

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6.3739,较前周贬值约0.49%;银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.02%,上周收于6.3655;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行125个点,上周收于860。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行15个点,上周收于6.4761。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨0.57%,上周收于98.789。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.67%,上周收于1.0981。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨2.43%,上周收于122.06。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨1.31%,上周收于0.7512。
- **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2.01%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2.40%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率与前周持平,上周收于2.80%;5年期国开债收益率较前周上行3BP,上周收于2.82%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行91天期贴现国债,3、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92天期、1、3、5、7、10年期固息债,进出口行招标发行91天期、1、3、5、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110支,规模合计944.2亿元;短期融资券15支,规模合计95.8亿元;中期票据67支,规模合计863.42亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券收益率有所下行、中期票据、企业债收益率均区间震荡。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,10年期美国国债收益率较前周上行32.4BP,上周收于2.473%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上行21.4BP,上周收于0.587%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.89%,上周收于1965.81美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨2.24%,上周收于25.51美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌1.96%,上周收于1022.00美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌6.18%,上周收于2337.00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9.02%,上周收于112.60美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨10.84%,上周收于116.83美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.28%,上周收于10277.00美元/吨。
- **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2.61%,上周收于1709.75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12.92%,上周收于5.577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（3月25日）报6.3739，较前周贬值约0.49%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.02%，上周最高6.3510、最低6.3780，收于6.3655，波幅0.42%。上周境内人民币汇率小幅贬值，主要受俄乌冲突持续、美元流动性趋紧等因素影响。预计本周人民币汇率交投区间将主要集中在6.3500-6.4000。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，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125个点，上周最高977、最低857，收于860，波幅12.18%。
- 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15个点，上周最高6.4937、最低6.4485，收于6.4761，波幅0.70%。

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	—	—	6.3739	314	-7	-18
银行间市场汇价	6.3510	6.3780	6.3655	14	19	-75
掉期点						
1 个月期限	144	125	132	-8	-27	-57
2 个月期限	256	238	252	-4	-23	-44
3 个月期限	358	330	336	-24	-37	-94
6 个月期限	607	542	610	0	-40	-190
1 年期限	977	857	860	-125	-215	-634

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	6.4063	6.3637	6.3926	150	167	139
2 个月期限	6.4213	6.3763	6.4081	150	167	174
3 个月期限	6.4354	6.3902	6.4181	135	137	190
6 个月期限	6.4734	6.4105	6.4421	85	-28	156
1 年期限	6.4937	6.4485	6.4761	15	-408	246

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 0.57%，上周最高 98.965、最低 98.157，收于 98.789。上周美元指数震荡上涨，主要受美联储持续释放鹰派信号、美国就业数据向好、美国宣布对俄部分个人及实体实施新一轮制裁等因素影响。预计本周阻力位 102.50，支撑位 97.50。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.67%，上周最高 1.1069、最低 1.0959，收于 1.0981。上周欧元兑美元震荡下跌，主要受欧元区经济增长预期下调、美元指数上涨等因素影响。预计本周阻力位 1.1200，支撑位 1.0700。
- 美元兑日元较前周上涨 2.43%，上周最高 122.43、最低 119.03，收于 122.06。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日央行维持宽松货币政策且较其他主要发达国家央行更为鸽派等因素影响。预计本周阻力位 125.00，支撑位 120.00。
- 澳元兑美元较前周上涨 1.31%，上周最高 0.7536、最低 0.7372，收于 0.7512。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受大宗商品走高带动等因素影响。预计本周阻力位 0.7750，支撑位 0.7250。

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	98.789	0.57%	2.15%
欧元/美元	1.0981	-0.67%	-2.12%
美元/日元	122.06	2.43%	6.15%
澳元/美元	0.7512	1.31%	3.44%

