

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10
 外币利率市场上周概览14
 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6.3763,较前周贬值约0.38%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.65%,上周收于6.3760;1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨5个点,上周收于685。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上涨244个点,上周收于6.4619。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨1.19%,上周收于93.637。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌1.40%,上周收于1.1775。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨1.24%,上周收于110.74。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.41%,上周收于0.7511。

● 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2.56%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2.74%附近。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行2BP,收于3.71%;5年期国债收益率较前周上行4BP,收于4.41%。
- ✓ 一级市场:财政部招标发行1、10和50年期附息国债以及3个月贴现国债。农发行招标发行1、2、5、7和10年期固息债,国开行招标发行6个月和1、3、5、7和10年期固息债,进出口银行招标发行3个月、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288亿元;短期融资券2支,规模合计13亿元;中期票据5支,规模合计163亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券、企业债收益率涨跌互现,中期票据收益率略有上行。

● 外币利率市场上周概览(10年期国债)

- ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上涨约8.6BP,收于3.056%。
- ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨约2.0BP,收于0.579%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌1.99%,上周收于1291.50美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌1.20%,上周收于16.42美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌4.21%,上周收于882.75美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌3.29%,上周收于963.25美元/盎司。

● 原油市场上周概览

- ✓ WTI原油期货近月合约价格较前周上涨1.19%,上周收于71.35美元/桶。
- ✓ Brent原油期货近月合约价格较前周上涨1.98%,上周收于78.71美元/桶。

● 基本金属市场上周概览

- ✓ LME33月期铜价格较前周下跌1.41%,上周收于6824.00美元/吨。

● 农产品市场上周概览

- ✓ CBOT大豆期货近月合约价格较前周下跌0.42%,上周收于997.75美分/蒲式耳。

● 天然气市场上周概览

- ✓ NYMEX天然气期货近月合约价格较前周上涨0.64%,上周收于2.837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（5月18日）报6.3763，较前周贬值约0.38%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.65%，上周最高6.3318、最低6.3414，收于6.3760，波幅为0.15%。上周主要受美元指数震荡上行影响，境内人民币汇率小幅走贬。预计本周人民币汇率仍将维持区间震荡的走势，阻力位6.4000，支撑位6.3500。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投一般活跃，掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，隔夜期限掉期点从上周一（5月14日）的1.75推升至上周二（5月15日）的2.4，1周期限掉期点基本成交在17.5-18的水平；中长期方面，市场对1个月-3个月存在一定买盘需求，资金面的紧张态势对掉期点形成一定支撑，包括上周二美国经济基本面数据较为强劲，美元即期汇率上行也对掉期市场注入一定上行动能，1年期掉期点从上周一的683一路上行到周二的722；下半周随着资金面开始宽松同时出现卖压，对掉期市场持续形成打压，各期限全线下跌。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5个点，上周最高745、最低682，收于685，波幅为9.20%。
- 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244个点，上周最高6.4905，最低6.4247，收于6.4619，波幅为1.02%。

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	—	—	6.3763	239	370	-1579
银行间市场汇价	6.3414	6.3318	6.3760	409	321	-1360
掉期点						
1个月期限	83	66	68.2	7.2	-3.8	-47.8
2个月期限	148	97	140	9	7	-100
3个月期限	228	192	205	16	16	-122
6个月期限	494	168	382	20	16	-193
1年期限	745	682	685	5	-17	-313

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	6.3960	6.3395	6.3825	350	-1386	-3.2
2个月期限	6.4070	6.3505	6.3935	347	-1423	35
3个月期限	6.4180	6.3490	6.4035	348	-1447	70
6个月期限	6.4430	6.3785	6.4201	281	-1628	59
1年期限	6.4905	6.4247	6.4619	244	-1876	174

