

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4
 人民币信用债市场上周概览8
 外币利率市场上周概览13
 贵金属市场上周概览15
 原油市场上周概览16
 基本金属市场上周概览17
 农产品市场上周概览18
 天然气市场上周概览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6.3896,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0.12%,上周收于6.3712;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行20个点,上周收于640。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上行148个点,上周收于6.4579。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周上涨0.53%,上周收于100.321。
 - ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.64%,上周收于1.0806。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨1.63%,上周收于126.35。
 - ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.78%,上周收于0.7397。
- **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1.34%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1.84%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行1BP,上周收于2.76%;5年期国开债收益率较前周下行4BP,上周收于2.67%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行3个月期贴现国债,5和30年期附息国债;农发行招标发行1、2、3、5、7、10年期固息债,国开行招标发行3个月期、1、3、5、10年期固息债,进出口行招标发行3个月期、1、2、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110支,规模合计944.2亿元;短期融资券15支,规模合计95.8亿元;中期票据67支,规模合计863.42亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、企业债收益率均震荡下行、中期票据收益率震荡上行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,收益率较前周上行12.8BP,上周收于2.828%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上行13.5BP,上周收于0.842%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.42%,上周收于1973.52美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨3.55%,上周收于25.63美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨1.55%,上周收于990.13美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌2.47%,上周收于2365.90美元/盎司。
- **原油市场上周概览**
 - ✓ WTI原油期货主力合约价格较前周上涨8.32%,上周收于106.05美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨5.69%,上周收于111.66美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.12%,上周收于10332.00美元/吨。
- **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1.45%,上周收于1664.50美分/蒲式耳。
- **天然气市场上周概览**
 - ✓ NYMEX天然气期货主力合约价格较前周上涨15.82%,上周收于7.321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（4月15日）报6.3896，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0.12%，上周最高6.3623、最低6.3815，收于6.3712，波幅为0.30%。上周受美元指数保持强势、中美国债利差形成倒挂、3月中国贸易顺差保持高位等因素共同影响，人民币对美元汇率震荡贬值。预计人民币汇率区间波动，受美元指数高位盘整、银行间交易商预期分化等因素共同影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.3600-6.4100区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点震荡下行，截至上周五16:30，中长期限方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周下行20个点，上周最高690、最低613，收于640，波幅为11.59%。
- 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）较前周上行148个点，上周最高6.4753、最低6.4349，收于6.4579，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	-	-	6.3896	243	414	139
银行间市场汇价	6.3815	6.3623	6.3712	75	279	-18
掉期点						
1 个月期限	122	105.4	106	-11	-14	-83
2 个月期限	217	201.7	204	-10	-24	-92
3 个月期限	296.5	268	272	-23.5	-45	-158
6 个月期限	495	444	446	-36	-101	-354
1 年期限	690	613	640	-20	-156	-854

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	6.4064	6.3696	6.3879	133	120	61
2 个月期限	6.4193	6.3831	6.4014	123	100	98
3 个月期限	6.4356	6.3946	6.4124	142	80	140
6 个月期限	6.4733	6.4134	6.4359	138	-90	201
1 年期限	6.4753	6.4349	6.4579	148	-590	227

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 0.53%，上周最高 100.761、最低 99.571，收于 100.321。上周美元指数震荡上涨，受美国 CPI 增速续创近 40 年新高、美联储可能加快升息和缩表步伐等因素影响。预计本周阻力位 103.000，支撑位 98.000。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.64%，上周最高 1.0950、最低 1.0756，收于 1.0806。上周欧元兑美元震荡下跌，欧央行对收紧货币政策的表态不及市场预期。预计本周阻力位 1.1050，支撑位 1.0550。
- 美元兑日元较前周上涨 1.63%，上周最高 126.68、最低 123.99，收于 126.35。上周美元兑日元震荡上涨，主要受日本央行保持超宽松货币政策等因素影响。预计本周阻力位 129.00，支撑位 124.00。
- 澳元兑美元较前周下跌 0.78%，上周最高 0.7493、最低 0.7388，收于 0.7397。上周澳元兑美元震荡下跌，主要受美元走强等因素影响。预计本周阻力位 0.7600，支撑位 0.7100。

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	100.321	0.53%	2.04%
欧元/美元	1.0806	-0.64%	-2.34%
美元/日元	126.35	1.63%	3.86%
澳元/美元	0.7397	-0.78%	-1.37%