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 2.01% 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 2.40% 附近。央行公开市场方面，上周一（3 月 21 日）进行逆回购操作 300 亿元、逆回购到期 100 亿元；上周二（3 月 22 日）进行逆回购操作 200 亿元、逆回购到期 100 亿元；上周三（3 月 23 日）进行逆回购操作 200 亿元、逆回购到期 100 亿元；上周四（3 月 24 日）进行逆回购操作 200 亿元、逆回购到期 800 亿元；上周五（3 月 25 日）进行逆回购操作 1000 亿元、逆回购到期 300 亿元。本周（3 月 28 日-4 月 1 日）将有逆回购到期 1900 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 1900 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)	2.00	1	-23
7 天 Shibor (1W)	2.21	13	-12
3 月期 Shibor (3M)	2.37	0	-0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.01	0	-24
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.60	47	10

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，收益率震荡上行。1年期国债收益率较前周上行5BP，上周收于2.16%；5年期国债收益率较前周上行4BP，上周收于2.57%；10年期国债收益率与前周持平，上周收于2.80%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡上行。1年期国开债收益率较前周上行2BP，上周收于2.34%；5年期国开债收益率较前周上行3BP，上周收于2.82%；10年期国开债收益率与前周持平，上周收于3.05%。

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	2.16	5	14
3 年期	2.31	3	5
5 年期	2.57	4	3
7 年期	2.77	2	2
10 年期	2.80	0	-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	2.34	2	22
3 年期	2.68	5	12
5 年期	2.82	3	8
7 年期	3.08	4	13
10 年期	3.05	0	-11

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 2.4087%和 2.80%；上周五财政部招标发行 91 天期贴现国债，中标利率为 1.8941%。
- 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 2.6114%和 2.8326%。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 2.0952%、2.6179%和 2.7823%；同日，农发行招标发行 2 和 7 年期固息债，中标利率分别为 2.5465%和 2.9917%。上周三农发行招标发行 1 和 10 年期固息债，中标利率为 2.0647%和 3.1502%。上周四国开行招标发行 92 天、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 1.6853%、2.9574%和 3.0106%；同日，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 1.7079%、2.6199%、2.8638%和 3.1575%。上周五进出口行招标发行两支 1 年期固息债，中标利率分别为 1.9619%和 2.1492%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率有所上行。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震荡上行 2-6BP；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震荡上行 1-3BP。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，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）收益率较与前周持平，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	2.21	6	4
6 月期	2.19	4	2
9 月期	2.20	3	1
1 年期	2.21	4	2
3 年期	2.38	3	2
4 年期	2.47	2	0
5 年期	2.57	2	0
7 年期	2.71	2	0
10 年期	2.86	2	0
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.43	2	2
9 月期	2.45	3	1
1 年期	2.50	2	2
2 年期	2.65	2	3
3 年期	2.77	1	4
4 年期	2.90	1	3
5 年期	3.03	2	3
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 110 支，规模合计 944.2 亿元；短期融资券 15 支，规模合计 95.8 亿元；中期票据 67 支，规模合计 863.42 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-1 至 3BP。
- 2 月全国新增地方政府债券 4939 亿元：根据财政部网站 3 月 23 日发布的《2022 年 2 月地方政府债券发行和债务余额情况》，2022 年 2 月，全国发行新增地方政府债券 4939 亿元，其中一般债券 1008 亿元、专项债券 3931 亿元。全国发行再融资债券 132 亿元，其中一般债券 109 亿元、专项债券 23 亿元。合计，全国发行地方政府债券 5071 亿元，其中一般债券 1117 亿元、专项债券 3954 亿元。