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 1.19%，上周最高 93.830、最低 92.243，收于 93.637。美元指数上周呈连续上行走势，因投资者认为美元触及逾四个月高位的涨势暂未失去动能，同时美国经济数据亮眼，加上美国国债收益率上行支撑美元，美元指数连续五日上行，最终收于 93.637。预计本周阻力位 95.224，支撑位 92.050。
- 欧元兑美元较前周下跌 1.40%，上周最高 1.1996、最低 1.1747，收于 1.1775。欧元兑美元上周呈连续下行走势，因美国经济数据强劲且美债收益率高企，令投资者看多美元，美元指数连续上行，欧元承压，且意大利北方联盟与五星运动发布联合执政协议，投资者对意大利政治不确定性感到忧虑，令欧元进一步走软，欧元兑美元连续五日下跌，最终收于 1.1775。预计本周阻力位 1.2024，支撑位 1.1526。
- 美元兑日元较前周上涨 1.24%，上周最高 110.07、最低 109.19，收于 110.74。美元兑日元上周呈现上行走势。上周前四个交易日，因美债收益率上行令投资者预期美元将继续走强，且上周公布的美国经济数据较好支撑美元，美元指数连续上行，受此影响，美元兑日元连续上行；上周五（5月18日），市场关注中美贸易磋商结果，美元兑日元有所回调，最终收于 110.74。预计本周阻力位 112.62，支撑位 108.86。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.41%，上周最高 0.7565、最低 0.7445，

收于 0.7511。澳元兑美元上周呈震荡下行走势。上周前两个交易日，因投资者认为美元升势动能不减，美元指数连续上行，令澳元兑美元承压连续两日下跌；上周三（5月16日），因市场静候澳洲薪资和就业数据，澳元兑美元脱离低点，有所回调；上周四（5月17日），因澳洲薪资数据疲弱，澳元兑美元下跌；上周五，受油价涨势支撑，澳元兑美元回调上涨，最终收于 0.7511。预计本周阻力位 0.7631，支撑位 0.7391。

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	93.637	1.19%	1.96%
欧元/美元	1.1775	-1.40%	-2.50%
美元/日元	110.74	1.24%	1.29%
澳元/美元	0.7511	-0.41%	-0.27%

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 2.56% 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 2.74% 附近。央行公开市场方面，上周一（5 月 14 日）未进行逆回购操作，无逆回购到期；上周二（5 月 15 日）进行了 1000 亿元 7 天、800 亿元 14 天逆回购操作，无逆回购到期；上周三（5 月 16 日）进行了 1400 亿元 7 天、1200 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 600 亿元；上周四（5 月 17 日）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；上周五（5 月 18 日）未进行逆回购操作，无逆回购到期。此外，上周央行开展 1560 亿元中期借贷便利（MLF）。本周（5 月 21 日-5 月 25 日），央行公开市场操作将有 3200 亿元逆回购到期，若央行不进行其他操作，本周公开市场将自然净回笼资金 3200 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)	2.56	8	-26
7 天 Shibor (1W)	2.77	5	-20
3 月期 Shibor (3M)	4.15	10	14
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.55	8	-25
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.72	0	-28

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，收益率上行。1年期国债收益率较前周上行20BP，收于3.10%；10年期国债收益率较前周上行2BP，收于3.71%。
- 政策性金融债方面，收益率上行。1年期国开债收益率较前周上行18BP，收于3.90%；5年期国开债收益率较前周上行4BP，收于4.41%；10年期国开债收益率较前周上行4BP，收于4.54%。

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	3.10	20	10
3年期	3.23	4	4
5年期	3.47	10	18
7年期	3.66	2	9
10年期	3.71	2	9

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	3.90	18	10
3年期	4.30	5	11
5年期	4.41	4	12
7年期	4.63	3	9
10年期	4.54	4	13

