

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	6
人民币信用债市场上周概览	10
外币利率市场上周概览	14
贵金属市场上周概览	17
原油及其他大宗商品市场上周概览	19

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6.8070，较前周升值约0.91%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.65%，上周收于6.8162；1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨35个点，上周收于1170。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌615个点，上周五收于6.9665。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌0.75%，上周收于96.715。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.88%，上周收于1.1280。
- ✓ 美元兑日元较前周下跌0.82%，上周收于110.40。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.07%，上周收于0.7441。

● 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2.80%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3.16%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周下行3BP，收于3.62%；5年期国开债收益率较前周下行2BP，收于4.35%。
- ✓ 一级市场：财政部招标新发3个月期贴现国债；农发行招标增发1、3、5、10年期固息债；国开行招标增发3、5、10年期固息债；进出口银行招标增发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19支，规模合计224.00亿元；短期融资券7支，规模合计62.50亿元；中期票据7支，规模合计61.00亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据、企业债收益率均小幅震荡。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格较前周上涨，10年期国债收益率较前周下跌约8.8BP，收于2.159%。
- ✓ 德国国债价格较前周上涨，10年期国债收益率较前周下跌约5.7BP，收于0.274%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金较前周上涨1.02%，上周收于1279.58美元/盎司。
- ✓ 白银较前周上涨0.88%，上周收于17.50美元/盎司。
- ✓ 铂金较前周下跌0.37%，上周收于952.00美元/盎司。
- ✓ 钯金较前周上涨6.39%，上周收于840.50美元/盎司。

● 原油及其他大宗商品市场上周概览

- ✓ WTI原油期货近月合约价格较前周下跌4.27%，上周收于47.74美元/桶。
- ✓ LME3月期铜价格较前周上涨0.46%，上周收于5688.00美元/吨。

◆ 人民币汇率市场上周概览（5月31日-6月2日）

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（6月2日）报 6.8070，较前周升值约 0.91%。银行间外汇市场人民币对美元较前周升值约 0.65%，上周最高 6.7878、最低 6.8531，收于 6.8162，波幅为 0.96%。人民币上周整体呈现升值走势。上周影响人民币汇率的主要因素包括离岸人民币市场资金面变化、宏观审慎管理以及人民币中间价形成机制改革稳步推进等。本周境外方面需要重点关注美国加息进程、欧元区经济复苏及欧央行退出宽松货币政策的时间安排等。尽管美联储 6 月加息概率维持高位，但是美元指数的下降趋势无明显改观。预计本周人民币汇率将区间震荡，阻力位 6.8000，支撑位 6.8500。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投活跃，截至上周五 16:30，整条掉期曲线较前周变陡上移，全周掉期点呈震荡下行后反弹格局。短期限方面，掉期点在上周三（5月31日）回落，次日期限掉期点收盘成交在 1.4 位置；中长期方面，1 年期限掉期点上周三收盘到 1000 的低位，上周四（6月1日）随着人民币汇率企稳，1 年期限掉期市场需求旺盛，带动各期限掉期点走升，1 年期限掉期点在 1000 整数关口附近获得支撑，收盘在 1080 位置，上周五早盘 1 年期限掉期点高开在 1127，随着人民币汇率稳定在 6.8100 位置，市场卖压减轻，午盘后 1 年期限掉期点走升，最高成交在 1170。截至上周五 16:30，1 年期限美元对人民币掉期点较前周上涨 35 个点，上周最高

1270、最低 958，收于 1170，波幅为 26.67%。

- 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）较前周下跌 615 个点，上周最高 7.0350、最低 6.9425，收于 6.9665，波幅为 1.33%。

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	—	—	6.8070	-628	-563	-1300
银行间市场汇价	6.8531	6.7878	6.8162	-448	-48	-1331
掉期点						
1 个月期限	150	103	143	20	38	55
2 个月期限	300	212	285	47	72	105
3 个月期限	465	320	405	50	80	155
6 个月期限	750	545	688	48	118	267
1 年期限	1270	958	1170	35	170	570

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	6.8680	6.7945	6.8082	-538	-2253	-223
2 个月期限	6.8840	6.8075	6.8260	-520	-2590	-187
3 个月期限	6.9030	6.8200	6.8370	-580	-2795	-197
6 个月期限	6.9450	6.8600	6.8748	-632	-3207	-102
1 年期限	7.0350	6.9425	6.9665	-615	-3525	333

