

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6.8948，较前周贬值约0.09%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.04%，上周收于6.9031；1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌12点，上周收于1223。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下跌207个点，上周收于7.0763。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.61%，上周收于99.252。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.61%，上周收于1.0928。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.55%，上周收于113.33。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.44%，上周收于0.7385。

● 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2.77%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3.16%附近。
- ✓ 二级市场：10年期国债收益率较前周上行7BP，收于3.63%；5年期国开债收益率较前周上行10BP，收于4.39%。
- ✓ 一级市场：财政部招标新发5年期固息国债，以及3个月期和6个月期贴现国债；农发行招标增发1、3、5、7、10、15年期固息债；国开行招标增发1、3、5、10年期固息债；进出口银行新发3年期固息债，增发1年期和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17支，规模合计305亿元；短期融资券1支，规模5亿元；中期票据2支，规模合计40亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据、企业债收益率上行。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格上涨，收益率较前周下跌约2.3BP，收于2.326%。
- ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下跌约2.7BP，收于0.391%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金较前周上涨0.06%，上周收于1228.33美元/盎司。
- ✓ 白银较前周上涨0.96%，上周收于16.46美元/盎司。
- ✓ 铂金较前周上涨0.60%，上周收于917.00美元/盎司。
- ✓ 钯金较前周下跌0.69%，上周收于805.90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上涨2.91%，上周收于47.82美元/桶。
- ✓ LME 3月期铜价格较前周下跌0.30%，上周收于5568.00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（5月12日）报6.8948，较前周贬值约0.09%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.04%，上周最高6.8990、最低6.9087，收于6.9031，波幅为0.14%。上周人民币汇率整体呈现窄幅区间震荡走势。上周一（5月8日），法国大选马克龙胜出后市场获利了结引发欧元冲高回落，美元指数小幅上行，人民币汇率贬值至6.9右侧。上周三（5月10日），交投中枢小幅上行至6.9060，但并未继续向右。随后两个交易日，人民币汇率在6.9020附近交投。预计本周人民币仍将维持窄幅震荡走势，阻力位6.9100，支撑位6.8950。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投平淡，掉期点先涨后跌。截至上周五下午16:30，掉期曲线较前周小幅变陡。短期限方面，次日期限掉期点前半周围绕4.3水平震荡，之后伴随人民币资金走松回落，最低成交在3的位置，主要成交围绕在3.5附近。长期限方面，上半周1年期掉期点伴随资金收紧震荡走升，价格一路被买至上周三的1298，但并未突破1300的整数关口，随后两个交易日回落至上周初1235左右的水平。截至上周五16:30，1年期限美元兑人民币掉期点较前周下跌12点，上周最高1298、最低1223，收于1223，波幅为6.13%。
- 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207个点，上周最

高 7.1205、最低 7.0760，收于 7.0763，波幅为 0.63%。

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	—	—	6.8948	64	17	-422
银行间市场汇价	6.9087	6.8990	6.9031	31	58	-462
掉期点						
1 个月期限	161	137	138	-3	-15	50
2 个月期限	311	252	290	1	5	110
3 个月期限	465	404	407	-1	0	157
6 个月期限	780	708	710	-5	0	289
1 年期限	1298	1223	1223	-12	0	623

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	6.9360	6.8990	6.9058	-115	-1277	-111
2 个月期限	6.9585	6.9195	6.9260	-122	-1590	-61
3 个月期限	6.9780	6.9375	6.9475	-140	-1690	37
6 个月期限	7.0285	6.9850	6.9913	-145	-2042	172
1 年期限	7.1205	7.0760	7.0763	-207	-2427	509

