

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	11
外币利率市场上周概览	16
贵金属市场上周概览	18
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

- ✓ 人民币中间价较前周上涨 15 个点，上周五报 6.1181；银行间市场即期汇率较前周下跌 49 个点，上周收于 6.2034；1 年期美元对人民币外汇掉期点较前周下跌 170 个点，上周收于 1265。
- ✓ 1 年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌 117 个点，上周收于 6.2428。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周下跌 0.62%，上周收于 96.306。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨 1.13%，上周收于 1.1111。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨 1.21%，上周收于 125.61。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌 0.12%，上周收于 0.7627。

● 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 1.05% 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 2.10% 附近。
- ✓ 二级市场：1 年期央票收益率较前周下行 12BP，收于 2.46%；10 年期国债收益率较前周下行 3BP，收于 3.57%；5 年期国开债收益率较前周下行 7BP，收于 3.75%。
- ✓ 一级市场：财政部招标增发 10 年期固息债；农发行招标增发 1、3、5 年期固息债，国开行招标增发 1、3、5、7、10 年期固息债，进出口行招标增发 10 年期固息债，招标发行 3 年与 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 24 支，规模合计 263 亿元；短期融资券 19 支，规模合计 99.20 亿元；中期票据 14 支，规模合计 238 亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券收益率下行，中期票据、企业债收益率涨跌互现。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格下跌，10 年期国债收益率较前周上涨约 28.7BP，上周收于 2.408%。
- ✓ 德国国债价格下跌，10 年期国债收益率较前周上涨约 35.7BP，上周收于 0.844%。
- ✓ 意大利国债价格下跌，10 年期国债收益率较前周上涨约 39.4BP，上周收于 2.242%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌 1.55%，上周收于 1171.25 美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌 3.80%，上周收于 16.06 美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌 1.49%，上周收于 1091.05 美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌 3.30%，上周收于 748.95 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 2.24%，上周收于 58.88 美元/桶。
- ✓ LME 3 月期铜价格较前周下跌 1.27%，上周收于 5941.50 美元/吨。

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价较前周上涨 15 个点，上周五（6 月 5 日）报 6.1181。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周下跌 49 个点，上周最高 6.1936、最低 6.2096，收于 6.2034，波幅为 0.24%。上周前三个交易日，人民币汇率缺乏明确性方向指引，市场美元买卖力量较为均衡，人民币汇率主要在 6.1950 至 6.1980 区间内波动；上周四（6 月 4 日），尽管国际市场欧元上涨，但是境内美元需求逐渐涌现带动各交易商买入美元情绪较为浓厚，人民币汇率下跌至 6.2000 一线，日内波动有所放大；上周五，美元买盘集中涌现，人民币汇率回落并突破 6.2000 整数关口，盘中一度逼近 6.2100，最终收在 6.2034。近期人民币汇率无明确方向，预计本周将维持区间宽幅震荡态势，阻力位 6.1900，支撑位 6.2200。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，掉期价格上周整体呈现震荡下跌的态势，整条掉期曲线较前周收低。全周各期限掉期点卖压较重，2 周以内的超短期限基本成交在 2.5 个点以下，其他期限受到带动，震荡下行。上周掉期市场整体走势单一，五个交易日全部收阴，市场交投气氛较为温和。截至收盘，1 年期限美元对人民币掉期点较上周下跌 170 个点，上周最高 1425、最低 1260，收于 1265，波幅为 13%。
- 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 117 点点点，上周

最高 6.2600、最低 6.2350，收于 6.2428，波幅为 0.40%。

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	—	—	6.1181	-15	-15	-9
银行间市场汇价	6.2096	6.1936	6.2034	49	49	-6
掉期点						
1 个月期限	112	87	89	-31	-31	-151
2 个月期限	223	188	190	-40	-40	-245
3 个月期限	355	283	285	-55	-55	-340
6 个月期限	690	585	585	-115	-115	-425
1 年期限	1425	1260	1265	-170	-170	-320

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	6.1320	6.1225	6.1303	35	-247	-820
2 个月期限	6.1455	6.1330	6.1421	20	-334	-803
3 个月期限	6.1580	6.1430	6.1521	-4	-504	-798
6 个月期限	6.1920	6.1720	6.1818	-45	-752	-801
1 年期限	6.2600	6.2350	6.2428	-117	-947	-871

