	270D	13.0000	AA
22 恒澄建设 SCP001	3.1000	270D	5.0000	AA
22 上海医药 SCP001	2.5000	185D	30.0000	AAA
22 中联重科 SCP001	2.5500	164D	10.0000	AAA
22 山东核电 SCP001	2.5500	178D	11.0000	AAA
22 宜兴环保 SCP001	3.0900	270D	3.0000	AA
22 淄博城资 SCP001	2.8700	270D	10.0000	AAA
22 常高新 SCP001	2.8000	240D	5.0000	AAA
22 椒江社发 SCP001	2.8500	78D	3.0000	AA
22 苏州高技 SCP002	2.4700	76D	2.9000	AAA
22 豫能控股 SCP001	2.9500	180D	5.0000	AA+
22 新海连 SCP001	3.2000	180D	2.0000	AA+
22 佛燃能源 SCP001	2.6800	226D	4.0000	AA+
22 青岛啤酒 SCP001	2.6800	233D	4.0000	AAA
22 甬开投 SCP001	2.7000	270D	10.0000	AAA
22 香城投资 SCP001	2.9100	270D	8.0000	AA+
22 济南高新 SCP001	2.8300	270D	10.0000	AAA
22 孝感城投 SCP001	2.9800	270D	5.0000	AA
22 黑牡丹 SCP001	3.0700	240D	6.0000	AA+
22 津城建 SCP003	5.1700	160D	10.0000	AAA
22 常城建 SCP001	2.7500	260D	4.2000	AAA

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 三峡 GN001	2.2200	365D	30.0000	AAA	
22 万华化学 CP001	2.5000	364D	10.0000	AAA	
22 宿州城投 CP001	2.8700	365D	4.6000	AA+	
22 萧山国资 CP001	2.6300	365D	10.0000	AAA	
22 淮安交通 CP001	3.1500	270D	6.5000	AA+	
22 珠海港股 CP001	2.8800	364D	4.0000	AA+	
22 金阳投资 CP001	4.0000	365D	10.0000	AA+	
22 恒逸 CP001	6.4500	365D	5.0000	AA+	
22 大连港 CP001	2.7500	365D	10.0000	AAA	
22 镇江交通 CP001	4.1300	360D	5.0000	AA+	
22 宿迁经开 CP001	4.0000	365D	5.0000	AA	
22 新疆金投 CP001	4.7000	365D	5.0000	AA+	

22 安吉租赁 CP001	3.0000	365D	5.0000	AA+	
22 龙岩水务 CP001	3.0000	365D	4.0000	AA	
22 龙虎山 CP001	4.4000	365D	7.0000	AA	
22 高淳经开 CP001	3.8600	365D	5.0000	AA	
22 湘高速 CP001	2.5500	365D	20.0000	AAA	
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 皖国控 MTN001		3		AA	
22 新郑投资 MTN001		3		AA+	
22 钱江水利 MTN001		3		AA	
22 首钢 MTN001		3		AAA	
22 常州投资 MTN001		3		AA+	
22 徐州经开 MTN002		3		AA+	
22 先行控股 MTN001		3		AA+	
22 龙建设 MTN001	5.9000	3	5.0000	AA	
22 共享工业 MTN001	6.8000	3	1.5000	AA	
22 蓉城轨交 MTN001	3.6000	5	5.0000	AAA	
22 嘉兴经技 MTN001	3.5800	5	2.6000	AA	
22 广安控股 MTN001	3.3000	5	20.0000	AA+	
22 南宁轨道 MTN001	3.3500	3	5.0000	AA+	
22 宜春创业 MTN001	3.9400	3	2.0000	AA	
22 蜀都川菜 MTN001	4.9500	3	5.0000	AA	
22 嘉善经开 MTN001	3.8000	5	4.0000	AA	
22 袍江工业 MTN001	3.8000	3	10.0000	AA+	
22 华电股 MTN001(革命老区)	2.9000	3	20.0000	AAA	
22 申能集 GNO01	2.5800	3	20.0000	AAA	
22 佛公用 MTN001	3.3500	5	22.0000	AAA	
22 海安开投 MTN001	5.1700	2	7.0000	AA+	
22 贵州交通 MTN001	3.8500	3	10.0000	AAA	
22 甘交建 MTN001	4.0500	3	5.0000	AAA	
22 荆门高新 MTN001	5.3200	3	5.0000	AA	
22 武进经发 MTN001	3.4000	3	5.0000	AA+	
22 盐城东方 MTN001	6.1000	3	5.0000	BB+	
22 长江开发 MTN001	4.5000	3	5.0000	AA	
22 雨花城投 MTN001	3.2000	5	5.0000	AA+	
22 淄博城资 MTN001	3.9000	5	5.0000	AAA	
22 黄冈城投 MTN001	3.3500	6	4.5000	AA+	
22 淮安开发 MTN001	5.2000	2	6.4000	AA+	
22 桂投资 MTN001	4.3000	3	15.0000	AAA	
22 河钢集 MTN001	3.8400	3	20.0000	AAA	
22 海兴 MTN001	5.5000	3	10.0000	AA+	
22 苏州文旅 MTN001	3.6600	5	2.0000	AA	
22 鲁宏桥 MTN001	4.5000	2	10.0000	AA+	