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 0.61%，上周最高 99.888、最低 98.599，收于 99.252。美元指数上周呈现震荡上行走势。上周一（5 月 8 日），马克龙在法国大选中获胜，投资者在欧元近两周上涨中获利了结，从而提振美元；上周二（5 月 9 日），法国大选结束后市场参与者风险意愿改善，投资者聚焦在美联储的货币政策和近期再度加息的可能性，美元指数继续走强；上周三（5 月 10 日），美国总统特朗普突然解雇美国联邦调查局局长科米，美元盘中一度下跌，后受波士顿联储总裁鹰派言论影响，美元指数收盘小幅上升；上周四（5 月 11 日），因投资者在美元指数近期涨势后调整头寸，美元指数下跌；上周五（5 月 12 日），美国公布的 CPI 数据弱于预期，令市场调降对今年美联储将至少加息两次的预期，美元指数延续跌势，最终收于 99.252。预计本周阻力位 100.54，支撑位 97.960。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.61%，上周最高 1.1022、最低 1.0838，收于 1.0928。欧元兑美元上周呈现震荡下跌走势。上周一，马克龙获胜激发获利回吐，欧元兑美元从六个月高位回落；上周二，美国旧金山联储总裁发表鹰派言论，市场关注美联储加息动作，欧元兑美元再次下跌；上周三，德拉吉发表鸽派言论，证实其不急于加息或缩减购债规模，欧元兑美元延续跌势；上周四，美国经济数据良好，巩固了美联储下月加息的预期，欧元兑美元连续四个交易日下跌；上周五，欧盟执委会上调欧元

区今年经济增长预测，欧元兑美元守住支撑位，最终收于 1.0928。预计本周阻力位 1.1112，支撑位 1.0744。

- 美元兑日元较前周上涨 0.55%，上周最高 114.36、最低 112.36，收于 113.33。美元兑日元上周呈现震荡上行走势。上周前两个交易日，市场风险意愿持续改善，避险日元下跌；上周三，投资者关注点从政治风险转向美国良好的经济形势，美元兑日元升至近八周高位；上周四，美国政坛的最新风暴限制美元涨势，美元兑日元在近五个交易日内首次下跌；上周五，市场质疑美联储鹰派态度的可持续性，美元兑日元继续下跌，最终收于 113.33。预计本周阻力位 115.33，支撑位 111.33。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.44%，上周最高 0.7424、最低 0.7326 收于 0.7385。澳元兑美元上周呈现震荡下行走势。上周一，澳元在数月低点附近徘徊，因大宗商品价格下挫及欧元走强的影响，一定程度上抵消了中国贸易数据的提振作用；上周二，最新公布的零售销售数据令人失望，强化了未来数月澳联储可能保持利率稳定的预期，澳元下滑至四个月低点；上周三，澳元缺乏走升动能，澳元兑美元继续在低点徘徊；上周最后两个交易日，澳元收服部分跌幅，呈弱势整理态势，最终收于 0.7385。预计本周阻力位 0.7483，支撑位 0.7287。

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	99.252	0.61%	0.20%
欧元/美元	1.0928	-0.61%	0.30%
美元/日元	113.33	0.55%	1.61%
澳元/美元	0.7385	-0.44%	-1.32%

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 2.77% 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 3.16% 附近。央行公开市场方面，上周一（5 月 8 日）未开展逆回购操作，逆回购到期 100 亿元；上周二（5 月 9 日）未开展逆回购操作，逆回购到期 200 亿元；上周三（5 月 10 日）分别进行了 900 亿元 7 天、100 亿元 14 天、100 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1900 亿元；上周四（5 月 11 日）分别进行了 600 亿元 7 天、100 亿元 14 天、100 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 600 亿元；上周五（5 月 12 日）未开展逆回购操作，逆回购到期 300 亿元。此外，上周央行分别开展 6 个月期、1 年期中期借贷便利（MLF）操作 665 亿元、3925 亿元。本周（5 月 15 日-5 月 19 日），央行公开市场将有 2500 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 2500 亿元；此外，本周将有 1795 亿元 6 个月期中期借贷便利（MLF）操作到期。

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)	2.79	-4	-3
7 天 Shibor (1W)	2.91	-1	4
3 月期 Shibor (3M)	4.41	5	11
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.75	-5	-5
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.40	-4	-90

