

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6.4596，较前周贬值约1.08%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约2.01%，上周收于6.5016；1年期限美元对人民币掉期点较前周下行100个点，上周收于540。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上行1249个点，上周收于6.5828。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.90%，上周收于101.22。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.11%，上周收于1.0794。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨1.75%，上周收于128.56。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌2.15%，上周收于0.7238。

● 人民币利率市场上周概览

- ✓ 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1.30%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1.80%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周上行8BP，上周收于2.84%；5年期国开债收益率较前周上行11BP，上周收于2.78%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行91和365天期贴现国债，2和10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1、3、5、10、30年期固息债，进出口行招标发行91天、1、2、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129支，规模合计1145亿元；短期融资券10支，规模合计65.8亿元；中期票据107支，规模合计1012.9亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券收益率震荡下行、中期票据收益率震荡上行、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，收益率较前周上行7.1BP，上周收于2.899%。
- ✓ 德国国债价格下跌，收益率较前周上行13.0BP，上周收于0.972%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌2.22%，上周收于1929.73美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌5.81%，上周收于24.14美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌6.02%，上周收于930.50美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨0.38%，上周收于2374.85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4.05%，上周收于101.75美元/桶。
- ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周下跌5.32%，上周收于105.72美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌2.55%，上周收于10069.00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1.34%，上周收于1686.75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下跌11.17%，上周收于6.594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22日）报6.4596，较前周贬值约1.08%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约2.01%，上周最高6.3643、最低6.5068，收于6.5016，波幅为2.19%。上周受美联储主席鲍威尔发表鹰派言论、市场避险情绪升温等因素影响，人民币对美元汇率明显贬值。预计人民币汇率低位区间波动，受近期客户购汇意愿上升、市场预期总体稳定等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.5000-6.6000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100个点，上周最高637、最低518，收于540，波幅为18.59%。
- 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1249个点，上周最高6.6212、最低6.4351，收于6.5828，波幅为2.83%。

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	—	—	6.4596	700	1114	839
银行间市场汇价	6.5068	6.3643	6.5016	1304	1583	1286
掉期点						
1 个月期限	115	90	94	-12	-26	-95
2 个月期限	197	178	182	-22	-46	-114
3 个月期限	278	246	253	-19	-64	-177
6 个月期限	458	408	408	-38	-139	-392
1 年期限	637	518	540	-100	-256	-954

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	6.5475	6.3707	6.5289	1410	1530	179
2 个月期限	6.5633	6.3845	6.5449	1435	1535	251
3 个月期限	6.5743	6.3960	6.5559	1435	1515	290
6 个月期限	6.5983	6.4152	6.5635	1276	1186	211
1 年期限	6.6212	6.4351	6.5828	1249	659	272

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 0.90%，上周最高 101.331、最低 99.818，收于 101.22。上周美元指数震荡上涨，受包括美联储主席鲍威尔在内的多名官员发表鹰派言论等因素影响。预计本周阻力位 103.500，支撑位 98.500。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.11%，上周最高 1.0936、最低 1.0759，收于 1.0794。上周欧元兑美元震荡下跌，受俄能源禁令将加剧德国经济衰退等因素影响。预计本周阻力位 1.1050，支撑位 1.0550。
- 美元兑日元较前周上涨 1.75%，上周最高 129.40、最低 126.23，收于 128.56。上周美元兑日元震荡上涨，受美日货币政策前景差异扩大等因素影响。预计本周阻力位 131.00，支撑位 126.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 2.15%，上周最高 0.7457、最低 0.7233，收于 0.7238。上周澳元兑美元震荡下跌，受大宗商品价格回落等因素影响。预计本周阻力位 0.7500，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	101.220	0.90%	2.96%
欧元/美元	1.0794	-0.11%	-2.45%
美元/日元	128.56	1.75%	5.67%
澳元/美元	0.7238	-2.15%	-3.49%