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 0.62%，上周最高 97.680、最低 94.651，收于 96.306。美元指数上周呈现宽幅震荡走势。上周一（6 月 1 日），因美国制造业和建筑支出数据强于预期，美元指数走强，从开盘的 96.897 一路上行，收于 97.392。上周二（6 月 2 日），由于美国 4 月工厂订单意外下滑，且市场对希腊谈判的乐观情绪升温，主要国家国债价格下跌，交易商回补欧元空头头寸，美元遭到抛售，美元指数下滑。上周五（6 月 5 日），美国公布 5 月非农报告，非农就业岗位创五个月最大升幅，强劲的就业数据提振美元反弹，美元指数盘中逼近 97 关口，最高触及 96.909，收于 96.30 一线。预计本周阻力位 98，支撑位 95。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.13%，上周最高 1.1379、最低 1.0886，收于 1.1111。欧元兑美元上周呈现先涨后跌的走势。上周前三个交易日，美国 4 月工厂订单数据疲弱，打压美元；欧元区 5 月通胀数据在历经五个月的下滑后出现反弹，希腊政府与债权人谈判出现转机，诸多因素均提振欧元。欧元兑美元自 1.09 下方震荡上涨。上周四（6 月 4 日），希腊政府表示将推迟偿还国际货币基金组织（IMF）的贷款，令欧元承压；上周五，美国公布非农就业数据创近五个月最大增幅，市场对美联储年内加息的预期增强。欧元兑美元上周后两个交易日迅速回落，最低跌至 1.1048，收于 1.1111。预计本周阻力位 1.1300，支

撑位 1.0900。

- 美元兑日元较前周上涨 1.21%，上周最高 125.85、最低 123.74，收于 125.61。上周美元兑日元呈震荡上行走势。受好于预期的美国制造业和建筑支出数据的影响，上周一美元兑日元从开盘的 124.10 上行至 124.75 附近。美国 4 月工厂订单意外下滑，拖累美元，上周二美元兑日元一度下行至 123.75 一线。随后两个交易日，美元兑日元微幅上扬。上周五公布的 5 月非农就业岗位数据强劲，美元兑日元一举突破 125 整数位，最高至 125.85，收于 125.61。预计本周阻力位 127.00，支撑位 124.30。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.12%，上周最高 0.7818、最低 0.7595，收于 0.7627。上周澳元兑美元呈现冲高回落走势。上周前三个交易日，澳联储维持澳元指标利率在 2% 不变；同时公布的澳洲第一季 GDP 较前季增长 0.9%，同比增长 2.3%，超预期向好。上述因素提振澳元兑美元走高，自 0.7600 一线上扬至最高 0.7818。上周后两个交易日，澳元兑美元走势逆转，上周四，澳洲零售销售和贸易数据逊于市场预期，打压澳元多头信心，澳元兑美元自 0.7785 承压下行至 0.7700 附近；上周五，美国非农就业数据靓丽，澳元兑美元继续回调至 0.7720 附近。预计本周阻力位 0.7750，支撑位 0.7500。

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	96.306	-0.62%	-0.62%
欧元/美元	1.1111	1.13%	1.13%
美元/日元	125.61	1.21%	1.21%
澳元/美元	0.7627	-0.12%	-0.12%

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 1.05%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 2.10%附近。央行上周末进行公开市场操作，无正逆回购和央票到期。央行公开市场已连续第六周零净投放。

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)	1.05	1	1
7 天 Shibor (1W)	2.07	10	10
3 月期 Shibor (3M)	2.89	2	2
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.20	5	5
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.06	-2	-2

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

- 央票方面，收益率整体下行。3 月期央票收益率较前周下行 13BP，1 年期央票收益率较前周下行 12BP。
- 国债方面，收益率整体下行。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 3BP。
- 政策性金融债方面，收益率有所下行。1 年期国开债收益率与前周持平，5 年期国开债收益率较前周下行 7BP，10 年期国开债收益率较前周下行 4BP。

表 5：银行间央行票据收益率变动

央票	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
3 月期	2.02	-13	-13
6 月期	2.28	-26	-26
9 月期	2.38	-25	-25
1 年期	2.46	-12	-12

数据来源：工商银行

表 6：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	1.85	-10	-10
3 年期	2.79	-4	-4
5 年期	3.19	-6	-6
7 年期	3.52	-7	-7
10 年期	3.57	-3	-3

数据来源：工商银行

表 7：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	2.66	0	0
3 年期	3.48	-3	-3
5 年期	3.75	-7	-7
7 年期	4.07	-5	-5
10 年期	4.05	-4	-4

