

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5
 人民币信用债市场上周概览9
 外币利率市场上周概览13
 贵金属市场上周概览16
 原油及其他大宗商品市场上周概览18

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6.3334，较前周升值约0.23%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.15%，上周收于6.3472；1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨1个点，上周收于1143。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨46个点，上周收于6.4575。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.06%，上周收于89.935。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.20%，上周收于1.2317。
- ✓ 美元兑日元较前周下跌1.08%，上周收于105.73。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.02%，上周收于0.7762。

● 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收于2.78%附近，7天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和7天回购定盘利率收于3.10%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债较前周下行4BP，收于3.84%；5年期国开金融债较前周下行5BP，收于4.79%。
- ✓ 一级市场：财政部招标发行5年期付息国债，以及3个月贴现国债；农发行招标发行1、3、5、7和10年期固息债，国开行招标发行1、2、3、5、7和10年期固息债，进出口银行招标发行1、3和5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27支，规模合计353.50亿元；短期融资券6支，规模合计40.50亿元；中期票据6支，规模合计58.00亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据收益率、企业债收益率均有所下行。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格上涨，10年期国债收益率较前周下跌0.17BP，收于2.864%。
- ✓ 德国国债价格上涨，10年期国债收益率较前周下跌0.20BP，收于0.651%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌0.50%，上周收于1322.17美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌0.28%，上周收于16.49美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌3.42%，上周收于905.84美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌5.25%，上周收于991.72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3.33%，上周收于61.45美元/桶。
- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌2.72%，上周收于6916.50美元/吨。

◆ 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2日）报6.3334，较前周升值约0.23%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.15%，上周最高6.2936、最低6.3622，收于6.3472，波幅为1.08%。受上周美元指数震荡上行、境内交易商买入美元的影响，境内人民币汇率呈现震荡走贬格局。预计本周人民币汇率走势企稳，交投区间在6.3200-6.3700。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，虽短端掉期点明显上扬，但长端掉期点仍被卖盘压制。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变动不大。短期限方面，日均次日掉期点从上周初2.8左右上行至日均3.3上方成交。中长期方面，1年期掉期点从周初1030一线开始小幅反弹，但在1050附近受卖盘压制。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1个点，上周最高1091、最低1016，收于1043，波幅为7.19%。
- 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）较前周上涨46个点，上周最高6.4975，最低6.4104，收于6.4575，波幅为1.35%。

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	—	—	6.3334	-148	40	-2008
银行间市场汇价	6.2936	6.3622	6.3472	0	139	-1690
掉期点						
1个月期限	124.45	41.3	114.49	16.39	7.49	-1.51
2个月期限	221	200	220	11	7.5	-20
3个月期限	330	291	316	8	-5	-11
6个月期限	631	554	584	11	-2	9
1年期限	1091	459	1043	1	-2	53

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	6.3820	6.2985	6.3408	49	-1803	-178.49
2个月期限	6.3955	6.3115	6.3548	34	-1810	-144
3个月期限	6.4085	6.3245	6.3677	-3	-1805	-111
6个月期限	6.4405	6.3550	6.4006	52	-1823	-50
1年期限	6.4975	6.4104	6.4575	46	-1920	60

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 0.06%，上周最高 90.932、最低 89.503，收于 89.935。美元指数上周呈震荡走势，上周初，市场静待美联储主席鲍威尔国会讲话，美元指数基本持稳；上周中，美联储主席鲍威尔国会首秀，认可经济增强支持逐步加息，投资人对美联储未来两年可能积极升加息的预期升温，推动美元指数震荡上涨；上周终，因美国总统特朗普宣布美国将对钢铝进口征收高额关税，市场担心贸易战将爆发，美元指数连续两个交易日下跌，最终收于 89.935。预计本周阻力位 91.364，支撑位 88.506。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.20%，上周最高 1.2354、最低 1.2153，收于 1.2317。欧元兑美元上周呈震荡走势。上周初，市场关注美联储主席鲍威尔讲话，美元指数基本持稳，欧元兑美元小幅上行；上周中，美元指数因鲍威尔乐观讲话基调获得支撑，连续两日上行，欧元兑美元承压下行；上周终，因德国联合政府组建完成，欧元兑美元顺势上行，最终收于 1.2317。预计本周阻力位 1.2518，支撑位 1.2116。
- 美元兑日元较前周下跌 1.08%，上周最高 107.67、最低 105.23，收于 105.73。美元兑日元上周呈现震荡走势。上周前两个交易日，因市场关注美联储主席鲍威尔国会讲话，其立场提升了市场对美联储的加息预期，美元兑日元连续两日上涨；上周后三个交易日，因日本首相黑田东彦论及退出货币刺激政策，同