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 1.34% 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 1.84% 附近。央行公开市场方面，上周一（4 月 11 日）进行逆回购操作 100 亿元、当日逆回购到期 100 亿元；上周二（4 月 12 日）进行逆回购操作 200 亿元、当日无逆回购到期；上周三（4 月 13 日）进行逆回购操作 100 亿元、当日逆回购到期 100 亿元；上周四（4 月 14 日）进行逆回购操作 100 亿元、当日逆回购到期 100 亿元；上周五（4 月 15 日）分别进行逆回购和 MLF 操作 100 亿元和 1500 亿元，当日逆回购和 MLF 分别到期 100 亿元和 1500 亿元。本周（4 月 18 日-4 月 22 日）有逆回购到期 600 亿元，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 600 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)	1.34	-41	-89
7 天 Shibor (1W)	1.82	-17	-50
3 月期 Shibor (3M)	2.34	-2	-4
隔夜回购定盘利率 (FR001)	1.35	-41	-90
7 天回购定盘利率 (FR007)	1.86	-14	-64

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，收益率区间震荡。1年期国债收益率较前周下行8BP，上周收于1.99%；5年期国债收益率与前周持平，上周收于2.49%；10年期国债收益率较前周上行1BP，上周收于2.76%。
- 政策性金融债方面，收益率震荡下行。1年期国开债收益率较前周下行6BP，上周收于2.16%；5年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于2.67%；10年期国开债收益率与前周持平，上周收于2.99%。

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	1.99	-8	-3
3 年期	2.23	-4	-3
5 年期	2.49	0	-4
7 年期	2.72	1	-3
10 年期	2.76	1	-8

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	2.16	-6	3
3 年期	2.62	-3	6
5 年期	2.67	-4	-8
7 年期	2.95	-2	0
10 年期	2.99	0	-17

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，上周五财政部招标发行3个月期贴现国债，5和30年期付息国债，中标利率分别为1.7269%、2.48%和3.32%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行3和5年期固息债，中标利率分别为2.5086%和2.7597%。上周二农发行招标发行2和7年期农发清发债，中标利率分别为2.4037%和2.9605%；国开行招标发行1、3、5和10年期固息债，中标利率分别为2.0133%、2.5387%、2.6570%和2.9405%。上周三农发行招标发行1和10年期固息债，中标利率分别为2.0022%和3.0693%；进出口行招标发行3年期固息债，中标利率为2.5962%。上周四国开行招标发行3个月期、3和10年期固息债，中标利率分别为1.5057%、2.4262%和2.9316%；进出口行招标发行3个月期、3、5和10年期固息债，中标利率分别为1.5502%、2.4577%、2.7368%和3.0651%。上周五进出口行招标发行两支1年期和一支2年期固息债，中标利率分别为1.5981%、1.9912%和2.3545%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率整体下行。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区间下行 2 至 6BP；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 2 至 4BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换 (Depo 2y) 收益率与上周持平，上周收于 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) 收益率与上周持平，上周收于 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	2.10	-6	-7
6 月期	2.11	-4	-6
9 月期	2.12	-4	-6
1 年期	2.13	-4	-6
3 年期	2.31	-3	-5
4 年期	2.41	-2	-6
5 年期	2.51	-2	-6
7 年期	2.64	-3	-6
10 年期	2.79	-3	-6
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.36	-4	-6
9 月期	2.37	-4	-7
1 年期	2.41	-4	-7
2 年期	2.57	-3	-5
3 年期	2.70	-3	-3
4 年期	2.82	-4	-5
5 年期	2.96	-2	-3
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 47 支，规模合计 567.4 亿元；短期融资券 8 支，规模合计 56.6 亿元；中期票据 38 支，规模合计 485.4 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-3 至 3BP。
- 李克强主持召开经济形势部分地方政府主要负责人座谈会要求扎实做好“六稳”“六保”工作。财政部在国务院政策例行吹风会上对地方政府专项债券进行讨论，要求各地加快发行进度、拓宽使用范围，2022 年专项债将合理扩大使用范围，在继续用于九大领域的基础上，还包括民生、新基建等三个方面；国常会从促进消费、稳定外贸以及加大金融对实体经济支持力度三个方面进行相关部署，并提及适时降准，预计后续央行将加快开启降准窗口；财政部长强调坚决扛起稳定宏观经济政治责任，央行表示加强小微企业、住房贷款等领域金融支持助力提振信心。