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（6月3日）财政部招标增发10年期固息债，中标利率为3.52%。
- 政策性金融债方面，上周一（6月1日）农发行招标增发1、3、5年期固息债，中标利率分别为2.77%、3.68%、3.89%；上周二（6月2日）国开行招标增发1、3、5、7、10年期固息债，中标利率分别为2.61%、3.47%、3.76%、4.06%、4.05%；上周五（6月5日），进出口行招标增发10年期固息债，招标发行3、5年期固息债，中标利率分别为4.29%、3.53%、3.81%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，受资金面影响，利率互换收益率呈现曲线平坦化下行。截至上周五，以 7 天回购利率（Repo）为浮动端基准利率互换的收益率曲线短端下行 2-7BP，长端下行 7-8BP；以 3 个月上海银行间同业拆放利率（Shibor）为浮动端基准利率互换的收益率曲线短端变化不大，长端下行 2-6BP。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 2.15%；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 2.13%。

表 8：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	2.23	-2	-2
6 月期	2.24	-7	-7
9 月期	2.34	-6	-6
1 年期	2.37	-6	-6
3 年期	2.54	-7	-7
4 年期	2.69	-7	-7
5 年期	2.82	-7	-7
7 年期	2.98	-8	-8
10 年期	3.12	-7	-7
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	3.02	0	0
9 月期	3.12	2	2
1 年期	3.18	-1	-1
2 年期	3.30	0	0
3 年期	3.39	-2	-2
4 年期	3.48	-2	-2
5 年期	3.55	-6	-6
1 年 Depo (ACT/365)			
2 年期	2.15	0	0
3 年期	2.13	0	0
4 年期	2.13	0	0
5 年期	2.13	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 24 支，规模合计 263 亿元；短期融资券 19 支，规模合计 99.20 亿元；中期票据 14 支，规模合计 238 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值中枢各期限各评级上行 3-10BP。
- 公开市场方面，央行连续暂停公开市场操作。上周银行间资金面保持宽松，但受上周巨量 IPO 冻结资金等影响，资金利率略有反弹。
- 上周发行量有所回落，短端受资金面边际放松预期减弱的影响有所反弹，而长端受地方债发行影响发行利率持续上行，利率曲线陡峭化。
- 经济数据方面，5 月 PMI 显示制造业有所改善，微幅回升至 50.2，创 6 个月新高，但仍处历年同期低点。PMI 小幅改善印证 5 月发电耗煤增速较 4 月小幅回升但依然为负，显示制造业仍面临下行压力，景气度弱回升。当前需求不足、贷款利率偏高仍是制约制造业回暖的因素。未来货币宽松仍是必须选项，政府稳增长力度或将加大。
- 上周央行公布抵押补充贷款 (PSL) 操作细节，1-5 月新增 2628 亿元，目前利率 3.1%，"PSL+正回购" 有助于地方债集中发行及第二批一万亿额度获批后稳定市场对资金面的信心。预计 6 月在第二批 IPO 冻结资金、地方债密集发行及半年末资金面压力影响下，利率下行空间有限，一级市场利率将以震荡调整为

主。

表 9：一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					
15 鲁黄金 SCP003	3.5%	0.74	5.00	AAA	—
15 龙源 SCP005	—	0.74	20.00	AAA	—
15 光明 SCP006	3.18	0.49	20.00	AAA	—
15 中金黄金 SCP003	3.45	0.74	8.00	AAA	—
15 厦国贸 SCP004	3.37	0.25	10.00	AAA	—
15 五矿 SCP006	3.49	0.74	20.00	AAA	—
15 华电 SCP008	2.85	0.08	7.00	AAA	—
15 中粮 SCP003	3.25	0.73	50.00	AAA	—
15 水电七局 SCP003	—	0.74	3.00	AA+	—
15 京昊华 SCP002	—	0.74	7.00	AA+	—
15 金元 SCP006	4.29	0.74	10.00	AA+	—
15 农四师 SCP001	4.00	0.49	5.00	AA+	—
15 桂交投 SCP001	4.12	0.74	5.00	AA+	—
15 浙小商 SCP002	3.88	0.74	5.00	AA+	—
15 杭工投 SCP001	3.95	0.74	4.00	AA+	—
15 海亮 SCP002	4.70	0.73	10.00	AA+	—
15 富通 SCP003	4.39	0.25	3.00	AA+	—
15 西南水泥 SCP001	4.50	0.74	20.00	AA+	—
15 深茂业 SCP003	—	0.74	6.00	AA	—
15 杉杉 SCP002	—	0.74	10.00	AA	—
15 苏国泰 SCP003	4.28	0.74	6.00	AA	—
15 三安 SCP002	5.10	0.74	7.00	AA	—
15 荣盛 SCP003	5.40	0.74	12.00	AA	—
15 北方水泥 SCP002	4.60	0.74	10.00	AA	—
短期融资券					
15 苏广电 CP001	—	1.00	10.00	AAA	A-1
15 云投 CP001	4.10	1.00	20.00	AAA	A-1
15 新兴 CP001	4.28	1.00	3.50	AA+	A-1
15 新农资 CP001	—	1.00	4.00	AA-	A-1
15 市政 CP001	—	1.00	0.20	AA-	A-1
15 盛运环保 CP001	—	1.00	2.00	AA-	A-1
15 七冶 CP001	5.30	1.00	2.50	AA-	A-1
15 川铁骑 CP001	6.50	1.00	2.50	AA-	A-1
15 中林集团 CP001	4.35	1.00	4.00	AA	A-1
15 黑牡丹 CP001	4.49	1.00	5.00	AA	A-1
15 鲁焦化 CP002	6.20	1.00	6.00	AA	A-1
15 中环电子 CP001	4.40	1.00	4.00	AA	A-1
15 欧亚 CP001	4.35	1.00	3.00	AA	A-1