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 1.30% 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 1.80% 附近。央行公开市场方面，上周一（4 月 18 日）进行逆回购操作 100 亿元、逆回购到期 100 亿元；上周二（4 月 19 日）进行逆回购操作 200 亿元、逆回购到期 200 亿元；上周三（4 月 20 日）-上周五（4 月 22 日）以及上周日（4 月 24 日）分别进行逆回购操作 100 亿元、均有逆回购到期 100 亿元。本周（4 月 25 日-4 月 29 日）有 400 亿元逆回购到期，若央行不进行其他操作，公开市场将回笼资金 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)	1.30	-4	-93
7 天 Shibor (1W)	1.81	-1	-51
3 月期 Shibor (3M)	2.27	-6	-10
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.30	-5	-95
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.80	-6	-70

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 4BP，上周收于 1.95%；5 年期国债收益率较前周上行 10BP，上周收于 2.59%；10 年期国债收益率较前周上行 8BP，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下行 6BP，上周收于 2.10%；5 年期国开债收益率较前周上行 11BP，上周收于 2.78%；10 年期国开债收益率较前周上行 8BP，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	1.95	-4	-7
3 年期	2.27	4	1
5 年期	2.59	10	6
7 年期	2.78	7	3
10 年期	2.84	8	-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	2.10	-6	-3
3 年期	2.59	-3	3
5 年期	2.78	11	3
7 年期	2.96	1	1
10 年期	3.07	8	-9

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，周三财政部招标发行 2 和 10 年期付息国债，中标利率分别为 2.246%和 2.8075%；上周五财政部招标发行 91 和 365 天期贴现国债，中标利率分别为 1.7589%和 1.94%。
- 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 2.4965%和 2.7451%。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 2.3731%和 2.9697%；国开行招标发行 1、3、5 和 30 年期固息债，中标利率分别为 1.9007%、2.4321%、2.9399%和 3.6449%。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 1.9522%和 3.1239%。上周四国开行招标发行 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.4504%、2.6877%和 2.98%；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 1.4653%、2.5017%、2.7942%和 3.1194%。上周五进出口行招标发行两支 1 年期和一支 2 年期固息债，中标利率分别为 1.908%、1.5749%和 2.3461%。

◆ 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-5 至 12BP；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 1 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	2.05	-5	-13
6 月期	2.12	1	-5
9 月期	2.16	3	-3
1 年期	2.19	6	-0
3 年期	2.39	7	2
4 年期	2.49	8	2
5 年期	2.60	9	3
7 年期	2.75	11	4
10 年期	2.91	12	5
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	2.37	1	-5
9 月期	2.40	2	-4
1 年期	2.45	3	-4
2 年期	2.61	4	-1
3 年期	2.75	4	1
4 年期	2.88	6	1
5 年期	3.01	4	1
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 129 支，规模合计 1145 亿元；短期融资券 10 支，规模合计 65.8 亿元；中期票据 107 支，规模合计 1012.9 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-3 至 3BP。
- 中国人民银行、国家外汇管理局印发《关于做好疫情防控和经济社会发展金融服务的通知》，提出 23 条政策举措。主要在于三个方面：一是国内外环境复杂性、不确定性加剧下的应对之策，包括支持受疫情影响的主体纾困，做好粮食、能源领域金融服务，以及保障物流畅通与促进供应链稳定等。二是稳定国内需求，强化对重点消费、新市民和有效投资等的金融服务。三是优化外汇和跨境人民币业务办理，促进外贸出口平稳发展等。