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 10BP，10 年期国债收益率较前周上行 7BP。
- 政策性金融债方面，收益率大幅上行。1 年期国开债收益率较前周上行 15BP，5 年期国开债收益率较前周上行 10BP，10 年期国开债收益率较前周上行 8BP。

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	10	30
3 年期	3.60	15	34
5 年期	3.65	15	30
7 年期	3.65	7	17
10 年期	3.63	7	17

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	4.01	15	34
3 年期	4.30	12	26
5 年期	4.39	10	19
7 年期	4.49	7	15
10 年期	4.34	8	16

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，上周三财政部招标新发 5 年期固息国债，中标利率分别为 3.66%；上周五财政部招标新发 3 个月期和 6 个月期贴现国债，中标利率分别为 3.14%和 3.30%。
- 政策性金融债方面，上周农发行招标增发 3、7、15 年期固息债，中标利率分别为 4.22%、4.45%、4.58%；上周二国开行招标增发 1、5、10 年期固息债，中标利率分别为 3.80%、4.29%、4.28%；上周三农发行招标增发 1、5、10 年期固息债，中标利率分别为 3.98%、4.51%、4.57%；上周四国开行招标增发 3 年期固息债，中标利率为 4.28%，同日进出口银行新发 3 年期固息债，中标利率为 4.37%，增发 1 年期和 5 年期固息债，中标利率分别为 4.06%和 4.49%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，Repo 曲线、Shibor 曲线整体上行。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变化区间为-2 至 4BP，长端变化区间-6 至 8BP；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上行 7 至 9BP，长端上行 9 至 11BP。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	3.71	-2	6
6 月期	3.74	1	10
9 月期	3.77	4	11
1 年期	3.79	4	12
3 年期	3.94	6	12
4 年期	4.03	8	14
5 年期	4.12	8	14
7 年期	4.39	8	14
10 年期	4.49	-6	-1
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	4.53	7	12
9 月期	4.56	8	11
1 年期	4.58	9	12
2 年期	4.60	9	13
3 年期	4.64	10	15
4 年期	4.69	9	16
5 年期	4.76	11	16
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 17 支，规模合计 305 亿元；短期融资券 1 支，规模 5 亿元；中期票据 2 支，规模合计 40 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限向上浮动 3-13BP。
- 上周央行重启中期借贷便利（MLF）投放，有助于改善偏紧的流动性预期，但央行同时表态一季度政策利率上调有助于去杠杆、抑泡沫、防风险，未来将把握好去杠杆和维护流动性基本稳定的平衡。4 月银监会连续出台多个文件限制同业、理财业务的多项套利和资金空转行为，5 月初证监会要求券商禁止开展资金池业务，金融机构监管政策层层递进。在经济短期回升、金融监管去杠杆仍是主基调背景下，货币政策或难以放松，叠加资管新规和同业监管政策或将发布、美联储加息缩表预期升温，资金面或仍将面临阶段性压力。
- 4 月中汽协汽车销量增速同比下降 2%，乘联会广义乘用车销量同比下降 1.3%，4 月 58 城地产销售面积同比下降 26.3%；4 月发电耗煤增速降至 14%，5 月上旬降至 10.6%，电厂煤炭库存回升，4 月粗钢产量增速大幅下滑，但螺纹钢社会库存继续下降，工业品库存走势分化，意味着当前经济或处于缓慢下行阶段。物价方面：4 月 CPI 同比小幅反弹至 1.2%，PPI 环比下降 0.4%，5 月食品价格继续走低，钢价稳定，煤价大降，油价回落，均指示通胀预期或明显走弱。

- 一级市场发行方面，上周非金融企业债务融资工具共发行 20 支，合计金额 350 亿元。央行公布一季度金融机构贷款利率较去年 4 季度大幅上升 26BP 至 5.53%；其中一般贷款利率上升 19BP，票据利率上行幅度高达 87BP，房贷利率上升 3BP。这意味着货币利率抬升已逐步往实体融资传导，对经济的负面影响将逐步显现。4 月融资数据显示表外非标融资和债券融资走弱，表内信贷成为实体主要融资方式。
- 上周穆迪下调加拿大六大银行评级，加拿大最大的房贷供应商 Home Capital Group 遭遇流动性危机；美联储 5 月货币政策会议以来，多位联储官员相继发声支持今年开始缩表。