15 徐州开发 CP001	4.39	1.00	10.00	AA	A-1
15 皖供销 CP001	4.58	1.00	2.50	AA	A-1
15 宁设备 CP001	5.68	1.00	3.00	AA	A-1
15 蒙君正 CP001	5.40	1.00	7.00	AA	A-1
15 株国投 CP001	4.43	1.00	5.00	AA	A-1
15 津钢管 CP001	4.90	1.00	5.00	AA	A-1
中期票据					
15 中节能 MTN001	5.35	5.00	20.00	AAA	AAA
15 深业 MTN001	4.90	5.00	37.00	AAA	AAA
15 中冶 MTN001	5.70	5.00	50.00	AAA	AAA
15 阳泉 MTN001	6.05	5.00	20.00	AAA	AAA
15 闽高速 MTN002	5.20	7.00	20.00	AAA	AAA
15 鲁高速 MTN002	5.48	5.00	25.00	AAA	AAA
15 利港 MTN002	—	3.00	3.00	AA+	AA+
15 新兴 MTN001	5.35	5.00	3.50	AA+	AA+
15 公控 MTN001	5.30	5.00	4.00	AA+	AA+
15 津高路 MTN001	5.10	5.00	20.00	AA+	AA+
15 信达地产 MTN001	5.80	5.00	15.00	AA	AA
15 蒙君正 MTN001	6.20	3.00	7.50	AA	AA
15 银建 MTN001	5.50	3.00	3.00	AA	AA
15 西青经开 MTN001	6.40	5.00	10.00	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，收益率下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 2.70%；6 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 3.35%；1 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.50%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率涨跌互现。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 4.18%；5 年期品种收益率较前周上行 10BP，上周收于 4.55%。
- 企业债方面，交投一般，收益率涨跌互现。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 4.07%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 4.32%；10 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 4.68%。

◆ 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。上周前半周，美国公布 5 月 ISM 制造业指数和 5 月 ADP 就业人数均好于预期，同时美联储发布褐皮书显示美国总体经济温和增长，反映了美联储对美国经济的乐观态度，受上述因素影响，美国国债价格下跌；上周四（6 月 4 日），美国公布首季度非农生产力终值差于预期，市场出现逢低买盘，美国国债价格反弹。上周五（6 月 5 日），美国公布 5 月非农就业人数好于预期，加息预期升温，美国国债遭遇抛售，美国国债收益率上涨。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周上涨约 28.7BP，上周收于 2.408%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前半周，德国公布的 5 月 CPI 数据符合预期，欧元区公布的 5 月 CPI 数据和 4 月失业率均好于预期，数据显示欧洲经济稳步复苏，受此影响，德国国债收益率上升。上周四，希腊推迟偿还贷款导致投资者避险情绪上升，受避险买盘影响，德国国债收益率下跌。上周五，德国公布 4 月份工厂订单好于预期，但希腊谈判依然没有进展，市场避险未能得到缓解，德国国债价格先跌后反弹。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周上涨约 35.7BP，收于 0.844%。
- 意大利国债价格较前周下跌。上周前半周，意大利公布 5 月制造业采购经理指数和 4 月失业率均好于预期，意大利国债价格下跌。上周后半周，受希腊推迟偿还国际货币基金组织（IMF）贷款影响，投资者避险情绪上升，意大利国债价格承压。截至