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 粤海 SCP004	2.0000	0.6575	15.0000	AAA	
22 津城建 SCP030	4.3000	0.7397	10.0000	AAA	
22 武钢集 SCP004	2.0500	0.2466	10.0000	AAA	
22 物产中大 SCP004	2.0300	0.4932	20.0000	AAA	
22 中色 SCP001	2.0000	0.1644	7.0000	AAA	
22 苏州高技 SCP006	2.2700	0.1836	2.1000	AAA	
22 中兴通讯 SCP021	2.1500	0.1890	5.0000	AAA	
22 华能水电 GN005	2.1000	0.2055	5.0000	AAA	
22 苏交通 SCP008	2.0000	0.2466	20.0000	AAA	
22 知识城 SCP005	2.1100	0.2466	10.0000	AAA	
22 华电 SCP001	2.0000	0.2466	11.0000	AAA	
22 广新控股 SCP010	2.3000	0.2493	9.0000	AAA	
22 云投 SCP011	6.1000	0.3014	18.0000	AAA	
22 龙岩汇金 SCP002	2.6000	0.3288	5.0000	AA+	
22 象屿股份 SCP010	2.4900	0.4110	5.0000	AAA	
22 徐工集团 SCP005	2.0400	0.4137	5.0000	AAA	
22 山西建投 SCP001	2.5000	0.4932	10.0000	AAA	
22 招商蛇口 SCP002	2.4000	0.4932	10.0000	AAA	
22 桂投资 SCP002	2.9000	0.4932	15.0000	AAA	
22 苏美达 SCP002	2.4800	0.4932	4.0000	AA+	
22 首农食品 SCP001	2.0800	0.4932	10.0000	AAA	
22 青岛水务 SCP002	2.7000	0.4932	4.0000	AA	
22 凯盛科技 SCP002	2.4300	0.4932	5.0000	AA+	
22 国家能源 SCP003	2.0000	0.4932	20.0000	AAA	
22 中铝集 SCP001	2.0200	0.7397	20.0000	AAA	
22 湖州城投 SCP003 (乡村振兴)	2.0300	0.7397	3.0000	AAA	
22 厦路桥 SCP005	2.3500	0.7397	5.5000	AAA	
22 宁沪高 SCP015	2.0000	0.3260	2.0000	AAA	
22 德阳发展 SCP002	2.6000	0.7397	10.0000	AA+	
22 锡产业 SCP010	2.0000	0.4932	4.0000	AAA	
22 宁沪高 SCP014	2.0000	0.3260	2.5000	AAA	
22 临沂城投 SCP001 (绿色)	2.5000	0.7397	4.0000	AAA	
22 鄂交投 SCP004	2.1000	0.7397	10.0000	AAA	
22 武钢集 SCP003	2.2000	0.7397	10.0000	AAA	
22 苏州高技 SCP007	2.2500	0.1836	2.1000	AAA	
22 苏沙钢 SCP006	2.1600	0.4932	10.0000	AAA	
22 粤海 SCP003	2.0000	0.6575	15.0000	AAA	
22 鄂交投 SCP003	2.1000	0.7397	10.0000	AAA	