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 大唐集团 SCP002	-	0.43	30.00	AAA	-
17 东航股 SCP005	-	0.16	30.00	AAA	-
17 华电 SCP004	-	0.24	40.00	AAA	-
17 联通 SCP003	-	0.25	60.00	AAA	-
17 幸福基业 SCP002	5.07	0.74	10.00	AAA	-
17 苏交通 SCP009	4.05	0.16	20.00	AAA	-
17 苏交通 SCP008	3.99	0.25	20.00	AAA	-
17 大唐新能 SCP001	4.20	0.44	20.00	AAA	-
17 澜沧江 SCP005	4.34	0.49	20.00	AAA	-
17 华鲁 SCP001	-	0.25	9.00	AA+	-
17 川能投 SCP002	-	0.74	10.00	AA+	-
17 大北农科 SCP001	-	0.74	5.00	AA+	-
17 漳泽电力 SCP002	-	0.74	10.00	AA+	-
17 鲁西化工 SCP001	-	0.74	8.00	AA+	-
17 津航空 SCP004	6.15	0.74	5.00	AA+	-
17 湘粮 SCP001	-	0.74	3.00	AA	-
17 木林森 SCP002	5.70	0.74	5.00	AA	-
短期融资券					
17 徐家汇 CP001	-	1.00	5.00	AA+	A-1
中期票据					
17 徐工 MTN001	-	3.00	20.00	AAA	AAA
17 日照港 MTN002	-	5.00	20.00	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，收益率小幅上行。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 3.95%；6 个月品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 4.30%；1 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 4.37%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 20BP，上周收于 5.00%；5 年期品种收益率较前周上行 16BP，上周收于 5.04%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 21BP，上周收于 4.94%；5 年期品种收益率较前周上行 22BP，上周收于 5.04%；10 年期品种收益率较前周上行 19BP，上周收于 5.03%。

◆ 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，美国公布的 4 月就业市场状况指数数据好于预期，美联储梅斯特、布拉德发表讲话，呼吁尽快考虑缩表事宜，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国公布的 4 月中小企业乐观指数数据好于预期，美联储罗森格、凯普兰伦发表讲话，重申美联储年内三次加息计划及正在讨论中的缩减资产负债表策略，美国国债收益率震荡上行；上周五（5 月 12 日），美国公布的 5 月密歇根大学消费者信心指数好于预期，但 4 月 CPI 数据和零售销售数据差于预期，受此影响，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 2.3BP，收于 2.326%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲公布的投资者信心指数好于预期，法国大选中间派独立候选人马克龙胜出，大选结果符合此前市场预期，德国国债收益率震荡盘整；上周中，欧洲公布的法国工业产出数据好于预期，德拉吉讲话称仍需维持宽松货币政策，考虑 QE 退出的时间尚未到来，德国国债收益率震荡下行；上周五，欧洲公布的德国 GDP 数据符合预期，但欧元区 3 月工业产出数据差于预期，同时受到美国数据不及预期影响，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下跌约 2.7BP，收于 0.391%。

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	1.2904	-2.0	2.8	10.2
5 年	1.8468	-3.5	3.3	-8.0
10 年	2.3257	-2.3	4.6	-11.8
30 年	2.9889	0.6	3.8	-7.6
德国国债				
2 年	-0.675	0.1	5.8	9.1
5 年	-0.323	-2.4	6.3	20.9
10 年	0.391	-2.7	7.4	18.3
30 年	1.188	-0.8	8.6	24.5