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 和 10 年期付息国债，中标利率分别为 3.02%和 3.69%；上周五财政部招标发行 3 个月贴现国债和 50 年期付息国债，中标利率分别为 2.74%和 4.13%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 2 年期固息债，中标利率为 4.05%；上周二国开行招标发行 6 个月、1、3 和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.96%、3.65%、4.22%和 4.51%；上周三农发行招标发行 1、5、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.89%、4.46%、4.59%和 4.68%；上周四国开行招标发行 5 和 7 年期固息债，中标利率分别为 4.34%和 4.58%，同日进出口银行招标发行 3 个月、3 和 5 年期固息债，中标利率分别为 2.80%、4.32%和 4.46%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅震荡，其中以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下行较为显著。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小幅震荡，变动区间为-3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整体下行2-5BP。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	3.05	-3	-20
6 月期	3.12	-0	-9
9 月期	3.17	-1	-9
1 年期	3.21	-0	-7
3 年期	3.49	2	0
4 年期	3.59	2	1
5 年期	3.66	2	2
7 年期	3.72	2	2
10 年期	3.87	2	7
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	4.24	0	8
9 月期	4.27	-2	6
1 年期	4.30	-4	4
2 年期	4.35	-7	3
3 年期	4.37	-8	1
4 年期	4.42	-4	5
5 年期	4.43	-5	4
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 27 支，规模合计 288 亿元；短期融资券 2 支，规模合计 13 亿元；中期票据 5 支，规模合计 163 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-1 至 6BP。
- 生产方面，我国 4 月工业增速反弹至 7%，主要工业产品产量增速普遍回升，其中发电量增速从 2.1%回升至 6.9%，钢材产量增速从 4.2%升至 8.5%。而 5 月中上旬 6 大电厂发电耗煤增速从 5.5%升至 12%，意味着短期工业生产依旧高位。需求方面，4 月消费增速从 10.1%降至 9.4%，投资增速从 7.1%降至 6.1%，内需全面下滑，投资中制造业小幅回升，基建低位徘徊，房地产仍处高位，但独木难支。而 5 月上中旬主要 37 城地产销量同比增速-25%，跌幅与 4 月相当，5 月前两周乘用车批零增速分别为-2.9%和 6.1%，均较 4 月下滑，意味着终端需求仍在下滑。物价方面，4 月 CPI 环比下跌 0.2%，同比增速回落至 1.8%，其中食品价格环比下跌 1.9%、同比回落至 0.7%。5 月以来商务部、农业部食品价格环比跌幅分别为 1.9%、2.5%。4 月 PPI 环比下降 0.2%，同比结束连续 5 个月的下行态势，短期回升至 3.4%。5 月以来油价、煤价持续回升，钢价先涨后跌，截止目前 5 月港口期货生资价格环涨 0.8%。4 月 CPI 下降而 PPI 反弹，通胀短期分化。

- 上周二（5月15日），全国政协在京召开“健全系统性金融风险防范体系”专题协商会。委员们建议，要坚持金融服务实体经济的根本宗旨，标本兼治、精准施策，在保持经济金融平稳运行的前提下逐步化解风险。要着力加强制度建设，补齐防范金融风险的制度短板，加快健全金融基础设施，完善社会信用体系，建立金融监管协调机制，健全地方债务会计准则和信息披露制度，构建房地产市场健康发展的长效机制。要坚决整治非法金融乱象，全面加强各类金融活动的监管，引导互联网金融等金融新业态健康发展。
- 上周10年期美债收益率一度触及3.12%，为2011年以来新高。10年期加拿大国债收益率也一度涨至30年期加债收益率上方，为2007年金融危机爆发前夜以来首次。上周美元指数创新高逼近94，而阿根廷、土耳其等新兴市场经济体货币则有所贬值。即将出任纽约联储主席的威廉姆斯表示，现在可以开始逐渐摒弃前瞻指引，不再单纯承诺保持利率低位，而改成解释央行如何回应最新的经济形势。
- 近期国内经济方面，冷热不均；物价方面，通胀继续分化；流动性方面，货币保持中性；预计债券市场利率或将维持震荡。