22 申能股 SCP001	2.0000	0.2301	20.0000	AAA
22 瀚蓝 SCP003	2.0400	0.2466	5.6000	AA+
22 江宁国资 SCP002	2.4800	0.4932	5.0000	AA+
22 天津医药 SCP001	3.5000	0.4932	5.0000	AA+
22 中方财团 SCP001	2.2800	0.4932	1.0000	AAA
22 鲁金 SCP002	2.2000	0.7315	7.0000	AAA
22 先行控股 SCP001	2.3800	0.7397	2.1000	AA+
22 杭城投 SCP001	2.0000	0.7397	12.5000	AAA
22 华发集团 SCP005	2.5000	0.7397	10.0000	AAA
22 金桥集团 SCP002	2.2900	0.7397	8.0000	AAA
22 瀚瑞投资 SCP006	5.3000	0.7397	10.0000	AA+
22 华鲁控股 SCP002	2.3000	0.7397	5.0000	AAA
22 湖州城投 SCP002	2.0300	0.7397	4.0000	AAA
22 桂交投 SCP003	2.6300	0.7397	15.0000	AAA
22 中广核 SCP003	2.0000	0.4932	10.0000	AAA
22 杭州国资 SCP005	2.0100	0.2740	10.0000	AA+
22 陕西建工 SCP005	3.1800	0.7397	5.0000	AAA
22 路桥公投 SCP002	2.5500	0.5863	3.2000	AA+
22 温州铁投 SCP004	2.4800	0.7397	2.5000	AAA
22 云能投 SCP011	4.1000	0.7397	20.0000	AAA
22 镇海投资 SCP002	2.5800	0.7397	5.0000	AA+
22 鄂联投 SCP002	2.5400	0.7397	10.0000	AAA
22 华能集 SCP012	2.0000	0.1014	20.0000	AAA
22 华电江苏 SCP009	2.0000	0.1589	6.0000	AAA
22 江苏广电 SCP003	2.0000	0.2466	7.0000	AAA
22 广核电力 SCP003	2.0000	0.3288	16.0000	AAA
22 沪国资 SCP001	2.0000	0.3699	5.0000	AAA
22 南电 SCP007	2.0000	0.4384	17.0000	AAA
22 鲁商 SCP005	6.2000	0.4740	5.0000	AA+
22 中原高速 SCP003	2.2900	0.4849	5.0000	AAA
22 苏州交投 SCP001	2.4500	0.4932	2.0000	AAA
22 厦国贸控 SCP006	2.7000	0.4932	10.0000	AAA
22 南京软件 SCP001	2.6700	0.4932	3.0000	AA
22 海通恒信 SCP007	2.2800	0.5808	10.0000	AAA
22 伊犁财通 SCP002	2.6500	0.7397	5.0000	AA+
22 深圳地铁 SCP004	2.0500	0.7397	20.0000	AAA
22 中电信息 SCP003	2.4800	0.3507	5.0000	AA+
22 海尔金控 SCP004	2.6100	0.7342	8.0000	AAA
22 金隅 SCP002	2.0000	0.3479	25.0000	AAA
22 国家能源 SCP002	2.0200	0.4932	15.0000	AAA
22 粤财投资 SCP001	2.1000	0.2466	7.5000	AAA
22 南航集 SCP002	2.0000	0.4849	10.4000	AAA
22 济南高新 SCP003	2.5000	0.7397	10.0000	AAA
22 粤环保 SCP002	2.4800	0.7397	5.0000	AAA

22 海曙广聚 SCP001	2.5800	0.7397	5.0000	AA+
22 苏州高技 SCP005	2.3000	0.1918	2.0000	AAA
22 南海控股 SCP001	2.0000	0.3288	6.0000	AAA
22 象屿股份 SCP009	2.4700	0.4082	5.0000	AAA
22 国开投 SCP001	2.0400	0.4110	20.0000	AAA
22 国际港务 SCP006	2.1800	0.4849	6.0000	AAA
22 夏商 SCP007	2.4500	0.4849	5.0000	AA+
22 中化工 SCP005	2.0000	0.4904	20.0000	AAA
22 中化工 SCP006	2.0000	0.5014	20.0000	AAA
22 南京高科 SCP004	2.5000	0.5753	2.5000	AA+
22 京能电力 SCP001	2.1200	0.7370	8.0000	AAA
22 温州铁投 SCP003	2.5000	0.7397	2.5000	AAA
22 潍坊投资 SCP002	3.5400	0.7397	5.0000	AA+
22 武钢集 SCP002	2.1500	0.4932	10.0000	AAA
22 鲁钢铁 SCP006	2.6000	0.5753	10.0000	AAA
22 东航股 SCP013	2.0000	0.2493	20.0000	AAA
22 桐昆控股 SCP003	2.4000	0.7397	2.0000	AA+
22 天津港 SCP002	2.6300	0.4110	10.0000	AAA
22 永业 SCP002	2.5300	0.4274	5.0000	AA+
22 青岛啤酒 SCP002	2.4500	0.7342	4.0000	AAA
22 南山开发 SCP004	2.5600	0.7342	6.0000	AAA
22 汉江国资 SCP003	2.5600	0.7397	10.0000	AAA
22 特变股份 SCP002	2.6700	0.4932	5.0000	AAA
22 桂铁投 SCP001	2.6000	0.4110	8.0000	AAA
22 随州城投 SCP002	3.3300	0.7397	3.0000	AA
22 中林集团 SCP003	4.5500	0.7397	16.0000	AA+
22 保利久联 SCP001	3.5000	0.7397	4.0000	AA+
22 三一重工 SCP003	2.1000	0.1644	15.0000	AAA
22 蓝星 SCP004	2.0200	0.2411	10.0000	AAA
22 恒健 SCP001	2.0300	0.3288	20.0000	AAA
22 国网租赁 SCP005	2.1200	0.3315	10.0000	AAA
22 沪国际 SCP003	2.0100	0.5096	10.0000	AAA
22 平湖国资 SCP002	2.5500	0.6849	6.0000	AA+
22 抚州文旅 SCP001	3.5000	0.7397	5.0000	AA
22 大唐新能 SCP004	2.0300	0.7397	6.0000	AAA
22 即墨旅投 SCP002	2.6400	0.7397	5.0000	AA+
22 南京医药 SCP002	2.2200	0.7397	5.0000	AA+
22 晋交投 SCP003	2.4000	0.7397	10.0000	AA+
22 厦国贸控 SCP005	2.7500	0.4904	10.0000	AAA
22 苏沙钢 SCP005	2.4000	0.6795	15.0000	AAA
22 开封文旅 SCP001	6.0000	0.7397	5.0000	AA
22 湘高速 SCP002	2.2500	0.7397	20.0000	AAA
22 中广核租 SCP002	2.4400	0.7397	5.0000	AA+
22 南安市贸 SCP001	2.8900	0.7397	2.0000	AA

