

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	14
贵金属市场上周概览	16
原油市场上周概览	17
基本金属市场上周概览	18
农产品市场上周概览	19
天然气市场上周概览	20

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6.3343，较前周升值约0.53%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.52%，上周收于6.3265；1年期限美元对人民币掉期点较前周上行67个点，上周收于1040。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行288个点，上周收于6.4311。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌0.04%，上周收于96.043。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.25%，上周收于1.1321。
- ✓ 美元兑日元较前周下跌0.36%，上周收于115.00。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.53%，上周收于0.7173。

● 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2.13%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2.10%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周上行1BP，收于2.85%；5年期国债收益率与前周持平，收于2.68%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行3个月期贴现国债，以及1、10和30年期附息国债；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个月期，以及1、2、3、5和10年期固息债；农发行招标发行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98支，规模合计960.8亿元；短期融资券10支，规模合计82.9亿元；中期票据37支，规模合计405.5亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券和中期票据收益率均区间震荡，企业债收益率震荡上行。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格上涨，收益率较前周下行0.8BP，收于1.929%。
- ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下行10.5BP，收于0.192%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周上涨2.04%，上周收于1897.87美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周上涨1.67%，上周收于23.96美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨3.91%，上周收于1067.65美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨1.68%，上周收于2345.76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1.54%，上周收于90.52美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌2.09%，上周收于91.40美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周上涨1.27%，上周收于9955.00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0.93%，上周收于1603.50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10.74%，上周收于4.392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（2月18日）报 6.3343，较前周升值约 0.53%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约 0.52%，上周最高 6.3247、最低 6.3632，收于 6.3265，波幅 0.61%。上周境内人民币汇率震荡升值，主要受境外机构增持人民币资产、人民币全球支付占比升至历史新高、美联储会议纪要未提供额外加息信号等因素共同影响。预计本周人民币汇率维持区间震荡走势，主要受俄乌地缘政治风险暂未消解、结售汇市场偏向结汇等因素影响，人民币汇率将在 6.3200-6.3550 区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，掉期点整体上行，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上行 67 个点，上周最高 1065、最低 965，收于 1040，波幅 10.28%。
- 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 288 个点，上周最高 6.4795、最低 6.4151，收于 6.4311，波幅 1.00%。

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	—	—	6.3343	-338	-403	-414
银行间市场汇价	6.3632	6.3247	6.3265	-327	-371	-465
掉期点						
1 个月期限	136	121	133	11	12	-56
2 个月期限	258	0	251	26	11	-45
3 个月期限	367	101	360	28	10	-70
6 个月期限	636	581	623	43	-24	-177
1 年期限	1065	965	1040	67	-106	-454

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	6.3919	6.3245	6.3391	-373	-368	-7
2 个月期限	6.4048	6.3385	6.3502	-397	-412	-14
3 个月期限	6.4208	6.3500	6.3660	-364	-384	35
6 个月期限	6.4532	6.3756	6.3914	-385	-535	26
1 年期限	6.4795	6.4151	6.4311	-288	-858	6

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 0.04%，上周最高 96.435、最低 95.677，收于 96.043。上周美元指数小幅下跌，主要受俄乌紧张局势推升美元避险需求、美债收益率有所回落等上下行因素交织影响。短期内预计美元指数小幅震荡，俄乌局势使市场不确定性增大。预计本周阻力位 97.500，支撑位 94.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.25%，上周最高 1.1395、最低 1.1278，收于 1.1321。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受俄乌紧张局势加剧等因素打压。预计本周阻力位 1.1500，支撑位 1.1200。
- 美元兑日元较前周下跌 0.36%，上周最高 115.87、最低 114.78，收于 115.00。上周美元兑日元震荡下跌，市场避险情绪回升利好避险货币日元表现，美元兑日元顺势下跌。预计本周阻力位 116.50，支撑位 113.50。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.53%，上周最高 0.7227、最低 0.7084，收于 0.7173。上周澳元兑美元震荡上涨，澳洲 1 月失业率降至近 13 年以来的低位，乐观的就业数据支撑澳元表现。预计本周阻力位 0.7300，支撑位 0.7000。