收盘，10 年期意大利国债收益率较前周上涨约 39.4BP，上周收于 2.242%。

表 10：主要国家政府债券收益率变动

	收盘收益率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
美国国债				
2 年	0.709	10.4	10.4	4.4
5 年	1.740	25.5	25.5	8.7
10 年	2.408	28.7	28.7	23.7
30 年	3.114	23.2	23.2	36.2
德国国债				
2 年	-0.178	4.7	4.7	-8.0
5 年	0.170	17.2	17.2	15.3
10 年	0.844	35.7	35.7	30.3
30 年	1.519	41.2	41.2	13.0
意大利国债				
2 年	0.201	5.7	5.7	-33.3
5 年	1.104	20.4	20.4	15.2
10 年	2.242	39.4	39.4	35.2
30 年	3.247	38.2	38.2	1.9

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上涨，掉期率曲线较前周趋陡。上周前三个交易日，受美国 5 月制造业数据反弹、建筑支出改善、民间就业数据强劲等消息影响，市场预计美国经济在首季表现疲弱后逐步复苏，带动对上周五美国非农数据的乐观预期，美元利率掉期率持续走高。上周四，美国长期国债收益率回落，美元利率掉期率下跌。上周五，美国非农就业岗位增幅大于预期，提升了市场对美联储年内加息的预期，美国国债收益率创两年来最大周度升幅，利率掉期率攀升。截至收盘，5 年期美元利率掉期率较前周上涨 23.18BP，上周收于 1.8653%。

表 11：美元利率掉期率变动

	收盘掉期率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
1 年	0.5438	5.65	5.65	10.15
5 年	1.8653	23.18	23.18	9.38
10 年	2.492	27.75	27.75	20.95

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.55%，上周最高 1204.31 美元/盎司、最低 1162.35 美元/盎司，收于 1171.25 美元/盎司。上周黄金价格跌至近三个月低位，市场根据美国经济数据表现预测美联储货币政策动向。上周五公布的数据显示，美国 5 月非农就业岗位增加 28 万个，预估增加 22.5 万个；失业率从 4 月的 5.4% 升至 5.5%，预估为 5.4%。该数据与近期美国经济活动增强相符，提振市场对美联储年内加息的预期，黄金价格承压。预计本周阻力位 1213.21 美元/盎司，支撑位 1129.29 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 3.80%，上周最高 17.15 美元/盎司、最低 15.94 美元/盎司，收于 16.06 美元/盎司。预计本周阻力位 17.27 美元/盎司，支撑位 14.85 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.49%，上周最高 1123.49 美元/盎司、最低 1084.50 美元/盎司，收于 1091.50 美元/盎司。预计本周阻力位 1130.49 美元/盎司，支撑位 1052.51 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 3.30%，上周最高 779.32 美元/盎司、最低 745.00 美元/盎司，收于 748.95 美元/盎司。预计本周阻力位 783.27 美元/盎司，支撑位 714.63 美元/盎司。

表 12：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	1171.25	-1.55%	-1.55%
白银	16.06	-3.80%	-3.80%
铂金	1091.5	-1.49%	-1.49%
钯金	748.95	-3.30%	-3.30%

数据来源：路透

◆ 原油及其他大宗商品市场上周概览

- WTI 原油期货近月合约价格较前周下跌 2.24%，上周最高 61.58 美元/桶、最低 56.83 美元/桶，收于 58.88 美元/桶。上周原油价格下跌，受美元走强和油市供应持续过剩打压，上周五（6 月 5 日）出现一定反弹。目前市场短期存有分歧，OPEC 在上周五的会议上宣布维持去年 11 月采取的不减产政策，尽管全球油市供应过剩，OPEC 依然决定维持产量目标不变，但市场对此消息有所消化，油价缩减了之前非农公布后的市场跌幅，当日录得上涨。目前数据显示，美国原油钻井平台连续第 26 周减少，令页岩油产量下滑，从而将提振油价。预计本周阻力位 63.63 美元/桶，支撑位 54.13 美元/桶。
- LME 3 月期铜价格较前周下跌 1.27%，上周最高 6064.00 美元/吨、最低 5885.00 美元/吨，收于 5941.50 美元/吨。预计本周阻力位 6120.50 美元/吨，支撑位 5762.50 美元/吨。

表 13：商品市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEXWTI 近月合约	58.88	-2.24%	-2.24%
ICEBrent 近月合约	63.23	-3.39%	-3.39%
基本金属			
LME3 月铜	5941.50	-1.27%	-1.27%
LME3 月铝	1750.00	0.49%	0.49%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	518.00	8.37%	8.37%
CBOT 大豆	939.75	0.56%	0.56%
CBOT 玉米	360.25	2.49%	2.49%
ICE 棉花	64.66	0.39%	0.39%
ICE 白糖	12.08	0.58%	0.58%

数据来源：路透