表 8：一级市场信用债发行情况

超短期融资券	发行利率 (%)	发行期限 (天)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
22 乌高新 SCP001	2.6900	270D	5.0000	AA+	
22 津城建 SCP026	3.7000	180D	10.0000	AAA	
22 苏豪 SCP001	2.6900	210D	5.0000	AA+	
22 厦国贸 SCP007	2.5500	90D	10.0000	AAA	
22 新投 SCP001	3.0000	270D	5.0000	AA+	
22 鑫诚恒业 SCP001	3.9000	180D	5.5000	AA+	
22 佛山金融 SCP001	2.6900	270D	5.0000	AA+	
22 浙能源 SCP003	2.1500	225D	15.0000	AAA	
22 光明房产 SCP002	3.0600	180D	8.0000	AA+	
22 中国医疗 SCP001	2.3500	257D	7.0000	AA+	
22 中石化 SCP008	2.0000	244D	70.0000	AAA	
22 天成租赁 SCP005 (绿色)	2.2400	270D	5.0000	AAA	
22 栖霞科技 SCP001	2.7900	270D	2.0000	AA	
22 连云港港 SCP001	3.3000	180D	4.0000	AA	
22 昆山高新 SCP003	2.3400	210D	4.0000	AA+	
22 东航股 SCP012	2.0000	90D	40.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP008	2.0000	60D	4.0000	AAA	
22 利港 SCP003	2.5000	145D	2.0000	AA+	
22 中石化 SCP009	2.0000	244D	70.0000	AAA	
22 华为 SCP002	2.4500	180D	30.0000	AAA	
22 豫交运 SCP001	2.4000	270D	5.0000	AAA	
22 上海机场 SCP004	2.0000	91D	11.0000	AAA	
22 鲁钢铁 SCP005	2.5100	180D	15.0000	AAA	
22 路桥公投 SCP001	2.6600	221D	3.4000	AA+	
22 中石化 SCP007	2.0000	244D	60.0000	AAA	
22 华电江苏 SCP007	2.0000	60D	4.0000	AAA	
22 三门峡 SCP001	2.7200	270D	5.0000	AA+	
22 浦东开发 SCP002	2.2900	230D	9.0000	AAA	
22 胶州城投 SCP001	2.6700	270D	7.0000	AA+	
22 灵山 SCP002	2.4000	270D	3.0000	AA+	
22 常高新 SCP003	2.5400	180D	6.5000	AAA	
22 安徽港航 SCP001	2.4500	210D	6.6000	AAA	
22 华能集 SCP011	2.0000	35D	20.0000	AAA	
22 苏州高技 SCP004	2.3000	70D	5.4000	AAA	
22 中电路桥 SCP003	2.1700	56D	10.0000	AAA	
22 江西金融 SCP001	3.8900	270D	5.0000	AA+	
22 苏交通 SCP007	2.0000	90D	15.0000	AAA	
22 柳钢集团 SCP004	2.5500	270D	5.0000	AAA	
22 中兴通讯 SCP020	2.1500	76D	10.0000	AAA	

22 龙源电力 SCP005	2.0000	32D	10.0000	AAA	
22 空港兴城 SCP001	2.6200	270D	4.0000	AA+	
22 广西林业 SCP002	5.0000	270D	2.0000	AA	
22 苏国资 SCP001	2.2200	240D	4.0000	AAA	
22 深圳地铁 SCP003	2.0000	270D	14.0000	AAA	
22 吴中经发 SCP005	2.4800	270D	3.0000	AA+	
22 京汽股 SCP001	2.1600	180D	15.0000	AAA	
22 桐昆 SCP005	2.3500	270D	3.0000	AA+	
短期融资券	发行利率 (%)	发行期限 (天)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
22 陕天然气 CP001	2.6000	365D	8.0000	AA+	A-1
22 长江出版 CP001	2.7000	365D	5.0000	AA+	
22 磁湖高新 CP001	5.6000	365D	3.4000	AA	
22 铜梁金龙 CP001	5.0200	365D	1.2000	AA	
22 上饶投资 CP001	2.8900	365D	10.0000	AAA	A-1
22 许昌建投 CP001	3.5000	365D	4.0000	AA	
22 驻马店投 CP001	2.9900	365D	5.0000	AA+	
22 湘高速 CP002	2.3000	365D	20.0000	AAA	
中期票据	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	主体评级	债项评级
22 中飞租赁 MTN001	4.5000	2+1	15.0000	AA+	
22 闽高速 MTN004	3.7500		5.0000	AAA	
22 晋能装备 MTN003	3.4400	2+1	15.0000	AAA	AAA
22 天恒置业 MTN001	3.6700	2+N	13.0000	AA+	AA+
22 兴城投资 MTN001	3.5300		10.0000	AAA	AAA
22 广州净水 GN001	2.9500		3.0000	AAA	AAA
22 闽高速 MTN003	3.7000		5.0000	AAA	
22 运城城投 MTN001	7.5000	2+1	5.0000	AA	AA
22 中原高速 MTN001	3.3800	3+N	10.0000	AAA	AAA
22 天津轨交 MTN002	4.0000		8.0000	AAA	
22 知识城 MTN002	3.6400	3+N	6.0000	AAA	AAA
22 永州城发 MTN001	5.0900		7.8000	AA	
22 中电投 MTN007	2.9400		19.0000	AAA	AAA
22 珠海港股 MTN003	3.8500	3+N	3.0000	AA+	AA+
22 广投金控 MTN001	5.5000		5.0000	AA	AAA
22 中电投 MTN006	2.7500		19.0000	AAA	AAA
22 华侨城 MTN003	3.4200	3+N	15.0000	AAA	AAA
22 昆钢 MTN001	6.0000		10.0000	AA+	AA+
22 中交二公 MTN001	3.4500	3+N	10.0000	AAA	
22 东航股 MTN001	2.9200		20.0000	AAA	
22 锡交通 MTN001	4.1000		7.5000	AAA	AAA
22 浦口交通 MTN001	3.6000		2.0000	AA	
22 许昌投资 MTN002	3.6500	3+2	5.0000	AA+	
22 中节能 MTN003	3.5200	3+N	10.0000	AAA	AAA