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 鲁黄金 SCP004	2.0000	7D	10.0000	AAA	
22 杭州国资 SCP004	2.1000	33D	10.0000	AA+	
22 华能集 SCP009	2.0000	34D	20.0000	AAA	
22 广州控股 SCP002	2.0300	60D	11.8000	AAA	
22 中交三航 SCP003	2.3800	180D	4.0000	AAA	
22 嘉公路 SCP001	2.4000	270D	5.0000	AA+	
22 厦国贸控 SCP002	3.0500	270D	7.0000	AAA	
22 郑州路桥 SCP001	4.7600	270D	5.0000	AA	
22 宁夏农垦 SCP001	3.5000	180D	5.0000	AA+	
22 椒江社发 SCP002	2.9000	215D	3.0000	AA	
22 栾川铝业 SCP002	2.5500	90D	7.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP011	2.0300	119D	3.0000	AAA	
22 厦路桥 SCP003	2.5000	180D	5.0000	AAA	
22 宝钢 SCP005	2.1200	57D	20.0000	AAA	
22 浙能源 SCP002	2.1500	90D	10.0000	AAA	
22 中航租赁 SCP004	2.2600	129D	12.0000	AAA	
22 南航股 SCP006	2.0000	148D	15.0000	AAA	

22 浙交投 SCP003	2.0500	177D	15.0000	AAA
22 渝医药 SCP005	3.6000	180D	5.0000	AA+
22 渤海化工 SCP001	5.4000	180D	5.0000	AA+
22 中交一公 SCP004	2.0800	180D	10.0000	AAA
22 南京铁建 SCP001	2.0200	240D	3.0000	AAA
22 国联 SCP004	2.2500	246D	3.0000	AAA
22 方洋 SCP003	4.3000	270D	2.7000	AA+
22 京国资 SCP001	2.0000	180D	15.0000	AAA
22 云投 SCP008	5.6000	60D	11.0000	AAA
22 广州开投 SCP001	2.3000	180D	5.0000	AA+
22 娄底高新 SCP004	2.8000	270D	1.1000	AA+
22 辽成大 SCP001	4.6000	270D	6.0000	AA+
22 鲲鹏资本 SCP001	2.5000	270D	30.0000	AAA
22 温州现代 SCP001	3.2000	270D	4.0000	AA+
22 国能新能 SCP002	2.2600	270D	10.0000	AAA
22 兴化城投 SCP002	4.4000	270D	4.8000	AA
22 津城建 SCP025	4.1000	180D	10.0000	AAA
22 海大 SCP001BC(乡村振 兴)	3.1800	180D	4.0000	AA+
22 苏州园林 SCP002	2.8300	180D	3.0000	AA
22 首旅 SCP006	2.0500	58D	4.0000	AAA
22 三一 SCP004	2.3800	100D	10.0000	AAA
22 津保投 SCP003	5.3000	120D	6.0000	AAA
22 徐工集团 SCP004	2.0000	120D	5.0000	AAA
22 中电投 SCP014	2.1700	148D	23.0000	AAA
22 苏国信 SCP007	2.1500	149D	10.0000	AAA
22 苏城投 SCP004	2.2800	180D	10.0000	AAA
22 海峡环保 GN001	3.0000	180D	1.0000	AA
22 天成租赁 SCP003	2.3900	182D	5.0000	AAA
22 中化工 SCP004	2.1000	182D	20.0000	AAA
22 平安租赁 SCP003	2.4300	210D	14.0000	AAA
22 苏国信 SCP008	2.1800	210D	10.0000	AAA
22 华发集团 SCP004	2.4400	230D	10.0000	AAA
22 新业国资 SCP001	4.5000	270D	5.0000	AA+
22 桐昆 SCP004	2.3500	270D	3.0000	AA+
22 中拓 SCP003	3.2000	210D	2.5000	AA+
22 郑州公用 SCP001	2.8100	270D	10.0000	AA+
22 新矿集团 SCP001	2.9500	270D	10.0000	AAA
22 云能投 SCP009	4.5000	150D	10.0000	AAA
22 鲁黄金 SCP003	2.0000	8D	5.0000	AAA
22 海通恒信 SCP005	2.4600	142D	10.0000	AAA
22 南航股 SCP005	2.0000	177D	22.5000	AAA
22 南通沿海 SCP003	2.4800	103D	2.0000	AAA
22 南通高新 SCP001	2.8700	267D	4.0000	AA+