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览（5月29日-6月2日）

- 美元指数较前周下跌 0.75%，上周最高 97.776、最低 96.654，收于 96.715。美元指数上周呈震荡下行走势。上周一（5月29日），美国上修一季度 GDP 数据的影响得以延续，美元指数微幅上涨；上周二（5月30日），投资者担心对美国总统特朗普“通俄门”的调查或阻碍其政府在减税及其他财政刺激措施方面的进展，美元指数下跌；上周三（5月31日），美国经济数据表现不稳，市场对特朗普政府将提振经济增长与通胀的信心减弱，美元指数延续跌势；上周四（6月1日），报告显示美国民间就业增长优于预期，投资者对美联储加息的预期升温，美元指数反弹；上周五（6月2日），数据显示美国上月就业岗位增幅少于预期，市场担心这可能打乱美联储下半年加息的安排，美元指数下跌并创近七个月新低，收于 96.715。预计本周阻力位 97.840，支撑位 95.590。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.88%，上周最高 1.1285、最低 1.1108，收于 1.1280。欧元兑美元上周呈现震荡上行走势。上周一，伦敦市场因公共假期休市，欧洲市场早盘交投清淡，欧元兑美元小幅下探；上周二，受意大利提前选举疑虑和德国通胀数据较预期疲软影响，欧元兑美元日内一度走低，但美元下跌抬升欧元，欧元兑美元最终小幅收升；上周三，欧元区公布的经济数据转好，欧央行决策者对欧元区经济评估较为稳健，同时美国经济数据不及预期，欧元兑美元上扬；上周四，欧元兑美元

回吐部分涨幅，市场聚焦美国将出炉的非农就业报告；上周五，受美国就业岗位数据不佳提振，欧元兑美元盘中急升至近七个月高位，收于 1.1280。预计本周阻力位 1.1457，支撑位 1.1103。

- 美元兑日元较前周下跌 0.82%，上周最高 111.71、最低 110.30，收于 110.40。美元兑日元上周呈现震荡下行走势。上周一，由于全球部分金融中心休市，东京日盘缺乏交投主导因素，美元兑日元小幅走低；上周随后两个交易日，对希腊、意大利和英国政治的新一轮担忧促使投资者转向日元避险，美元兑日元下跌；上周四，美国公布了乐观的民间就业报告，美元兑日元上探并触及周内高点；上周五，美国非农就业报告疲软构成重压，美元兑日元走低，收于 110.40。预计本周阻力位 111.81，支撑位 108.99。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.07%，上周最高 0.7475、最低 0.7368，收于 0.7441。澳元兑美元上周呈现震荡走势。上周一，澳元在淡静交易中盘整，澳元兑美元小幅走低；上周二，受助于中国制造业数据优于预期提振，澳元兑美元实现上涨；上周随后两个交易日，因铁矿石价格下跌，澳元兑美元下跌；上周五，澳洲公布的企业获利和库存数据优于预期，市场投资者对澳洲经济增长的担忧有所缓解，澳元兑美元从低位回升，收于 0.7441。预计本周阻力位 0.7548，支撑位 0.7334。

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	96.715	-0.75%	-0.21%
欧元/美元	1.1280	0.88%	0.35%
美元/日元	110.40	-0.82%	-0.32%
澳元/美元	0.7441	-0.07%	0.16%

数据来源：路透

◆ 人民币利率市场上周概览（5月31日-6月2日）——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 2.80%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 3.16%附近。央行公开市场，上周三（5 月 31 日）分别进行了 1800 亿元 7 天、300 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 2100 亿元；上周四（6 月 1 日）分别进行了 700 亿元 7 天、300 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 1000 亿元；上周五（6 月 2 日）分别进行了 300 亿元 7 天、200 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 200 亿元。全周公开市场逆回购净投放资金 300 亿元。本周（6 月 5 日-6 月 9 日），央行公开市场将有 4700 亿元逆回购到期，另有 2243 亿元中期借贷便利（MLF）到期，若央行不进行其他操作，本周将自然净回笼资金 6943 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)	2.80	19	16
7 天 Shibor (1W)	2.88	3	3
3 月期 Shibor (3M)	4.60	5	4
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.80	24	18
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.44	64	34