22 豫园商城 SCP003	3.9700	0.4904	15.0000	AAA	
22 广东旅控 SCP001	2.6000	0.7397	5.0000	AA+	
22 津城建 SCP029	3.6500	0.4932	10.0000	AAA	
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 津城建 CP003	5.0400	1.0000	10.0000	AAA	
22 黄石众邦 CP001	3.6500	1.0000	5.0000	AA	
22 万州经开 CP001	4.5000	1.0000	5.0000	AA+	
22 锡产业 CP001	2.5400	1.0000	10.0000	AAA	
22 靖江城投 CP001	4.0000	1.0000	5.5000	AA	
22 青岛西海 CP001	2.6700	1.0000	6.0000	AAA	
22 信阳华信 CP001	3.0000	1.0000	5.0000	AA	
22 西汇投资 CP001	4.4500	1.0000	10.0000	AA	
22 武汉旅游 CP001	2.8000	1.0000	5.0000	AA+	
22 高速地产 CP002	3.3000	1.0000	4.3000	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 光明 MTN002	2.8600	3.0000	20.0000	AAA	
22 兴化城投 MTN002	5.0000	2.0000	4.5000	AA	
22 红豆 MTN002	4.5000	3.0000	5.0000	AA+	AAA
22 荆门城建 MTN001	3.7000	5.0000	5.8000	AA	
22 陕煤化 MTN006	3.6000	3.0000	25.0000	AAA	AAA
22 靖江北辰 MTN001	6.6500	3.0000	2.0000	AA	
22 紫金矿业 MTN001	3.1500	5.0000	20.0000	AAA	
22 济南城建 MTN002	3.4600	3.0000	13.0000	AAA	AAA
22 巴州国信 MTN001	3.8900	3.0000	3.5000	AA+	
22 扬州新材 MTN001	5.0000	3.0000	3.0000	AA	AA
22 中盐 MTN001	3.1000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 盐城资产 MTN002	3.5400	3.0000	4.0000	AAA	
22 沪港务 MTN002	2.6000	3.0000	30.0000	AAA	
22 靖江城投 MTN001	3.8300	5.0000	3.5000	AA	AAA
22 怀化交投 MTN001	6.9500	1.0137	5.4000	AA	
22 光明 MTN001	2.8600	3.0000	20.0000	AAA	
22 溧阳城建 MTN001	3.3700	5.0000	5.0000	AA+	AA+
22 荣盛 MTN003	3.6800	2.0000	10.0000	AAA	
22 甬城投 MTN001	3.3400	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 胶州城投 MTN002	3.4900	3.0000	10.0000	AA+	
22 宿州城投 MTN001	3.4000	3.0000	3.0000	AA+	
22 杭州日报 MTN001	3.4300	3.0000	2.0000	AA+	
22 闽漳龙 MTN001	3.4900	3.0000	10.0000	AA+	AA+
22 皖出版 MTN002	3.4900	5.0000	10.0000	AA+	
22 西湖文旅 MTN001	3.3500	5.0000	5.0000	AA+	
22 华能 MTN003	3.7000	10.0000	15.0000	AAA	AAA
22 江北新区 MTN001	3.2000	3.0000	10.0000	AAA	AAA