22 昆山创业 SCP001	2.4900	270D	6.0000	AAA	A-1
22 内蒙交投 SCP001	3.2000	180D	3.0000	AA+	
22 荆门城投 SCP001	2.9800	270D	10.0000	AA	
22 鲁黄金 SCP002	2.0000	9D	5.0000	AAA	
22 鲁黄金 SCP001	2.0000	9D	10.0000	AAA	
22 蒙牛 SCP003	2.2000	80D	25.0000	AAA	
22 苏国信 SCP006	2.0800	90D	10.0000	AAA	
22 江西交投 SCP004	2.0300	120D	10.0000	AAA	
22 中电投 SCP013	2.1600	136D	23.0000	AAA	
22 云南冶金 SCP001	2.8000	180D	10.0000	AA+	
22 常城建 SCP002	2.1600	240D	5.8000	AAA	
22 温州铁投 SCP002	2.6900	270D	1.5000	AAA	
22 杭州运河 SCP001	2.2000	270D	5.0000	AA+	
22 巨化 SCP001	2.6100	270D	5.0000	AA+	
22 嘉秀发展 SCP002	2.3500	270D	4.2000	AA+	
22 桐昆控股 SCP002	2.5000	270D	2.0000	AA+	
22 渝两江 SCP002	2.1800	270D	10.0000	AAA	
22 淮安国投 SCP001	2.7500	100D	3.0000	AA+	
22 珠海港 SCP002	2.9700	252D	4.0000	AA+	
22 荣盛 SCP002	3.0000	270D	10.0000	AAA	
22 西青经开 SCP001	5.2000	270D	3.4000	AA+	
22 鲁信 SCP002	2.8100	270D	8.0000	AAA	
22 海淀国资 SCP001	2.9000	180D	10.0000	AAA	
22 中山火炬 SCP001	2.0000	270D	5.0000	AA+	A-1
22 库尔勒 SCP001	3.3300	270D	5.4000	AA	
22 哈密国投 SCP001	3.2500	270D	3.0000	AA	
22 佛燃能源 SCP002	2.2800	37D	4.0000	AA+	
22 泰达投资 SCP001	4.9000	180D	10.0000	AAA	
22 复星高科 SCP003	5.0800	180D	8.0000	AAA	
22 中化国际 SCP002	2.1500	38D	20.0000	AAA	
22 苏国信 SCP005	2.0000	90D	10.0000	AAA	
22 东航 SCP006	2.1100	92D	20.0000	AAA	
22 东航 SCP007	2.1200	179D	20.0000	AAA	
22 中国中药 SCP002	2.3200	210D	10.0000	AAA	
22 南电 SCP006	2.1500	240D	45.0000	AAA	
22 人才安居 SCP002	2.2000	270D	10.0000	AAA	
22 金桥开发 SCP001	2.3800	270D	9.0000	AAA	
22 津城建 SCP024	4.8000	270D	10.0000	AAA	
22 吴江经开 SCP002	2.2900	270D	2.5000	AA+	
22 惠山国投 SCP002	2.7800	270D	2.5000	AA+	
22 云建投 SCP002	5.2000	60D	5.5000	AAA	
22 镇江交通 SCP001	3.6300	270D	5.0000	AA+	
22 南通经开 SCP002	2.7500	270D	4.5000	AAA	
22 华能水电 SCP005	2.4500	94D	10.0000	AAA	