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，收益率略有下行。1 年期国债收益率与前周持平，10 年期国债收益率较前周下行 3BP。
- 政策性金融债方面，收益率小幅震荡。1 年期国开债收益率较前周下行 1BP，5 年期国开债收益率较前周下行 2BP，10 年期国开债收益率较前周上行 1BP。

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	3.45	0	0
3 年期	3.59	-4	2
5 年期	3.57	-8	-2
7 年期	3.67	-5	1
10 年期	3.62	-3	-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	4.09	-1	-1
3 年期	4.31	-3	0
5 年期	4.35	-2	0
7 年期	4.48	-1	-1
10 年期	4.35	1	0

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，上周五财政部招标新发 3 个月期贴现国债，中标利率为 3.38%。
- 政策性金融债方面，上周三农发行招标增发 1、3、5、10 年期固息债，中标利率分别为 4.05%、4.30%、4.40%、4.47%；上周四国开行招标增发 3、5、10 年期固息债，中标利率分别为 4.23%、4.29%、4.30%；同日进出口银行招标增发 3、5、10 年期固息债，中标利率分别为 4.32%、4.39%、4.47%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率曲线整体有所下行，长端下行幅度较大。

截至上周五，以 7 天回购利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线短端变动区间为-3 至 4BP，长端下行 4-7BP；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短端变动不大，长端下行 4-6BP；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率与前周持平，收于 1.65%；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，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	3.55	4	5
6 月期	3.56	0	3
9 月期	3.58	-2	2
1 年期	3.60	-3	1
3 年期	3.73	-4	-1
4 年期	3.80	-6	-3
5 年期	3.87	-6	-3
7 年期	4.14	-7	-3
10 年期	4.24	-6	-3
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	4.59	0	3
9 月期	4.59	0	3
1 年期	4.59	0	3
2 年期	4.54	-4	-2
3 年期	4.54	-5	-2
4 年期	4.55	-5	-3
5 年期	4.60	-6	-3
1 年 Depo（ACT/365）			
2 年期	1.65	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（5月31日-6月2日）——一级市场

- 上周共发行超短期融资券 19 支，规模合计 224.00 亿元；短期融资券 7 支，规模合计 62.50 亿元；中期票据 7 支，规模合计 61.00 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限向上浮动 0-5BP。
- 上周央行公开市场逆回购投放资金 3600 亿元、逆回购到期回笼资金 3300 亿元，逆回购净投放资金 300 亿元。近期，央行多次通过各类渠道释放维护市场流动性水平相对稳定的信号，上周末央行副行长陈雨露参加 2017 清华五道口全球金融论坛时表示，中国央行寻求“不紧不松”的货币政策，确保基本稳定的流动性，进一步表明央行货币政策趋稳的态度。
- 经济数据方面，5 月中采制造业 PMI 短期走平，而财新制造业 PMI 则跌破荣枯线、回到 2016 年上半年水平。需求方面，5 月前三周乘用车零售增速降至-2%，5 月主要 58 城市地产销量同比下降-22.2%。生产方面，5 月发电耗煤增速从 14%下降至 11%，5 月上旬粗钢产量增速降至 0.4%、中旬增速转负至-0.8%。物价方面，4 月食品价格续降，非食品价格反弹，CPI 同比增速小幅反弹至 2.1%，上周菜价跌幅缩窄，肉价、蛋价继续下跌，钢价、煤价下跌，国际油价回落，均指示通胀预期或走弱。
- 上周银行间市场信用债发行规模 347.50 亿元。6 月 1 日财政部正式推出土地储备专项债，作为地方政府专项债券的一个细分品种，旨在“开前门”；5 月底财政部下发通知规范地方政

府通过政府购买服务违法违规融资的行为，旨在“堵后门”；且5月底财政部问责江苏省部分县市违法违规举债担保行为，随后江苏省六部门下发通知要求整改，旨在严格落实相关要求。