22 华润 MTN004	2.9000	3.0000	30.0000	AAA	
22 华润资产 MTN002	3.1000	3.0000	2.0000	AAA	AAA
22 太湖新城 MTN003	3.5000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN001A	3.1500	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 蜀道投资 MTN006	3.4900	5.0000	20.0000	AAA	AAA
22 国丰集团 MTN001B	3.6300	5.0000	5.0000	AAA	AAA
22 北辰科技 MTN001	8.0000	2.0000	2.7000	AA+	
22 三门峡 MTN001	3.6500	3.0000	8.0000	AA+	
22 盐都国资 MTN001	6.0000	3.0000	5.0000	AA	
22 鲁高速 MTN003	3.3500	3.0000	25.0000	AAA	AAA
22 招商局 MTN001	2.9500	2.0000	20.0000	AAA	AAA
22 华阳新材 MTN006	4.2000	3.0000	10.0000	AAA	
22 泉州城建 MTN001A	3.0900	3.0000	4.0000	AAA	
22 泉州城建 MTN001B	3.5700	5.0000	3.0000	AAA	
22 知识城 MTN003	3.9600	5.0000	10.0000	AAA	AAA
22 盛裕投资 MTN002	4.0100	5.0000	5.2000	AA	AA
22 乌交旅 MTN002	3.8000	3.0000	5.0000	AA+	
22 国电 GN001A(蓝债)	2.7000	3.0000	10.0000	AAA	
22 中交疏浚 MTN001	3.3100	3.0000	10.0000	AAA	
22 国电 GN001B(蓝债)	3.2500	5.0000	5.0000	AAA	
22 中方财团 MTN001	3.1800	3.0000	5.0000	AAA	
22 中航租赁 MTN003	3.3000	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 华润资产 MTN001	3.1000	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 中电投 MTN009	2.7500	2.0000	23.0000	AAA	AAA
22 兴蓉环境 MTN001	3.0800	5.0000	4.0000	AAA	
22 中电投 MTN008	3.1600	3.0000	15.0000	AAA	AAA
22 浙能源 MTN001	2.8000	3.0000	15.0000	AAA	
22 越秀集团 MTN002	3.0000	3.0000	10.0000	AAA	
22 锡产业 MTN002	4.2800	10.0000	10.0000	AAA	AAA
22 鄂文旅 MTN001	4.4500	2.0000	8.0000	AAA	
22 西宁城投 MTN002	6.0000	2.0000	1.5000	AA+	
22 靖江港口 MTN001	6.2300	3.0000	3.5000	AA+	
22 太仓水务 GN001	3.4000	3.0000	1.0000	AA	
22 兴业资产 MTN001	3.7500	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 中策高速 MTN001	3.2000	5.0000	5.0000	AA+	AA+
22 陕西金控 MTN002	3.7700	3.0000	4.0000	AAA	
22 苏国资 MTN003	3.0600	3.0000	6.0000	AAA	AAA
22 新海连 MTN001	4.2000	3.0000	6.0000	AA+	
22 高淳经开 MTN002	4.1900	3.0000	3.0000	AA	
22 赣金控 MTN002	3.7000	3.0000	5.0000	AAA	AAA
22 黄冈城投 MTN002	3.2900	5.0000	4.0000	AA+	
22 徐州经开 MTN003	3.4900	5.0000	5.0000	AA+	AA+
22 华电股 MTN002A	2.9500	3.0000	10.0000	AAA	
22 常交通 MTN001	3.6500	5.0000	5.0000	AA+	