22 远东租赁 SCP004	2.6000	137D	10.0000	AAA	
22 兴泰金融 SCP001	2.3900	180D	3.0000	AAA	
22 华立 SCP001	3.6500	270D	3.0000	AA+	
22 赣州建控 SCP001	3.8000	270D	5.0000	AA+	
22 南京高科 SCP002	2.5000	270D	2.5000	AA+	
22 曲江金融 SCP001	4.3500	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 海州湾 CP001	6.6800	365D	13.0000	AA	
22 连云工投 CP001	5.0000	365D	5.0000	AA	
22 津南城投 CP001	7.0000	365D	5.0000	AA+	
22 大丰海港 CP001	6.0000	365D	5.0000	AA	
22 咸宁高新 CP001	3.7800	365D	6.0000	AA	
22 高淳经开 CP003	3.4000	365D	3.0000	AA	
22 津城建 CP002	5.4000	365D	5.0000	AAA	
22 腾海投资 CP001	4.5000	365D	5.0000	AA	
22 吉安城建 CP001	3.0500	365D	10.0000	AA	
22 三门峡 CP002	3.0500	365D	5.0000	AA+	
22 闽漳龙 CP001	2.9700	365D	8.0000	AA+	A-1
22 沛县经开 CP001	5.4800	365D	2.8000	AA	
22 天津轨交 CP002	3.0500	365D	8.0000	AAA	
22 良渚文化 CP002	2.4900	365D	5.0000	AA+	
22 龙城发展 CP001	2.6000	365D	10.0000	AAA	
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 北部湾 MTN003	5.3000	2+N	20.0000	AAA	
22 华诚医学 MTN002	6.0000	2+1	5.0000	AA	
22 淮南建发 MTN002	4.3600	3+2	5.0000	AA	
22 甘交建 MTN002(革命老区)	3.9500		10.0000	AAA	AAA
22 江宁科学 MTN002	3.6900		2.0000	AA+	
22 咸阳城投 MTN001	6.5000		1.0000	AA	
22 苏科技城 MTN002	3.8000	2+N	7.0000	AA	AA+
22 胶州城投 MTN001	3.7000		10.0000	AA+	
22 赣水投 MTN001	3.2800		10.0000	AAA	
22 闽投 MTN002	3.5500		10.0000	AAA	AAA
22 望城经开 MTN001	3.7000	3+2	10.0000	AA+	
22 沧州建投 MTN001	3.9200	3+2	4.0000	AA	
22 金阳新城 MTN001	4.7000	3+2	5.0000	AA+	AA+
22 南京软科 MTN001	4.4500	3+N	2.5000	AA	
22 百业源 MTN001	3.4300		4.0000	AA+	
22 海安经开 MTN001	5.0000		6.4000	AA	
22 外高桥 MTN001	3.2500		10.0000	AAA	AAA
22 亦庄控股 MTN001	3.6800		10.0000	AAA	