22 滨江城建 MTN001	3.5000	3	2.0000	AA+
22 华侨城 MTN001B	3.4500	5	9.0000	AAA
22 华侨城 MTN001A	3.0500	3	6.0000	AAA
22 中海企业 MTN001A	2.8800	3	18.0000	AAA
22TCL 集 MTN001	3.4500	3	20.0000	AAA
22 恒邦冶炼 MTN001	3.7500	3	5.0000	AA+
22 中海企业 MTN001B	3.2500	5	12.0000	AAA
22 晋焦煤 MTN001	3.1700	3	30.0000	AAA
22 南沙资产 MTN001	3.7500	3	4.0000	AA
22 恒健 MTN001	3.2800	5	40.0000	AAA
22 常高新 MTN001	3.8000	5	5.0000	AAA
22 陕西交通 MTN001	4.0000	10	20.0000	AAA
22 闽投 MTN001	2.9400	3	10.0000	AAA
22 徐州新盛 MTN002	3.1200	3	20.0000	AAA
22 济宁城投 MTN001	4.0500	5	13.0000	AA+
22 滁州城投 MTN001	3.2400	5	7.0000	AA+
22 陕煤化 MTN001	3.7800	5	20.0000	AAA
22 龙源电力 MTN001	2.9300	3	20.0000	AAA
22 中文天地 MTN001	3.0900	3	10.0000	AAA
22 中建材 MTN001	2.8500	3	20.0000	AAA
22 海通恒信 MTN001	3.6400	3	8.0000	AAA
22 常州滨投 MTN001	4.7700	3	5.0000	AA
22 扬城建 MTN001	3.1200	3	12.0000	AAA
22 青岛海创 MTN001	3.9000	5	7.0000	AA+
22 义乌商品 MTN001	3.5000	3	7.0000	AA+
22 建安投资 MTN001	3.4900	3	10.0000	AA+
22 粤交投 MTN001	3.2300	5	15.0000	AAA
22 宜昌城控 MTN001	3.6300	5	15.0000	AA+
22 空港城发 MTN001	3.4500	5	15.0000	AA+
22 杭金租赁 MTN001	3.6000	5	10.0000	AA
22 高淳国资 MTN001	3.8000	3	5.0000	AA
22 嘉兴城投 MTN001	3.0500	3	5.0000	AAA
22 重庆合川 MTN001	6.5000	3	4.0000	AA
22 湘高速 MTN001	3.5000	7	20.0000	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，收益率有所下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率与前周持平，收于 2.45%；6 个月品种收益率较前周下行 4BP，收于 2.58%；1 年期品种收益率较前周下行 2BP，收于 2.67%。
- 中期票据方面，收益率有所下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 4BP，收于 2.95%；5 年期品种收益率与前周持平，收于 3.42%。
- 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 2BP，收于 2.93%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，收于 3.23%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，收于 3.72%。

◆ 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 2021 年 12 月 CPI 符合预期、非农就业数据不及预期、制造业产值意外下滑，但通胀数据仍保持高位，加之部分联储行长发表鹰派言论，受此影响，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 2.2BP，上周收于 1.784%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周，欧洲方面无重要数据公布，主要受全球通胀持续走高、避险情绪回升、德国经济数据表现不佳等因素影响，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 0.3BP，上周收于-0.046%。