时美元指数受关税议题打压，美元兑日元连续三日下行，最终收于 105.73。预计本周阻力位 108.17，支撑位 103.29。

澳元兑美元较前周下跌 1.02%，上周最高 0.7893、最低 0.7710，收于 0.7762。澳元兑美元上周呈震荡下行走势。上周初，市场静待美联储主席讲话，澳元兑美元基本持稳；上周中，美元指数因鲍威尔乐观讲话基调获得支撑，连续两日上行，澳元兑美元承压下行；上周终，美国关税政策令全球贸易形势紧张，风险偏好全面下降，澳元兑美元进一步下跌，最终收于 0.7762。预计本周阻力位 0.7945，支撑位 0.7579。

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	89.935	0.06%	-0.75%
欧元/美元	1.2317	0.20%	1.02%
美元/日元	105.73	-1.08%	-0.88%
澳元/美元	0.7762	-1.02%	0.01%

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收于 2.78%附近，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率收于 3.10%附近。央行公开市场，上一周（2 月 26 日）分别开展 7 天、28 天和 63 天逆回购操作 1000 亿元、300 亿元和 200 亿元，无逆回购到期；上周四（3 月 1 日）分别开展 7 天、28 天和 63 天逆回购操作 1000 亿元、300 亿元和 200 亿元，逆回购到期资金 1600 亿元；上周五（3 月 2 日）分别开展 7 天、28 天和 63 天逆回购操作 400 亿元、300 亿元和 200 亿元，逆回购到期资金 1100 亿元。本周（3 月 5 日-3 月 9 日），央行公开市场将有 2400 亿元逆回购到期，另有 1055 亿元中期借贷便利（MLF）到期，若央行不进行其他操作，本周公开市场将自然净回笼资金 3455 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)	2.77	21	6
7 天 Shibor (1W)	2.90	2	-1
3 月期 Shibor (3M)	4.72	1	1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.78	24	4
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.30	45	-19

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，收益率小幅下行。1年期国债收益率较前周下行10BP，10年期国债收益率较前周下行4BP。
- 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4BP，5年期国开债收益率较前周下行5BP，10年期国开债收益率较前周下行6BP。

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	3.28	-10	0
3年期	3.53	-8	1
5年期	3.70	-11	0
7年期	3.83	-2	1
10年期	3.84	-4	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	4.18	-4	0
3年期	4.67	-3	3
5年期	4.79	-5	4
7年期	4.96	-6	1
10年期	4.92	-6	2

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 5 年期付息国债，中标利率为 3.66%；上周五财政部招标发行 3 个月贴现国债，中标利率为 3.12%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 1、3、5、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 4.00%、4.65%、4.75%、4.90% 和 4.96%；上周二国开行招标发行 1、3 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.98%、4.55% 和 4.79%；上周四国开行招标发行 2、5 和 7 年期固息债，中标利率分别为 4.40%、4.67% 和 4.85%，同日进出口银行招标发行 1、3、5 年期固息债，中标利率分别为 4.04%、4.60% 和 4.71%。