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	96.043	-0.04%	-0.51%
欧元/美元	1.1321	-0.25%	0.78%
美元/日元	115.00	-0.36%	-0.09%
澳元/美元	0.7173	0.53%	1.54%

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 2.13% 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 2.10% 附近。央行公开市场方面，上周一（2 月 14 日）开展逆回购操作 100 亿元，逆回购到期 2200 亿元；上周二（2 月 15 日）开展逆回购操作 100 亿元和中期借贷便利（MLF）操作 3000 亿元，逆回购到期 200 亿元；上周三至上周四（2 月 16 日-2 月 17 日）每日均进行逆回购操作 100 亿元，均有逆回购到期 200 亿元；上周五（2 月 18 日）开展逆回购操作 100 亿元，逆回购到期 200 亿元、MLF 到期 2000 亿元。本周（2 月 21 日-2 月 25 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)	2.11	30	-4
7 天 Shibor (1W)	2.10	8	-17
3 月期 Shibor (3M)	2.40	-3	-6
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.15	32	0
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.10	10	-17

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 6BP，上周收于 1.98%；5 年期国债收益率较前周上行 8BP，上周收于 2.50%；10 年期国债收益率较前周上行 1BP，上周收于 2.85%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1 年期国开债收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.02%；5 年期国开债收益率与前周持平，上周收于 2.68%；10 年期国开债收益率较前周上行 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	1.98	6	3
3 年期	2.23	3	2
5 年期	2.50	8	8
7 年期	2.70	-1	8
10 年期	2.85	1	10

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	2.02	5	2
3 年期	2.57	4	6
5 年期	2.68	0	8
7 年期	2.86	5	6
10 年期	3.13	3	12

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、10 和 30 年期附息国债，中标利率分别为 1.8326%、2.75%和 3.3331%；上周五财政部招标发行 3 个月期贴现国债，中标利率为 1.6954%。
- 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 2.3893%和 2.6788%。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 2.91%；同日，国开行招标发行 1、3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 1.7611%、2.3427%和 2.5648%。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 1.8521%和 3.1005%。上周四国开行招标发行 7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.8887%和 2.9392%；同日，进出口行招标发行 3 个月期，以及 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.3372%、2.3854%、2.6571%和 3.083%。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 1.856%和 2.1907%。

◆ 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浮动-9 至 2BP；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 19BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率较前周下行 2BP，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）收益率较前周下行 14BP，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	2.15	2	2
6 月期	2.15	1	5
9 月期	2.16	1	6
1 年期	2.17	0	7
3 年期	2.34	2	12
4 年期	2.45	2	13
5 年期	2.55	-9	13
7 年期	2.69	2	13
10 年期	2.84	2	13
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.45	-1	3
9 月期	2.65	19	25
1 年期	2.50	2	10
2 年期	2.62	3	14
3 年期	2.73	3	16
4 年期	2.85	3	16
5 年期	2.97	2	16
1 年 Depo（ACT/365）			
2 年期	1.63	-2	0
3 年期	1.63	-14	0
4 年期	1.59	-21	0
5 年期	1.60	-20	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 960.8 亿元；短期融资券 10 支，规模合计 82.9 亿元；中期票据 37 支，规模合计 405.5 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限区间波动-6 至 1BP。
- 国内方面，上周四（2 月 17 日），国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局联合印发文件，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等 8 地启动建设国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群。至此，全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程正式全面启动。与此同时，上周公布的数据显示，2022 年 1 月，PPI 当月同比增速为 9.1%、较前值收窄 1.2%，CPI 当月同比增速为 0.9%、较前值收窄 0.6%；2021 年 12 月，工业企业利润总额当月同比增速为 4.2%、较前值收窄 4.8%，工业增加值当月同比增速为 4.3%、较前值增长 0.5%。
- 国际方面，上周美联储公布 1 月货币政策会议纪要偏鸽，并未透露大幅加息的线索，市场预期美联储 3 月加息 50BP 的可能性有所回落，具体政策动向仍需兼顾 2 月通胀与就业数据的表现。