表 1：一级市场信用债发行情况

超短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
18 湛江港 SCP001	5.70	0.74	3.00	AA	-
18 中煤矿山 SCP001	7.20	0.74	5.00	AA	-
18 大唐龙 SCP001	5.37	0.74	4.00	AA	-
18 柯桥国资 SCP002	4.88	0.12	20.00	AA+	-
18 西江 SCP002	5.60	0.74	5.00	AA+	-
18 洪市政 SCP003	4.87	0.74	10.00	AA+	-
18 桐乡城投 SCP001	5.05	0.70	6.00	AA+	-
18 扬子大桥 SCP001	4.16	0.08	5.00	AA+	-
18 南京医药 SCP001	4.88	0.49	5.00	AA+	-
18 京供销 SCP003	5.04	0.68	5.00	AA+	-
18 汉当科 SCP001	6.50	0.74	5.00	AA+	-
18 辽成大 SCP002	5.22	0.74	5.00	AA+	-
18 中化股 SCP004	3.90	0.10	40.00	AAA	-
18 苏交通 SCP009	4.25	0.49	15.00	AAA	-
18 中航租赁 SCP004	4.75	0.25	12.00	AAA	-
18 首钢 SCP005	4.80	0.74	20.00	AAA	-
18 南航集 SCP001	4.15	0.44	5.00	AAA	-
18 蓝星 SCP003	4.97	0.44	10.00	AAA	-
18 融和融资 SCP003	5.07	0.49	10.00	AAA	-
18 物产中大 SCP003	4.70	0.50	10.00	AAA	-
18 鲁黄金 SCP006	4.65	0.64	10.00	AAA	-
18 青岛啤酒 SCP001	4.67	0.68	3.00	AAA	-
18 苏国信 SCP010	4.65	0.74	10.00	AAA	-
18 豫交投 SCP002	3.87	0.12	15.00	AAA	-
18 浙能源 SCP004	4.28	0.36	20.00	AAA	-
18 中航租赁 SCP003	4.78	0.74	10.00	AAA	-
18 中铝集 SCP008	4.70	0.66	20.00	AAA	-
短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
18 淮安交通 CP001	5.45	1.00	3.00	AA+	A-1
18 绿城房产 CP004	5.08	1.00	10.00	AAA	A-1
中期票据	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
18 广田 MTN001	8.00	2.00	6.00	AA	AA
18 乳山国运 MTN001	6.80	3.00	1.00	AA	AA
18 南通经开 MTN002	6.26	5.00	6.00	AA+	AA+
18 汇金 MTN006BC	4.56	3.00	70.00	AAA	AAA
18 汇金 MTN005BC	4.47	2.00	80.00	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，收益率涨跌互现。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 3.76%；6 个月品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 4.40%；1 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.72%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率略有上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率与前周持平，上周收于 4.86%；5 年期品种收益率较前周上行 1P，上周收于 5.00%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率涨跌互现。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 8BP，上周收于 4.79%；5 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 4.91%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 5.10%。

◆ 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。上周初，受中美贸易战紧张局势有所缓和影响，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国方面公布的4月工业产出环比等数据好于预期，经济增速强劲，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周五（5月18日），美国方面无重要经济数据公布，美国与欧盟对伊朗制裁态度出现分歧，导致市场避险情绪回升，同时受买盘较多影响，美国国债收益率震荡下行，截止收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨约8.6BP，收于3.056%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，欧洲方面无重要经济数据公布，受美国国债收益率上行影响，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面公布的德国4月CPI环比及同比终值、欧元区4月调和CPI同比终值等数据符合预期但市场对欧洲经济前景仍不乐观，受此影响，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，欧洲部分主要股指下跌，同时受美国国债收益率下跌影响，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上涨约2.0BP，收于0.579%。

表 8：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	2.547	1.2	5.9	66.4
5 年	2.888	5.0	9.1	68.2
10 年	3.056	8.6	10.3	65.1
30 年	3.197	9.3	7.4	45.8
德国国债				
2 年	-0.584	-0.3	0.2	4.3
5 年	-0.054	0.5	0.4	14.8
10 年	0.579	2.0	2.0	15.2
30 年	1.282	4.1	4.7	1.9

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体上行，掉期曲线整体趋陡。上周初，美国总统特朗普承诺帮助中兴通讯，贸易紧张局势有所缓解，且美国4月零售销售稳步增长，支撑二季度经济增长提速预期，导致美债遭到抛售，美债收益率升至接近七年高位，美元掉期率跟随美债收益率上行，长端升幅大于短端；上周中，美国4月工业生产稳固增长，就业数据表现良好，美债继续遭到抛售，美元掉期率跟随美债收益率上行；上周五，部分技术指标显示，美债收益率目前为12月以来超卖最严重时期，收益率处于数年高位促使部分投资者增加长期国债头寸，美元掉期率跟随美债收益率下行，长端降幅大于短端。5年期美元利率掉期率较前周上行5.73BP，收于2.9868%。

表 9：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	2.5601	1.69	0.93	66.09
5 年	2.9868	5.73	7.22	74.31
10 年	3.0903	8.78	10.34	69.23