- 近期美国经济复苏劲头减缓、非美经济体资本流出压力缓解，国内外基本面利于债市；且人民银行货币政策维稳资金面稳定的倾向较为明显，预计债券市场利率或将维持震荡。

表 8：一级市场信用债发行情况

	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模(亿 元人民币)	主体评级	债项评级
超短期融资券					
17 豫高管 SCP002	—	0.37	10.00	AAA	—
17 大同煤矿 SCP003	—	0.74	20.00	AAA	—
17 锡产业 SCP003	—	0.74	6.00	AAA	—
17 苏国信 SCP007	—	0.25	10.00	AAA	—
17 中建材 SCP006	—	0.18	20.00	AAA	—
17 阳煤 SCP005	5.35	0.44	10.00	AAA	—
17 苏交通 SCP013	4.32	0.25	20.00	AAA	—
17 远东租赁 SCP002	4.95	0.33	20.00	AAA	—
17 华电 SCP006	4.00	0.29	20.00	AAA	—
17 淮南矿 SCP004	5.35	0.58	20.00	AAA	—
17 西江 SCP003	—	0.49	5.00	AA+	—
17 蒙高路 SCP002	—	0.74	10.00	AA+	—
17 珠海华发 SCP004	—	0.74	10.00	AA+	—
17 广新控股 SCP001	—	0.39	6.00	AA+	—
17 京煤 SCP001	5.25	0.74	5.00	AA+	—
17 柯桥国资 SCP003	5.30	0.65	10.00	AA+	—
17 华北制药 SCP001	—	0.74	10.00	AA	—
17 祥鹏航空 SCP002	7.20	0.74	5.00	AA	—
17 重庆旅投 SCP001	6.80	0.74	7.00	AA	—
短期融资券					
17 平安租赁 CP001	4.90	1.00	5.00	AAA	A-1
17 大同煤矿 CP002	6.00	1.00	25.00	AAA	A-1
17 广汇实业 CP002	—	1.00	15.00	AA+	A-1
17 兴国资 CP001	—	1.00	5.00	AA+	A-1
17 六建 CP002	—	1.00	3.00	AA	A-1
17 连云港港 CP001	—	1.00	4.50	AA	A-1

17 奥飞娱乐 CP001	6.00	1.00	5.00	AA	A-1
中期票据					
17 大连万达 MTN003	—	3.00	20.00	AAA	AAA
17 鲁高速 MTN001	—	3.00	10.00	AAA	AAA
17 美年健康 MTN001	—	3.00	4.00	AA	AA
17 邗城建 MTN001	—	5.00	5.00	AA	AA
17 津临港 MTN001	—	3.00	5.00	AA	AA
17 邯交建 MTN001	6.28	3.00	10.00	AA	AA
17 芜湖经开 MTN001	6.15	5.00	7.00	AA	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，交投活跃，收益率小幅震荡。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 3.80%；6 个月品种收益率与前周持平，上周收于 4.31%；1 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.43%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率小幅震荡。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 4.92%；5 年期品种收益率与前周持平，上周收于 5.01%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率小幅震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 4.82%；5 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 4.90%；10 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 5.06%。

◆ 外币利率市场上周概览（5月29日-6月2日）——二级市场

- 美国国债价格较前周上涨。上周初，美国3月房价指数好于预期、4月PCE物价指数数据符合预期，但5月消费者信心指数差于预期，同时受到政治不确定性因素的影响，美国股市下跌，美国国债收益率震荡下行；上周中，5月芝加哥PMI数据好于预期，但4月成屋签约销售指数环比数据差于预期，数据显示利比亚原油产量上升，原油价格下跌，同时前美国联邦调查局长科米计划出席听证会，引发了市场对政局的担忧，美国国债收益率震荡下行；上周五（6月2日），美国5月非农就业数据差于预期，市场对美联储年内三次加息的预期下降，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跌约8.8BP，收于2.159%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，德国5月CPI数据差于预期，意大利宣布可能提前进行大选，德国总理默克尔表示欧洲不能再依赖美国，欧洲政治不确定性再次上升，受此影响，德国国债收益率下行；上周中，欧元区5月CPI数据差于预期、4月失业率数据好于预期，德国国债收益率震荡上行；上周五，欧洲无重要数据公布，受美国国债收益率带动，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跌5.7BP，收于0.274%。

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	1.288	-0.6	0.6	10.0
5 年	1.719	-7.0	-3.3	-20.8
10 年	2.159	-8.8	-4.4	-28.5
30 年	2.810	-10.2	-5.3	-25.5
德国国债				
2 年	-0.724	-4.1	-1.1	4.2
5 年	-0.448	-5.4	-1.7	8.4
10 年	0.274	-5.7	-3.0	6.6
30 年	1.128	-2.8	-3.0	18.5