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 象屿股份 SCP006	2.4500	150D	5.0000	AAA	
22 济南城建 SCP003	2.3400	47D	15.0000	AAA	
22 金港 SCP003	2.4000	70D	5.0000	AA+	
22 徐工集团 SCP002	2.0300	95D	5.0000	AAA	
22 华菱集团 SCP001	2.2000	180D	5.0000	AAA	
22 厦翔业 SCP004	2.3300	180D	10.0000	AAA	
22 中交二公 SCP002	2.2700	180D	5.0000	AAA	
22 日照港 SCP001	2.2000	180D	15.0000	AAA	
22 苏交通 SCP002	2.1500	180D	20.0000	AAA	
22 珠海交通 SCP002	2.5700	242D	6.0000	AA+	
22 苏沙钢 SCP003	2.4000	270D	12.0000	AAA	
22 中石化 SCP005	2.0000	270D	30.0000	AAA	
22 龙岩投资 SCP001	3.0000	270D	2.0000	AA	
22 赣出版 SCP001	2.4000	270D	5.0000	AAA	
22 中石化 SCP006	2.0000	270D	30.0000	AAA	
22 顺丰泰森 SCP002	2.4500	270D	5.0000	AAA	
22 津城建 SCP012	4.4000	180D	10.0000	AAA	
22 华能集 SCP005	2.0000	32D	20.0000	AAA	
22 国际港务 SCP002	2.2800	90D	10.5000	AAA	
22 龙盛 SCP004	2.6500	270D	3.0000	AAA	
22 南沙资产 SCP001	2.7400	90D	4.0000	AA	
22 青岛地铁 SCP001	2.2500	270D	13.5000	AAA	
22 武钢集 SCP001	2.0700	50D	10.0000	AAA	
22 亨通 SCP002	5.4500	120D	5.0000	AA+	
22 宁沪高 SCP005	2.1800	120D	5.0000	AAA	
22 华银电力 SCP001	2.5000	180D	5.0000	AA+	
22 国盛 SCP002	2.1600	180D	10.0000	AAA	
22 知识城 SCP001	2.5500	180D	10.0000	AAA	
22 物产中大 SCP002	2.1600	180D	20.0000	AAA	
22 苏州资产 SCP002	2.3500	210D	3.0000	AA+	
22 桐昆控股 SCP001	2.6100	270D	2.0000	AA+	
22 深圳地铁 SCP001	2.0900	270D	20.0000	AAA	
22 高速地产 SCP001	3.5000	270D	3.3000	AA	
22 锡山经开 SCP002	2.6100	270D	3.0000	AA	
22 三一 SCP003	2.3500	120D	10.0000	AAA	
22 苏高新 SCP003	2.4900	176D	3.0000	AAA	
22 建发 SCP002	2.5500	266D	10.0000	AAA	
22 南航股 SCP003	2.0800	239D	22.5000	AAA	
22 航天电子 SCP001	2.5700	180D	10.0000	AA+	
22 云能投 SCP005	4.6000	210D	20.0000	AAA	
22 鲁信 SCP001	2.5200	270D	7.0000	AAA	