22 武侯资本 MTN001	3.5700	3+2	14.0000	AA+	
22 东莞实业 MTN001	3.2000	3+2	10.0000	AA+	
22 南京旅游 MTN001	3.4900		10.0000	AA+	
22 河钢集 MTN005	3.8500		15.0000	AAA	AAA
22 华润置地 MTN001A	3.1000		20.0000	AAA	
22 铜陵有色 MTN001	3.7000		10.0000	AAA	
22 华润置地 MTN001B	3.5400		10.0000	AAA	
22 青岛海洋 MTN001	3.7800	3+2	5.0000	AA+	
22 首开 MTN004	3.8500	3+2	17.2000	AAA	
22 邯郸建投 MTN001	4.1500	3+2	4.0000	AA+	AA+
22 晋能装备 MTN002	3.4000	2+1	15.0000	AAA	
22 盐城海瀛 MTN001	6.2000	2+1	3.0000	AA	
22 京国资 MTN001	3.0800		20.0000	AAA	AAA
22 南航股 MTN002	2.9500		10.0000	AAA	
22 苏国信 MTN002	2.9900		10.0000	AAA	
22 湘高速 MTN003	3.1800	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 苏州国际 MTN001	3.2400		2.0000	AAA	
22 苏州资产 MTN001	3.2300		4.0000	AA+	
22 鄂联投 MTN002	4.8900	2+N	10.0000	AAA	
22 淮安开发 MTN002	4.5000		5.0000	AA+	
22 华电 GN001	2.6900		40.0000	AAA	
22 桂铁投 MTN002	3.6500	3+2	10.0000	AAA	AAA
22 鲁能源 MTN002	4.7000		5.0000	AAA	AAA
22 西安浐灞 MTN001	6.0000		7.0000	AA	AAA
22 中信集团 MTN004A	3.5400		12.0000	AAA	AAA
22 中信集团 MTN004B	3.7900		18.0000	AAA	AAA
22 绵阳交通 MTN001	5.4100		9.0000	AA	AA
22 宁波建工 MTN001	3.6000		5.0000	AA	
22 龙城发展 MTN001	3.4400		5.0000	AAA	
22 义乌商品 MTN002	3.8000		6.0000	AA+	
22 四川港投 MTN001	3.4900		10.0000	AAA	AAA
22 渝外贸 MTN001(乡村振兴)	6.5000	2+1	3.0000	AA+	
22 福建石化 MTN001	3.6000	3+2	10.0000	AA+	AAA
22 华发集团 MTN005A	4.0000	3+2	7.0000	AAA	AAA
22 华发集团 MTN005B	4.3700		3.0000	AAA	AAA
22 常城建 MTN001	3.7500		8.0000	AAA	
22 港兴港投 MTN003	5.2300	2+1	10.0000	AAA	
22 福建旅游 MTN001	3.9000		5.0000	AA	
22 晋能装备 MTN001	5.4400	2+N	20.0000	AAA	AAA
22 盐城国投 MTN001	5.0000		1.0000	AA+	AA+
22 邯郸交建 MTN001(乡村振兴)	4.0000		10.0000	AA	AA+
22 重庆文资 MTN001	3.6700	3+2	5.0000	AA+	AA+

22 北方企业 MTN001	3.2000		2.0000	AA+	AA+
22 孝感高创 MTN001	5.6700	3+2	5.0000	AA	AA+
22 蒙高路 MTN001	3.7300		5.0000	AA+	AA+
22 豫交投 MTN001	4.0500	5+N	13.0000	AAA	AAA
22 通用 MTN002	3.1200		10.0000	AAA	AAA
22 华电租赁 MTN001	3.5300		5.0000	AAA	
22 济南能源 MTN001	3.3000	3+2	8.0000	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 个月品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 2.45%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.57%；1 年期品种收益率较前周下行 15BP，上周收于 2.65%。
- 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 4BP，上周收于 3.15%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.60%。
- 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 1BP，上周收于 3.14%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.52%；10 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.80%。

◆ 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，主要受美国通胀水平持续高企、美联储多名官员释放鹰派信号等因素影响，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行 32.4BP，上周收于 2.473%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受欧央行副行长表态通胀将在较高水平持续更长一段时间、欧央行多名官员发表鹰派言论、美债收益率上行带动因素影响，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行 21.4BP，上周收于 0.587%。

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	2.270	33.3	83.7	153.7
5 年	2.546	40.3	82.8	128.3
10 年	2.473	32.4	64.8	96.3
30 年	2.585	16.4	42.4	68.1
德国国债				
2 年	-0.135	20.3	39.6	48.5
5 年	0.355	26.5	51.5	80.8
10 年	0.587	21.4	45.2	76.4
30 年	0.700	13.9	28.4	50.3

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上行，10年期美元利率掉期率较前周上行 29.42BP，上周收于 2.5571%。

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	2.5348	33.40	93.14	159.35
10 年	2.5571	29.42	64.09	97.61
30 年	2.4230	17.00	47.17	69.19