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率下跌，掉期率曲线较前周趋平。上周前两个交易日，因美国公布的经济数据使投资者对美联储今年是否还会加息超过一次的疑虑有所加重，且月底市场买盘推升国债价格，美国国债收益率连续下跌，美元利率掉期率随之走低；上周三（5月31日），美联储褐皮书显示美国通胀复苏仍然迟滞，且4月成屋销售有所下滑，美国国债收益率连续第三个交易日下跌，美元利率掉期率继续下滑；上周四（6月1日），美国ADP就业数据强劲，支撑了美联储今年再加息两次的市场预期，但投资者在非农数据公布前持谨慎态度，美国国债收益率小幅反弹，美元利率掉期率随之反弹；上周五，晚间公布的非农数据远低于预期，尽管市场仍预计美联储6月将加息，但对未来加息概率的预期有所降低，美国国债收益率下跌，美元利率掉期率随之下跌。截至收盘，5年期美元利率掉期率较前周下跌7.69BP，上周收于1.8009%。

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)
1年	1.3730	0.66	1.65	18.21
5年	1.8009	-7.69	-2.66	-17.43
10年	2.1055	-9.49	-4.16	-23.12

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览（5月29日-6月2日）

- 黄金价格较前周上涨 1.02%，上周最高 1279.58 美元/盎司、最低 1258.60 美元/盎司，收于 1279.58 美元/盎司。上周金价上涨，上周五（6月2日）盘中突破 1270 美元/盎司，升至近一个月高位。上周五公布的美国非农就业报告数据不及市场预期，5月新增就业人口 13.8 万，远低于此前市场预测的 18.2 万，经济数据不及预期或影响美联储下半年加息进程，对金价带来利好。随着美联储 6 月加息预期逐步被消化，预计贵金属价格将继续扩大升势，金价或再度向上测试 1300 美元/盎司。预计本周阻力位 1300.56 美元/盎司，支撑位 1258.60 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 0.88%，上周最高 17.58 美元/盎司、最低 16.96 美元/盎司，收于 17.50 美元/盎司。预计本周阻力位 18.12 美元/盎司，支撑位 16.88 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 0.37%，上周最高 962.90 美元/盎司、最低 921.00 美元/盎司，收于 952.00 美元/盎司。预计本周阻力位 993.90 美元/盎司，支撑位 910.10 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 6.39%，上周最高 843.10 美元/盎司、最低 789.47 美元/盎司，收于 840.50 美元/盎司。预计本周阻力位 894.13 美元/盎司，支撑位 786.87 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	1279.58	1.02%	0.91%
白银	17.50	0.86%	1.21%
铂金	952.00	-0.37%	0.90%
钯金	840.50	6.39%	2.88%

数据来源：路透

◆ 原油及其他大宗商品市场上周概览（5月29日-6月2日）

- WTI 原油期货近月合约价格较前周下跌 4.27%，上周最高 50.28 美元/桶、最低 46.74 美元/桶，收于 47.74 美元/桶。油价上周冲高回落，在 50 美元/桶一线遇到较强阻力，投资者整体持看空情绪。在美国原油库存下降短暂提振多头信心后，利比亚恢复生产的消息再度引发投资者对供应过剩的担忧，同时石油输出国组织（OPEC）在当前减产协议到期后进一步延长的可能性在降低，加上俄罗斯国家石油公司总裁关于“2018 年美国原油产量可能增加 150 万桶/日，消化 OPEC 减产协议带来的影响”的言论令油价承压。市场整体处在震荡区间中，基本面影响因素多空各半。预计本周阻力位 52.06 美元/桶，支撑位 43.42 美元/桶。
- LME 3 月期铜价格较前周上涨 0.46%，上周最高 5720.50 美元/吨、最低 5575.00 美元/吨，收于 5688.00 美元/吨。预计本周阻力位 5833.50 美元/吨，支撑位 5542.50 美元/吨。

表 12：商品市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX WTI 近月合约	47.74	-4.27%	-1.83%
ICE Brent 近月合约	49.95	-5.00%	-2.02%
基本金属			
LME 3 月铜	5688.00	0.46%	-0.09%
LME 3 月铝	1931.50	-1.05%	0.05%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	429.00	-2.22%	-0.17%
CBOT 大豆	923.50	-0.27%	0.82%
CBOT 玉米	372.00	-0.47%	0.13%
ICE 棉花	76.66	-0.64%	-0.39%
ICE 白糖	13.71	-8.84%	-7.74%

数据来源：路透