22 晋江城投 SCP001	2.5500	270D	20.0000	AA+
22 南山开发 SCP002	2.5200	270D	4.0000	AAA
22 中国中药 SCP001	2.4000	270D	10.0000	AAA
22 夏商 SCP003	2.5000	175D	5.0000	AA+
22 南电 SCP002	2.0000	180D	20.0000	AAA
22 华能集 SCP004	2.0000	29D	20.0000	AAA
22 天马电子 SCP003	2.4900	30D	5.0000	AAA
22 长虹电子 SCP001	3.8000	60D	3.0000	AA+
22 三一 SCP002	2.3300	80D	10.0000	AAA
22 光明 SCP001	2.0100	90D	30.0000	AAA
22 厦国贸 SCP005	2.6000	176D	10.0000	AAA
22 新华报业 SCP001	2.3500	177D	5.0000	AA+
22 红豆 SCP001	6.1000	180D	5.0000	AA+
22 酒钢 SCP002	3.9900	180D	5.0000	AA+
22 华电江苏 SCP004	2.2100	181D	5.0000	AAA
22 海通恒信 SCP003	2.4300	191D	5.0000	AAA
22 中电投 SCP008	2.0800	210D	20.0000	AAA
22 杭商贸 SCP001	2.2500	270D	10.0000	AAA
22 南京地铁 SCP001	2.2000	270D	10.0000	AAA
22 武进经发 SCP003	2.6300	270D	3.0000	AA+
22 甬工投 SCP001	2.4500	180D	2.0000	AA+
22 中电投 SCP007	2.0700	149D	20.0000	AAA
22 南航股 SCP001	2.1000	240D	10.0000	AAA
22 南航股 SCP002	2.1000	268D	10.0000	AAA
22 南部新城 SCP001	3.0500	270D	10.0000	AA+
22 龙盛 SCP003	2.6500	267D	5.0000	AAA
22 青岛国信 SCP001	2.4900	180D	10.0000	AAA
22 复星高科 SCP002	4.7700	180D	25.0000	AAA
22 杭州国资 SCP002	2.0500	58D	10.0000	AA+
22 新海连 SCP002	3.0000	90D	4.0000	AA+
22 国盛 SCP001	2.1300	90D	6.0000	AAA
22 中化股 SCP006	2.1100	92D	20.0000	AAA
22 天成租赁 SCP001	2.2300	93D	5.0000	AAA
22 宁沪高 SCP004	2.1800	122D	9.0000	AAA
22 沪电力 SCP001	2.1300	156D	8.0000	AAA
22 津城建 SCP011	4.4300	180D	10.0000	AAA
22 吴中国太 SCP002	2.5800	269D	4.0000	AA+
22 瀚瑞投资 SCP002	5.5000	269D	5.0000	AA+
22 锡产业 SCP001	2.2000	269D	5.0000	AAA
22 贵州交通 SCP001	2.8000	270D	10.0000	AAA
22 北京国资 SCP001	2.1600	270D	10.0000	AAA
22 粤电发 SCP001	2.0100	178D	12.0000	AAA
22 华电江苏 SCP003	2.2000	178D	5.0000	AAA
22 济南城建 SCP002	2.3400	30D	16.0000	AAA

22 连云港 SCP003	4.6900	135D	5.0000	AA+	
22 江阴公 SCP004	2.4800	180D	2.0000	AA+	
22 冀港集 SCP001	2.5000	270D	8.0000	AAA	
22 武金控 SCP002	2.6800	252D	10.0000	AAA	
22 桂投资 SCP001	2.7000	180D	10.0000	AAA	
22 蓝星 SCP002	2.2200	120D	12.0000	AAA	
22 象屿股份 SCP005	2.4500	150D	10.0000	AAA	
22 津城建 SCP010	4.4700	180D	10.0000	AAA	
22 宜昌城发 SCP002	2.5400	270D	10.0000	AA+	
22 镇江城建 SCP001	3.6800	270D	8.0000	AA+	
22 济南高新 SCP002	2.6000	270D	10.0000	AAA	
22 天恒置业 SCP001	2.7400	270D	10.0000	AA+	
22 镇江文旅 SCP001	5.5000	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 安市淮阴 CP002	4.5000	90D	5.0000	AA	
22 万华化学 CP004	2.2300	364D	15.0000	AAA	
22 黄石城发 CP001	2.8500	365D	10.0000	AA+	
22 钟楼经开 CP002	3.5000	365D	5.0000	AA	
22 郟国投 CP001	4.0000	365D	5.0000	AA	
22 营口港 CP001	2.7000	365D	5.0000	AA+	
22 龙源电力 CP001	2.1700	365D	20.0000	AAA	
22 高淳经开 CP002	3.5400	365D	4.7000	AA	
22 洞庭新城 CP001	5.9100	365D	4.2000	AA	
22 江津华信 CP001	2.7800	365D	9.0000	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 江宁科学 MTN001	3.2500	3.0000	5.0000	AA+	
22 淄博城运 MTN002	3.9500	5.0000	10.0000	AAA	
22 珠海港股 MTN002	4.0000	3.0000	6.0000	AA+	
22 中信集团 MTN002A	3.3100	5.0000	20.0000	AAA	
22 中信集团 MTN002B	3.7000	10.0000	10.0000	AAA	
22 南航股 MTN001	2.7300	3.0000	13.0000	AAA	
22 邮政 MTN001	2.8500	3.0000	10.0000	AAA	
22 城投水务 GN001	2.7800	3.0000	3.0000	AAA	
22 绍兴金控 MTN001	2.9300	5.0000	5.0000	AA+	
22 常州投资 MTN002	3.2500	3.0000	5.0000	AA+	
22 深航空 MTN001	2.9900	3.0000	15.0000	AAA	
22 潞安 MTN003	3.4500	3.0000	10.0000	AAA	
22 淮南建发 MTN001	4.2600	5.0000	10.0000	AA	
22 张江高科 MTN001	2.9200	3.0000	7.0000	AAA	
22 海运集装 MTN001	3.2100	3.0000	20.0000	AAA	
22 陕煤化 MTN003	3.7400	5.0000	20.0000	AAA	
22 生产兵团 MTN001	3.5000	3.0000	5.0000	AA+	