22 天心城投 MTN001	4.2000	5.0000	3.0000	AA	AA
22 临平城建 MTN002	3.1500	5.0000	10.0000	AAA	
22 华电股 MTN002B	3.3900	5.0000	10.0000	AAA	
22 光大环境 GN001 (碳中和债)	3.4700	3.0000	15.0000	AAA	AAA
22 中核 MTN001A	2.9000	3.0000	15.0000	AAA	
22 中核 MTN001B	3.3500	5.0000	15.0000	AAA	
22 平顶发展 MTN001	4.0900	3.0000	7.0000	AA+	AA+
22 国联 MTN001 (可持续挂钩)	3.1000	3.0000	10.0000	AAA	
22 鄂联投 MTN003A	3.6900	3.0000	14.0000	AAA	
22 物产中大 MTN002	3.1900	3.0000	15.0000	AAA	
22 浙国贸 MTN002	3.3500	3.0000	10.0000	AAA	
22 鄂联投 MTN003B	4.2500	5.0000	6.0000	AAA	
22 青岛城投 MTN001	3.2700	5.0000	15.0000	AAA	
22 津城建 MTN002	6.5000	2.0000	3.0000	AAA	
22 临沂商城 MTN001	4.0800	5.0000	4.0000	AA	AA+
22 晋能煤业 MTN007	3.4400	2.0000	15.0000	AAA	
22 中国航材 MTN001	3.1500	3.0000	6.0000	AAA	AAA
22 沪港务 MTN001	2.6700	3.0000	20.0000	AAA	
22 中信集团 MTN005A	3.4000	5.0000	5.0000	AAA	AAA
22 中信集团 MTN005B	3.7300	10.0000	25.0000	AAA	AAA
22 中兴国资 MTN001	3.8000	3.0000	2.5000	AA+	
22 临空港 MTN001	3.4600	5.0000	15.0000	AA+	
22 苏州农业 MTN001	3.3800	3.0000	6.0000	AA+	
22 东航股 MTN002	2.9200	3.0000	15.0000	AAA	
22 河钢集 MTN006	3.3000	2.0000	20.0000	AAA	AAA
22 光大水务 MTN001	3.1000	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 信达地产 MTN001	4.0700	3.0000	5.8000	AA+	
22 二商肉食 MTN001	3.9300	3.0000	5.0000	AA+	AA+
22 浙国贸 MTN001	3.2500	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 神木国资 MTN001	3.4000	5.0000	15.0000	AA+	
22 苏州高技 MTN001	3.2600	3.0000	7.0000	AAA	
22 陕投集团 MTN001	3.8500	3.0000	10.0000	AAA	AAA
22 通商租赁 MTN001	3.2700	3.0000	10.0000	AAA	
22 远东租赁 MTN002	3.6700	2.0000	20.0000	AAA	
22 闽高速 MTN005	3.7500	10.0000	5.0000	AAA	
22 闽高速 MTN006	3.7600	10.0000	5.0000	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，收益率震荡下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 25BP，上周收于 2.00%；6 个月品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.30%；1 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.48%。
- 中期票据方面，收益率震荡上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.17%；5 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 3.53%。
- 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，上周收于 2.94%；5 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 3.39%；10 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 3.76%。

◆ 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。受美国部分经济数据向好、美联储及欧央行发表鹰派言论等因素影响，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 7.1BP，上周收于 2.899%。
- 德国国债价格较前周下跌。受欧央行行长拉加德及其他官员鹰派言论等因素带动，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 13.0BP，上周收于 0.972%。

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	2.667	21.3	33.3	193.5
5 年	2.931	14.4	47.2	166.8
10 年	2.899	7.1	56.1	138.9
30 年	2.944	3.0	49.7	104.1
德国国债				
2 年	0.283	23.6	35.7	90.3
5 年	0.752	17.8	37.7	120.5
10 年	0.972	13.0	42.4	114.9
30 年	1.069	5.4	40.3	87.2

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 11.77BP，上周收于 2.8757%。

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	2.7153	-5.07	16.19	177.40
10 年	2.8757	11.77	46.92	129.47
30 年	2.7205	17.33	46.76	98.94