◆ 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短端小幅上行、中长端小幅下行 3-4BP；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整体小幅震荡。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	3.39	8	-2
6 月期	3.43	1	-1
9 月期	3.47	1	0
1 年期	3.53	0	0
3 年期	3.77	-3	2
4 年期	3.88	-3	2
5 年期	3.95	-4	1
7 年期	4.01	-4	1
10 年期	4.06	-4	1
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	4.75	-1	1
9 月期	4.80	3	3
1 年期	4.81	1	3
2 年期	4.81	-1	2
3 年期	4.82	-1	3
4 年期	4.83	-1	4
5 年期	4.83	-1	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——一级市场

- 上周共发行超短期融资券 27 支，规模合计 353.50 亿元；短期融资券 6 支，规模合计 40.50 亿元；中期票据 6 支，规模合计 58.00 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-5 至 1BP。
- 2 月全国制造业 PMI 大幅回落至 50.3%，前两月均值 50.8%，也较去年 12 月下滑，指向制造业景气继续转弱。其中新订单降至 51.0%，新出口订单降至 49.0%，前两月均值均较去年 12 月下滑，指向今年需求起步偏弱。生产大幅下降至 50.7%，印证 2018 年 2 月发电耗煤增速降至 5%，前两月均值也较去年 12 月明显下滑。终端需求表现分化，1-2 月 41 城地产销量增速小降，乘用车市场开局稳健。生产前高后低，2 月上旬重点粗钢产量增速回落，2 月下旬六大集团发电耗煤增速下滑。物价方面：节后蔬菜价格下跌，猪价继续下跌，上周食品价格环比下跌 1%。上周成品油价格下调，煤价下跌。今年以来通胀预期依旧稳定，不存在持续上行的压力。
- 上周非金融企业债务融资工具共发行 39 支，合计金额 452.00 亿元。为全面贯彻落实党的十九大精神，发挥交易所债券市场服务国家“一带一路”建设的作用，在证监会的领导下，深圳证券交易所（以下简称深交所）紧紧围绕国家“一带一路”倡议，坚持“引进来”和“走出去”并重，促进“一带一路”资金融通，于 3 月 2 日发布了《深圳证券交易所关于开展“一带

一路”债券业务试点的通知》（以下简称《通知》），为境内和“一带一路”沿线国家（地区）政府类机构及优质企业通过交易所债券市场投融资提供支持。

- 上周二（2月27日），美联储主席鲍威尔在证词中表示，预计将逐步加息，美国经济展望维持强劲，市场波动不会阻止加息步伐。次日，鲍威尔表示只要经济表现正常，就会恰当地调整货币政策，而目前的薪资数据没有显示美国经济存在过热迹象。
- 近期国内 PMI 大幅下降，经济下行压力犹在；通胀预期稳定；美联储或将进一步加息；央行维稳资金面的意图较为明显，资金短期充裕，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					
18 赣高速 SCP001	4.85	0.74	15.00	AAA	-
18 中电投 SCP004	4.68	0.46	35.00	AAA	-
18 中电投 SCP003	4.50	0.48	25.00	AAA	-
18 蓝星 SCP001	5.18	0.44	10.00	AAA	-
18 晋能 SCP003	5.25	0.74	5.00	AAA	-
18 武汉地产 SCP001	5.17	0.74	5.00	AAA	-
18 陕煤化 SCP005	5.20	0.74	30.00	AAA	-
18 鲁黄金 SCP001	5.07	0.74	10.00	AAA	-
18 晋能 SCP002	5.30	0.49	15.00	AAA	-
18 申能股 SCP001	4.69	0.49	8.00	AAA	-
18 锡产业 SCP001	5.05	0.49	6.00	AAA	-
18 远东租赁 SCP001	4.97	0.25	15.00	AAA	-
18 厦国贸 SCP004	5.08	0.49	10.00	AAA	-
18 物产中大 SCP001	5.04	0.25	20.00	AAA	-
18 华能 SCP001	4.35	0.25	40.00	AAA	-
18 沪电力 SCP001	4.70	0.25	16.00	AAA	-
18 华电股 SCP001	4.45	0.49	30.00	AAA	-
18 凯盛科技 SCP001	5.60	0.49	5.00	AA+	-