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率整体下移，曲线较前周趋平。上一周（5月8日），因马克龙当选法国总统，市场避险情绪释放，美国国债收益率上涨至近四周高位，美元掉期率随之走高；上周二（5月9日），因投资者为5月620亿美元的新债供应预留空间，现有债券遭到抛售，美国国债利率延续上涨，美元掉期率稳重有升；上周三（5月10日），美国总统特朗普撤换FBI局长科米，市场担忧其引发的政治风暴可能延缓特朗普的税改和基建投资政策进程，但10年期国债标售需求疲弱部分抵消了国债利率下跌的压力，美元掉期率下跌；上周四（5月11日），因美股下滑抵消了生产者物价跳升和30年期国债标售需求疲弱的影响，美元掉期率随之下挫；上周五，美国物价和消费数据不及预期，市场对美联储是否会在2017年再加息两次产生疑虑，美国国债利率创三周最大跌幅，美元掉期率随之下跌。截至收盘，5年期美元利率掉期率较前周下跌6.25BP，上周收于1.9155%。

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	1.3539	-5.38	-3.61	16.3
5年	1.9155	-6.25	-1.72	-5.97
10年	2.2506	-3.98	-0.38	-8.61

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 0.06%，上周最高 1236.60 美元/盎司、最低 1213.81 美元/盎司，收于 1228.33 美元/盎司。上周金价先跌后升，结束连跌三周的态势，在 1225 美元/盎司一线呈现反弹。随着法国大选尘埃落定，欧洲地缘政治风险暂时消散，金价近期维持弱势。上周受美国公布弱于预期的零售销售影响，美元短线急跌，金价趁势反弹引发空头平仓，脱离了近八周低位。预计贵金属市场仍然维持中期弱势，但短线将反复筑底。预计本周阻力位 1273.49 美元/盎司，支撑位 1181.69 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 0.96%，上周最高 16.48 美元/盎司、最低 16.01 美元/盎司，收于 16.46 美元/盎司。预计本周阻力位 16.93 美元/盎司，支撑位 15.98 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.60%，上周最高 925.60 美元/盎司、最低 895.00 美元/盎司，收于 917.00 美元/盎司。预计本周阻力位 947.60 美元/盎司，支撑位 886.40 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.69%，上周最高 819.40 美元/盎司、最低 790.98 美元/盎司，收于 805.90 美元/盎司。预计本周阻力位 834.32 美元/盎司，支撑位 777.48 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	1228.33	0.06%	-3.10%
白银	16.46	0.96%	-4.26%
铂金	917.00	0.60%	-2.82%
钯金	805.90	-0.69%	-2.14%

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上涨 2.91%，上周最高 48.22 美元/桶、最低 45.53 美元/桶，收于 47.82 美元/桶。油价上周跌至 46 美元/桶一线强劲反弹。数据显示，受美国原油库存上周降幅远超预期的影响，市场开始看到供应过剩有所消减的迹象。此外，更多的产油国表态令 OPEC 延长减产前景愈加明朗，也推动油价反弹。近期 OPEC 正在考虑扩大加入减产协议的成员国范围，日产量为 25 万桶的土库曼斯坦及赤道几内亚料将加入联合减产行动，这意味着本次减产幅度可能更大，预计近期油价的上行动力仍然维持在强势状态。预计本周阻力位 50.51 美元/桶，支撑位 45.13 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.30%，上周最高 5627.50 美元/吨、最低 5462.50 美元/吨，收于 5568.00 美元/吨。预计本周阻力位 5733.00 美元/吨，支撑位 5403.00 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	47.82	2.91%	-2.79%
ICE Brent 近月合约	50.91	2.91%	-1.89%
基本金属			
LME 3 月铜	5568.00	-0.30%	-2.91%
LME 3 月铝	1886.00	-0.74%	-1.67%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	416.25	-2.75%	-0.54%
CBOT 大豆	953.50	-1.09%	0.98%
CBOT 玉米	361.00	-0.41%	0.91%
ICE 棉花	82.18	5.63%	4.28%
ICE 白糖	15.49	0.72%	-4.21%

数据来源：路透