22 陕西旅游 MTN001	7.5000	3.0000	5.0000	AA
22 中化股 MTN001A	2.7500	3.0000	20.0000	AAA
22 中化股 MTN001B	3.1000	5.0000	20.0000	AAA
22 港兴港投 MTN002	5.0000	2.0000	10.0000	AAA
22 联和投资 MTN001	2.9900	3.0000	10.0000	AAA
22 桂铁投 MTN001	3.4000	5.0000	8.0000	AAA
22 鞍钢集 MTN001	3.1500	3.0000	30.0000	AAA
22 广新控股 MTN002	3.3800	5.0000	10.0000	AAA
22 西宁城投 MTN001	6.0000	2.0000	3.5000	AA+
22 城东投资 MTN001	3.3200	3.0000	2.0000	AA
22 东航租赁 MTN001	3.2400	3.0000	5.0000	AAA
22 万科 MTN002	2.9800	3.0000	30.0000	AAA
22 栾川铝业 MTN001(可持续 挂钩)	3.8000	3.0000	10.0000	AAA
22 上实 MTN001	2.9300	3.0000	15.0000	AAA
22 首开 MTN001	3.3900	5.0000	10.0000	AAA
22 赣州建投 MTN001	5.2500	2.0000	10.0000	AA+
22 威宁投资 MTN001	4.6000	5.0000	10.0000	AA+
22 上饶创新 MTN001	3.5500	5.0000	3.0000	AA+
22 武进绿建 MTN001	3.8000	3.0000	5.0000	AA
22 中粮 MTN001	2.8000	3.0000	15.0000	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 1BP，上周收于 2.31%；6 个月品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 2.40%；1 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.51%。
- 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 1BP，上周收于 2.89%；5 年期品种收益率较前周上行 10BP，上周收于 3.45%。
- 企业债方面，收益率震荡上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 2.86%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.30%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，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上涨。上周初，美国 1 月 PPI 数据高于预期，加之俄乌局势有所缓解，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国初请失业金人数意外上升，加之俄乌局势再度升温助燃避险情绪，美国国债收益率震荡下行；上周五（2 月 18 日），美国 1 月成屋销售数据好于预期，且俄乌局势仍不明朗，美国国债收益率震荡下行。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下行 0.8BP，上周收于 1.929%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧元区和德国 2 月 ZEW 经济景气指数均低于预期，但市场避险情绪有所降温，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧元区经济数据好坏不一，市场预期欧央行货币政策短期不会收紧，德国国债收益率震荡下行；上周五，投资者对俄乌局势持谨慎态度，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 10.5BP，上周收于 0.192%。

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	1.465	-3.4	28.7	73.3
5 年	1.821	-3.4	21.1	55.8
10 年	1.929	-0.8	15.2	41.9
30 年	2.240	0.1	13.2	33.7
德国国债				
2 年	-0.478	-15.4	5.0	14.2
5 年	-0.073	-15.7	14.7	38.0
10 年	0.192	-10.5	18.1	36.9
30 年	0.471	-2.5	19.4	27.4

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率小幅震荡，10 年期美元利率掉期率较前周下行 1.17BP，上周收于 2.0068%。