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.89%，上周最高 1965.81 美元/盎司、最低 1910.20 美元/盎司，收于 1957.40 美元/盎司。上周金价震荡上涨，主要受俄乌第四轮谈判仍未取得明显进展、地缘政治风险和通胀引发的避险需求等因素影响。预计短期内金价高位震荡，俄乌局势前景不明、避险情绪反复等因素仍将扰动市场。预计本周阻力位 1976.60 美元/盎司，支撑位 1940.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.24%，上周最高 25.83 美元/盎司、最低 24.56 美元/盎司，收于 25.51 美元/盎司。预计本周阻力位 25.90 美元/盎司，支撑位 25.15 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.96%，上周最高 1044.50 美元/盎司、最低 996.00 美元/盎司，收于 1002.00 美元/盎司。预计本周阻力位 1023.10 美元/盎司，支撑位 987.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 6.18%，上周最高 2609.75 美元/盎司、最低 2301.02 美元/盎司，收于 2337.00 美元/盎司。预计本周阻力位 2461.20 美元/盎司，支撑位 2193.00 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	1957.40	1.89%	2.59%
白银	25.51	2.24%	4.46%
铂金	1002.00	-1.96%	-3.97%
钯金	2337.00	-6.18%	-6.08%

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 9.02%，上周最高 116.64 美元/桶、最低 102.47 美元/桶，收于 112.60 美元/桶。上周油价大幅上涨，主要受胡赛武装袭击沙特石油基础设施、市场对能源供应短缺的忧虑再度升级等因素影响。预计短期内油价保持强势，美国可能释放原油储备、欧盟计划逐步降低对俄能源依赖，但俄乌冲突下原油市场供需矛盾仍难短期解决，叠加伊核谈判进展缓慢，油价有望保持强势震荡。预计本周阻力位 118.14 美元/桶，支撑位 107.07 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 10.84%，上周最高 119.74 美元/桶、最低 104.29 美元/桶，收于 116.83 美元/桶。预计本周阻力位 126.64 美元/桶，支撑位 113.32 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	112.60	9.02%	17.51%
ICE Brent 主力合约	116.83	10.84%	22.55%

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 0.28%，上周最高 10425.00 美元/吨、最低 10269.50 美元/吨，收于 10277.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受俄乌局势进展不及市场预期、全球新冠确诊病例激增以及供给端扰动等因素影响。预计短期内铜价震荡加剧，尽管低库存和能源成本上抬对市场提供支撑，但疫情反复、俄乌冲突以及美联储货币政策等因素将扰动市场。预计本周阻力位 10354.75 美元/吨，支撑位 10199.25 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周上涨 7.00%，上周最高 3685.00 美元/吨、最低 3388.00 美元/吨，收于 3625.00 美元/吨。预计本周阻力位 3773.50 美元/吨，支撑位 3476.50 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	10277.00	-0.28%	8.04%
LME 3 月铝	3625.00	7.00%	11.98%

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 2.61%，上周最高 1736.50 美分/蒲式耳、最低 1666.75 美分/蒲式耳，收于 1709.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡上涨，主要受油价上涨使得生物柴油需求前景改善、美国大豆出口销售报告弱于预期等因素影响。预计短期内豆价保持震荡上涨态势，南美产区干旱天气将支撑市场，但需关注地缘政治风险、美联储货币政策等扰动因素。预计本周阻力位 1737.00 美分/蒲式耳，支撑位 1682.50 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)	1099.75	3.75%	17.65%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1709.75	2.61%	4.33%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	753.75	1.69%	8.06%
ICE 棉花(美分/磅)	135.90	7.13%	14.38%
ICE 白糖(美分/磅)	19.65	3.75%	11.39%

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 12.92%，上周最高 5.617 美元/百万英热单位、最低 4.791 美元/百万英热单位，收于 5.577 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受俄罗斯要求用卢布结算能源贸易、乌克兰危机持续扰动天然气供应等因素影响。预计短期内天然气价格宽幅波动，主要受俄乌危机导致的欧洲天然气供应风险持续、欧美宣布加强能源合作扩大液化天然气贸易等因素影响。预计本周阻力位 5.862 美元/百万英热单位，支撑位 5.224 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	5.577	12.92%	26.09%

数据来源：路透