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.99%，上周最高 1322.40 美元/盎司、最低 1285.41 美元/盎司，收于 1291.50 美元/盎司。金价上周扩大跌幅，美元受国债收益率上涨而攀升，对金价形成持续压力，并在 1290 美元/盎司一线触发了更多止损卖盘，预计黄金继续保持跌势，可能进一步指向 1270 美元/盎司。预计本周阻力位 1309.98 美元/盎司，支撑位 1273.03 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.20%，上周最高 16.74 美元/盎司、最低 16.17 美元/盎司，收于 16.42 美元/盎司。预计本周阻力位 16.70 美元/盎司，支撑位 16.14 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 4.21%，上周最高 927.20 美元/盎司、最低 876.50 美元/盎司，收于 882.75 美元/盎司。预计本周阻力位 908.10 美元/盎司，支撑位 857.40 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.29%，上周最高 1002.10 美元/盎司、最低 960.22 美元/盎司，收于 963.25 美元/盎司。预计本周阻力位 984.19 美元/盎司，支撑位 942.31 美元/盎司。

表 10：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	1291.50	-1.99%	0.21%
白银	16.42	-1.20%	1.91%
铂金	882.75	-4.21%	2.05%
钯金	963.25	-3.29%	3.21%

数据来源：路透

◆ 原油市场上周概览

- WTI 原油期货近月合约价格较前周上涨 1.19%，上周最高 72.30 美元/桶、最低 70.26 美元/桶，收于 71.35 美元/桶。油价上周保持强势，维持在 71 美元/桶上方。上周美国原油库存数据降幅超预期，且原油单周出口量升至历史新高，刺激油价，此外 OPEC 报告称全球石油过剩已经基本消除也提振了投资者信心。目前市场保持在上涨趋势中，预计短期内 WTI 或测试 75 美元/桶一线的压力区。预计本周阻力位 72.37 美元/桶，支撑位 70.33 美元/桶。
- Brent 原油期货近月合约价格较前周上涨 1.98%，上周最高 80.50 美元/桶、最低 76.55 美元/桶，收于 78.71 美元/桶。预计本周阻力位 80.69 美元/桶，支撑位 76.74 美元/桶。

表 11：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	71.35	1.19%	4.05%
ICE Brent 近月合约	78.71	1.98%	5.37%

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 1.41%，上周最高 6957.00 美元/吨、最低 6765.00 美元/吨，收于 6824.00 美元/吨。铜价上周维持横盘震荡。美元走高和库存数据上升打压市场，但较好的中国工业经济数据对铜价形成一定支撑，令市场继续保持区间波动。预计市场短期内难言有方向性突破，本周阻力位 6920.00 美元/吨，支撑位 6728.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 0.46%，上周最高 2338.00 美元/吨、最低 2245.00 美元/吨，收于 2265.00 美元/吨。预计本周阻力位 2311.50 美元/吨，支撑位 2218.50 美元/吨。

表 12：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	6824.00	-1.41%	0.04%
LME 3 月铝	2265.00	-0.46%	0.67%

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下跌 0.42%，上周最高 1025.25 美分/蒲式耳、最低 992.50 美分/蒲式耳，收于 997.75 美分/蒲式耳。中国方面需求疲弱拖累了市场，不过阿根廷部分大豆或受高温减产的预期带来一定支撑。预计本周阻力位 1014.13 美分/蒲式耳，支撑位 981.38 美分/蒲式耳。
- 其他主要农产品价格详见下表。

表 13：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)	518.25	4.17%	1.37%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	997.75	-0.42%	-4.84%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	401.75	1.26%	0.25%
ICE 棉花(美分/磅)	86.58	2.51%	2.55%
ICE 白糖(美分/磅)	11.68	4.29%	0.00%

数据来源：路透

◆ 天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气期货近月合约价格较前周上涨 0.64%，上周最高 2.870 美元/百万英热单位、最低 2.780 美元/百万英热单位，收于 2.837 美元/百万英热单位。天然气价格上周震荡反弹，主要受天然气库存总量数据远低于 5 年平均水平影响，供应不足提振天然气价格，但美国商品期货交易委员会发布报告称全球天然气贸易持续增长，又对市场反弹构成阻力。预计短期内市场难有方向性突破，本周阻力位 2.882 美元/百万英热单位，支撑位 2.757 美元/百万英热单位。

表 14：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 天然气近月合约	2.837	0.64%	2.60%

数据来源：路透