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	1.6599	-6.91	32.96	71.86
10 年	2.0068	-1.17	16.30	42.58
30 年	2.0524	2.59	12.18	32.13

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 2.04%，上周最高 1902.22 美元/盎司、最低 1843.50 美元/盎司，收于 1897.87 美元/盎司。上周金价明显上涨，主要受俄乌紧张局势支撑贵金属避险需求等因素影响。预计短期内金价震荡走高，美联储政策收紧预期已基本被市场消化、避险情绪仍处于高位等将支撑其价格。预计本周阻力位 1930.00 美元/盎司，支撑位 1850.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 1.67%，上周最高 24.07 美元/盎司、最低 23.06 美元/盎司，收于 23.96 美元/盎司。预计本周阻力位 24.50 美元/盎司，支撑位 23.50 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 3.91%，上周最高 1096.02 美元/盎司、最低 1003.50 美元/盎司，收于 1067.65 美元/盎司。预计本周阻力位 1105.10 美元/盎司，支撑位 1039.60 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 1.68%，上周最高 2409.27 美元/盎司、最低 2186.91 美元/盎司，收于 2345.76 美元/盎司。预计本周阻力位 2409.00 美元/盎司，支撑位 2292.50 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	1897.87	2.04%	5.64%
白银	23.96	1.67%	6.80%
铂金	1067.65	3.91%	4.86%
钯金	2345.76	1.68%	-0.17%

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 1.54%，上周最高 93.83 美元/桶、最低 87.46 美元/桶，收于 90.52 美元/桶。上周油价下跌，主要受美国能源信息署（EIA）原油库存增幅超市场预期、市场预期美国可能放宽伊朗原油限制等因素影响。预计短期内油价高位震荡，俄乌等地缘政治风险支撑油价，但需关注伊朗原油重回市场的可能性。预计本周阻力位 96.00 美元/桶，支撑位 88.00 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 2.09%，上周最高 94.71 美元/桶、最低 88.25 美元/桶，收于 91.40 美元/桶。预计本周阻力 98.00 美元/桶，支撑位 90.00 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	90.52	-1.54%	4.72%
ICE Brent 主力合约	91.40	-2.09%	3.91%

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 1.27%，上周最高 10072.00 美元/吨、最低 9780.00 美元/吨，收于 9955.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，主要受市场对低库存的担忧情绪持续、投资者对全球通胀加快的预期等因素支撑。预计短期内铜价呈震荡态势，低库存和能源成本上抬等对铜价构成一定支撑，但美联储加息预期可能令其持续承压。预计本周阻力位 10027.00 美元/吨，支撑位 9883.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 2.11%，上周最高 3282.00 美元/吨、最低 3155.00 美元/吨，收于 3266.50 美元/吨。预计本周阻力位 3302.75 美元/吨，支撑位 3230.25 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	9955.00	1.27%	3.05%
LME 3 月铝	3266.50	2.11%	5.73%

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上涨 0.93%，上周最高 1611.00 美分/蒲式耳、最低 1546.25 美分/蒲式耳，收于 1603.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受南美产区产量前景吃紧、中国增加美豆采购且近期进口步伐有所加快等因素影响。预计短期内豆价保持上涨态势，南美产区干旱天气使得市场机构纷纷下调产量预估，大豆供给紧张格局利好豆价。预计本周阻力位 1627.88 美分/蒲式耳，支撑位 1579.13 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)	800.25	-0.56%	4.47%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1603.50	0.93%	6.24%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	653.25	0.54%	4.69%
ICE 棉花(美分/磅)	121.04	-1.47%	-1.63%
ICE 白糖(美分/磅)	17.63	-1.01%	-1.45%

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 10.74%，上周最高 4.645 美元/百万英热单位、最低 4.019 美元/百万英热单位，收于 4.392 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受天气预报称美国大部分地区将在未来两周转冷等因素影响。预计短期内天然气价格宽幅波动，当前欧亚天然气供应紧俏支撑天然气市场，但美国当前平均气温呈现出较大不确定性。预计本周阻力位 4.700 美元/百万英热单位，支撑位 3.800 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	4.392	10.74%	-6.21%

数据来源：路透