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	0.967	10.5	23.5	23.5
5 年	1.558	5.9	29.5	29.5
10 年	1.784	2.2	27.4	27.4
30 年	2.122	0.6	21.9	21.9
德国国债				
2 年	-0.583	1.0	3.7	3.7
5 年	-0.364	1.5	8.9	8.9
10 年	-0.046	-0.3	13.1	13.1
30 年	0.252	-2.6	5.5	5.5

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1.89BP，上周收于1.8489%。

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	1.1600	8.77	21.87	21.87
10年	1.8489	1.89	26.79	26.79
30年	1.9449	0.69	21.38	21.38

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.20%，上周最高 1828.92 美元/盎司、最低 1790.04 美元/盎司，收于 1817.22 美元/盎司。上周金价震荡上涨，美国部分经济数据不及预期、美元指数走弱、全球感染奥密克戎病毒病例迅速增加等因素提振金价。预计本周阻力位 1832.70 美元/盎司，支撑位 1803.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.92%，上周最高 23.32 美元/盎司、最低 22.17 美元/盎司，收于 22.95 美元/盎司。预计本周阻力位 23.35 美元/盎司，支撑位 22.57 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.57%，上周最高 986.23 美元/盎司、最低 922.99 美元/盎司，收于 970.18 美元/盎司。预计本周阻力位 993.30 美元/盎司，支撑位 955.70 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 2.88%，上周最高 1969.20 美元/盎司、最低 1854.86 美元/盎司，收于 1878.02 美元/盎司。预计本周阻力位 1908.40 美元/盎司，支撑位 1854.70 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	1817.22	1.20%	2.45%
白银	22.95	2.92%	0.67%
铂金	970.18	1.57%	3.84%
钯金	1878.02	-2.88%	8.05%

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 6.75%，上周最高 84.45 美元/桶、最低 77.83 美元/桶，收于 84.27 美元/桶。
上周油价大幅上涨，主要受美国原油库存下跌、疫情蔓延压制供给端、美国 2021 年 12 月就业数据不及预期等上下行因素共同影响。预计美国原油库存下降、伊朗石油延后重返市场对油价构成一定利好，但需要关注疫情对市场的持续扰动。预计本周阻力位 87.19 美元/桶，支撑位 81.35 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.54%，上周最高 86.50 美元/桶、最低 80.50 美元/桶，收于 86.47 美元/桶。
预计本周阻力位 89.21 美元/桶，支撑位 83.74 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	84.27	6.75%	11.69%
ICE Brent 主力合约	86.47	5.54%	10.94%

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 0.59%，上周最高 9986.00 美元/吨、最低 9565.00 美元/吨，收于 9731.50 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受全球新冠疫情、欧洲能源危机等因素影响。预计短期内铜价区间震荡，主要受供需两端清淡、全球疫情反复等因素影响。预计本周阻力位 9942.00 美元/吨，支撑位 9521.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 2.21%，上周最高 2987.00 美元/吨、最低 2922.50 美元/吨，收于 2987.00 美元/吨。预计本周阻力位 3019.25 美元/吨，支撑位 2954.75 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	9731.50	0.59%	-0.24%
LME 3 月铝	2987.00	2.21%	6.19%

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 2.68%，上周最高 1409.50 美分/蒲式耳、最低 1363.75 美分/蒲式耳，收于 1369.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受南美部分产区有望迎来降雨利好大豆生长等因素影响。预计豆价短期内保持震荡上涨趋势，市场聚焦于巴西和阿根廷产区的气象情况以及美豆的出口销售情况。预计本周阻力位 1388.63 美分/蒲式耳，支撑位 1350.88 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)	742.75	-2.33%	-3.57%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1369.75	-2.68%	2.24%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	598.00	-1.40%	0.93%
ICE 棉花(美分/磅)	119.77	4.01%	6.32%
ICE 白糖(美分/磅)	18.33	1.38%	-2.55%

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 7.45%，上周最高 4.879 美元/百万英热单位、最低 3.977 美元/百万英热单位，收于 4.228 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受美国部分地区转冷、欧洲液化天然气进口需求强劲，以及欧洲释放天然气库存等上下行因素先后影响。预计天然气价格波动加剧，主要受冬季需求不确定性影响波动较大、供给不稳，加之市场多空情绪交织。预计本周阻力位 4.652 美元/百万英热单位，支撑位 3.804 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	4.228	7.45%	12.45%

数据来源：路透