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 2.22%，上周最高 1998.10 美元/盎司、最低 1925.90 美元/盎司，收于 1929.73 美元/盎司。上周金价震荡下跌，主要受美债收益率上行、美联储鹰派言论助推美元走强等因素影响。预计短期内金价高位盘整，美联储加速收紧货币政策预期施压贵金属市场，但地缘政治冲突、通胀水平高企以及经济增长预期放缓为其提供支撑。预计本周阻力位 1955.30 美元/盎司，支撑位 1907.90 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 5.81%，上周最高 26.21 美元/盎司、最低 24.02 美元/盎司，收于 24.14 美元/盎司。预计本周阻力位 25.00 美元/盎司，支撑位 23.28 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 6.02%，上周最高 1023.50 美元/盎司、最低 925.49 美元/盎司，收于 930.50 美元/盎司。预计本周阻力位 973.40 美元/盎司，支撑位 889.30 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 0.38%，上周最高 2456.57 美元/盎司、最低 2370.04 美元/盎司，收于 2374.85 美元/盎司。预计本周阻力位 2419.70 美元/盎司，支撑位 2337.80 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	1929.73	-2.22%	-0.39%
白银	24.14	-5.81%	-2.55%
铂金	930.50	-6.02%	-5.37%
钯金	2374.85	0.38%	5.01%

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 4.05%，上周最高 109.20 美元/桶、最低 99.88 美元/桶，收于 101.75 美元/桶。上周油价大幅下跌，主要受利比亚石油产量下降、IMF 下调世界经济增长预测导致原油需求预期下降等因素共同影响。预计短期内油价宽幅震荡，需要持续关注俄乌局势反复、美联储加息预期等因素对市场的扰动。预计本周阻力位 104.39 美元/桶，支撑位 99.12 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周下跌 5.32%，上周最高 113.61 美元/桶、最低 104.33 美元/桶，收于 105.72 美元/桶。预计本周阻力位 109.52 美元/桶，支撑位 102.88 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	101.75	-4.05%	0.54%
ICE Brent 主力合约	105.72	-5.32%	0.07%

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 2.55%，上周最高 10323.50 美元/吨、最低 10069.00 美元/吨，收于 10069.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受美联储官员释放鹰派信号、全球经济增速可能放缓、国内外供应端紧张等因素共同影响。预计短期内铜价呈震荡走势，需要关注美联储货币政策走向、俄乌局势、市场交投情绪波动等因素。预计本周阻力位 10196.25 美元/吨，支撑位 9941.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 1.65%，上周最高 3302.50 美元/吨、最低 3244.50 美元/吨，收于 3244.50 美元/吨。预计本周阻力位 3273.50 美元/吨，支撑位 3215.50 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	10069.00	-2.55%	-2.87%
LME 3 月铝	3244.50	-1.65%	-6.44%

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 1.34%，上周最高 1734.00 美分/蒲式耳、最低 1669.00 美分/蒲式耳，收于 1686.75 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受美国大豆播种面积可能扩大、黑海地区农产品出口中断、俄乌冲突持续等因素影响。预计短期内豆价震荡上涨，南美大豆产区产量受干旱影响可能减少将支撑市场。预计本周阻力位 1703.50 美分/蒲式耳，支撑位 1670.00 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)	1073.50	-2.81%	7.14%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1686.75	1.34%	4.30%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	787.75	-0.41%	5.38%
ICE 棉花(美分/磅)	136.29	-3.24%	0.55%
ICE 白糖(美分/磅)	19.17	-4.77%	-1.79%

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下跌 11.17%，上周最高 8.197 美元/百万英热单位、最低 6.560 美元/百万英热单位，收于 6.594 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅下跌，主要受市场供应紧张局面有所缓解、多头获利平仓等因素影响。预计短期内天然气价格区间波动，需要关注俄乌危机导致的欧洲天然气供应风险持续、美国可能扩大对欧洲的液化天然气供应、美国气温变化不确定性等因素对市场的扰动。预计本周阻力位 7.117 美元/百万英热单位，支撑位 5.813 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	6.594	-11.17%	17.21%

数据来源：路透