18 富通 SCP002	6.10	0.66	5.00	AA+	-
18 昆交产 SCP001	5.33	0.74	4.00	AA+	-
18 闽电子 SCP001	5.27	0.49	10.00	AA+	-
18 蒙高路 SCP001	5.40	0.74	10.00	AA+	-
18 象屿股份 SCP001	5.13	0.11	5.00	AA+	-
18 三安 SCP001	6.18	0.58	7.00	AA+	-
18 连云港港 SCP001	5.37	0.49	4.50	AA	-
18 华谊兄弟 SCP001	5.85	0.74	3.00	AA	-
18 陕文投 SCP001	5.77	0.16	5.00	AA	-
短期融资券					
18 云城投 CP001	5.58	1.00	10.00	AAA	A-1
18 尧矿 CP001	5.28	1.00	15.00	AAA	A-1
18 中建投租 CP001	5.34	1.00	5.00	AA+	A-1
18 九州通 CP001	5.30	1.00	5.00	AA+	A-1
18 远高实业 CP001	7.80	1.00	3.00	AA	A-1
18 乌经建 CP001	5.75	1.00	2.50	AA	A-1
中期票据					
18 首创 MTN001	5.30	3.00	8.00	AAA	AAA
18 南京新港 MTN001	6.75	3.00	15.00	AA+	AA+
18 连云港 MTN001	6.35	5.00	5.00	AA+	AA+
18 福清国资 MTN001	6.10	3.00	5.00	AA	AA
18 皇氏集团 MTN001	7.00	3.00	5.00	AA	AA
18 越秀集团 GN001	5.48	5.00	20.00	AAA	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，交投平稳，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 12BP，上周收于 3.83%；6 个月品种收益率较前周下行 14BP，上周收于 4.55%；1 年期品种收益率较前周下行 11BP，上周收于 4.84%。
- 中期票据方面，交投活跃，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 9BP，上周收于 5.23%；5 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 5.47%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率小幅下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 7BP，上周收于 5.19%；5 年期品种收益率较前周下行 12BP，上周收于 5.27%；10 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 5.37%。

◆ 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，美国方面公布的 2018 年 1 月新屋销售数据差于预期，美联储新任主席鲍威尔将在国会就货币政策作半年度证词陈述，市场投资者在此之前缩减债市空头仓位，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面公布的 2017 年四季度实际 GDP 年化季环比修正值数据符合预期，2018 年 1 月成屋签约销售指数环比数据差于预期，美国主要股指有较大幅度下跌，同时受债券市场月末配置需求影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（3 月 2 日），美国方面公布的 2018 年 2 月密歇根大学消费者信心指数数据好于预期，美国标普 500、纳斯达克综指止跌上涨，同时受到日本央行考虑在未来收紧货币政策消息的影响，美国国债收益率震荡上行，截止收盘，10 年期美国国债收益率较前周下跌约 0.17BP，收于 2.864%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲方面无重要经济数据公布，欧洲央行行长德拉吉发表讲话称欧元区通胀尚未出现上行趋势，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周中，欧洲方面公布的德国 2018 年 2 月失业人数变动数据好于预期，法国 2017 年四季度 GDP 季环比初值和欧元区 2018 年 2 月 CPI 同比初值数据均符合预期，受欧元区通胀持续放缓及欧洲主要股指下跌影响，德国国债收益率震荡下行；上周五，欧洲方面无重要经济数据公布，因德国政府组阁前景较为明朗，市场避险

情绪有所缓和，同时受美债收益率走高影响，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下跌约0.20BP，收于0.651%。

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	2.242	0.4	-0.8	35.9
5 年	2.628	1.0	-1.2	42.2
10 年	2.864	-0.2	0.3	45.9
30 年	3.140	-1.6	1.6	40
德国国债				
2 年	-0.552	-1.6	-1.2	7.5
5 年	0.016	-1.3	-0.8	21.8
10 年	0.651	-0.2	-0.5	22.4
30 年	1.302	-1.2	-0.1	3.9

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率短端上移，长端下移，掉期曲线整体趋平。上周初，美联储主席鲍威尔国会首秀，受鲍威尔对于经济乐观看法的影响以及偏鹰的基调，美元掉期率跟随美国国债收益率上行；上周中，受部分美国经济数据疲弱，以及美国总统特朗普宣布将对钢铝进口征收高额关税的影响，美元掉期率跟随美国国债收益率下行；上周终，日本央行总裁黑田东彦称，如果通胀在截止 2020 年 3 月底的 2019 财年达成央行目标，那么央行将考虑结束超宽松货币政策，美元掉期率跟随美国国债收益率上行。5 年期美元利率掉期率较前周上行 0.41BP，收于 2.7294%。

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	2.2823	1.00	18.63	38.31
5 年	2.7294	0.41	14.01	48.57
10 年	2.8755	-0.05	14.00	47.75

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 0.50%，上周最高 1340.85 美元/盎司、最低 1302.61 美元/盎司，收于 1322.17 美元/盎司。金价上周冲高回落，上周五（3月2日）一度跌至两个月低点。美联储今年连续四次加息的可能性大幅提高令美元指数升到近六周高点，引发市场抛售黄金，但随后特朗普宣布对钢铁和铝的进口征收高额关税，引发投资者对全球贸易战的担忧，避险情绪令贵金属价格回升。目前金价处在震荡之中，若股市疲弱，则预计金价短线或继续上冲到 1340 美元/盎司一线。预计本周阻力位 1360.41 美元/盎司，支撑位 1283.93 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 0.28%，上周最高 16.77 美元/盎司、最低 16.16 美元/盎司，收于 16.49 美元/盎司。预计本周阻力位 17.10 美元/盎司，支撑位 15.88 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 3.42%，上周最高 1006.90 美元/盎司、最低 950.50 美元/盎司，收于 962.24 美元/盎司。预计本周阻力位 1018.64 美元/盎司，支撑位 905.84 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 5.25%，上周最高 1065.60 美元/盎司、最低 975.00 美元/盎司，收于 991.72 美元/盎司。预计本周阻力位 1082.32 美元/盎司，支撑位 901.12 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	1322.17	-0.50%	0.34%
白银	16.49	-0.28%	0.52%
铂金	962.24	-3.42%	-2.11%
钯金	991.72	-5.25%	-4.85%

数据来源：路透

◆ 原油及其他大宗商品市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周下跌 3.33%，上周最高 64.24 美元/桶、最低 60.13 美元/桶，收于 61.45 美元/桶。油价上周走低，为近三周来首次下跌，因有消息称美国计划对钢铁和铝征收高额关税，打压市场风险偏好，此外美国原油库存攀升超出预期打压了油价。原油市场目前处在震荡状态，60 美元/桶一线或有一定的短线支撑，波动程度或有所收敛。预计本周阻力位 65.56 美元/桶，支撑位 57.34 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周下跌 2.72%，上周最高 7179.00 美元/吨、最低 6858.50 美元/吨，收于 6916.50 美元/吨。铜价自年初高位回落。美国总统特朗普表示计划对进口钢铝征收高关税，或将令贸易战一触即发，市场认为这将有损美国经济，股市及铜市大幅走低。铜价目前处在震荡市况，预计短线将进一步滑落。预计本周阻力位 7076.75 美元/吨，支撑位 6756.25 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	61.45	-3.33%	-0.16%
ICE Brent 近月合约	64.56	-3.50%	-0.29%
基本金属			
LME 3月铜	6916.50	-2.72%	-0.29%
LME 3月铝	2148.50	0.05%	0.80%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	491.25	8.68%	1.76%
CBOT 大豆	1062.25	2.43%	1.63%
CBOT 玉米	376.50	2.80%	0.67%
ICE 棉花	82.50	1.23%	0.92%
ICE 白糖	13.46	-0.07%	1.74%

数据来源: 路透