22 泉州水务 MTN002	3.1800		5.0000	AA+	
22 涪陵国资 MTN003A	3.4600	3+2	2.0000	AA+	AA+
22 温岭国资 MTN001	3.2000	3+2	6.5000	AA+	
22 港兴港投 MTN004	4.6800		10.0000	AAA	
22 平安租赁 MTN003	3.3800		10.0000	AAA	AAA
22 涪陵国资 MTN003B	4.2600		3.0000	AA+	AA+
22 华润 MTN003	3.3000		20.0000	AAA	
22 惠民建投 MTN001	6.7000	2+2+1	10.0000	AA+	
22 重庆发展 MTN002	3.0000	3+2	10.0000	AAA	
22 光大集团 MTN001	2.9500		20.0000	AAA	
22 宿迁城投 MTN002	3.0500	2+1+1	2.1000	AA+	
22 新津国资 MTN001	4.8000	3+2	3.5000	AA	AAA
22 汇金 MTN001	2.5600		150.0000	AAA	
22 顺鑫 MTN002	3.7800		5.0000	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，收益率震荡下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 5BP，上周收于 2.25%；6 个月品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.40%；1 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.51%。
- 中期票据方面，收益率震荡上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 15BP，上周收于 3.15%；5 年期品种收益率与前周持平，上周收于 3.48%。
- 企业债方面，收益率震荡下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 2.96%；5 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.33%；10 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.73%。

◆ 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。受美联储鸽派官员转鹰、美国核心零售销售及消费者信心好于预期等因素影响，美国国债收益率震荡上行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行12.8BP，上周收于2.828%。
- 德国国债价格较前周下跌。受美国国债收益率震荡上行等因素带动，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上行13.5BP，上周收于0.842%。

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	2.454	-5.8	11.9	172.2
5年	2.787	3.3	32.7	152.4
10年	2.828	12.8	49.0	131.7
30年	2.915	19.7	46.7	101.2
德国国债				
2年	0.047	-0.3	12.1	66.7
5年	0.574	4.6	19.9	102.7
10年	0.842	13.5	29.4	101.9
30年	1.015	20.6	34.9	81.8

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上行，10年期美元利率掉期率较前周上行11.77BP，上周收于2.8757%。

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)
2年	2.7153	-5.07	16.19	177.40
10年	2.8757	11.77	46.92	129.47
30年	2.7205	17.33	46.76	98.94

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.42%，上周最高 1980.27 美元/盎司、最低 1960.49 美元/盎司，收于 1973.52 美元/盎司。上周金价震荡上涨，主要受俄乌双方近期投入增援部队、避险情绪升温、通胀水平高企等因素影响。预计短期内金价区间盘整，美联储可能加快收紧货币政策施压贵金属市场，但俄乌冲突、通胀攀升为其提供支撑。预计本周阻力位 1988.80 美元/盎司，支撑位 1958.60 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 3.55%，上周最高 25.87 美元/盎司、最低 24.27 美元/盎司，收于 25.63 美元/盎司。预计本周阻力位 26.15 美元/盎司，支撑位 25.19 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.55%，上周最高 994.05 美元/盎司、最低 970.00 美元/盎司，收于 990.13 美元/盎司。预计本周阻力位 1006.8 美元/盎司，支撑位 982.0 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 2.47%，上周最高 2387.97 美元/盎司、最低 2313.55 美元/盎司，收于 2365.90 美元/盎司。预计本周阻力位 2425.3 美元/盎司，支撑位 2311.3 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	1973.52	1.42%	1.87%
白银	25.63	3.55%	3.46%
铂金	990.13	1.55%	0.69%
钯金	2365.90	-2.47%	4.61%

数据来源：路透

◆ 原油市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周上涨 8.32%，上周最高 107.00 美元/桶、最低 101.69 美元/桶，收于 106.05 美元/桶。上周油价大幅上涨，主要受 OPEC 表示不会增产、石油交易商计划停止交易俄罗斯原油产品等因素影响。预计短期内油价宽幅震荡，需要持续关注俄乌局势反复、欧美对俄制裁、战略储备释放等因素对市场的扰动。预计本周阻力位 112.22 美元/桶，支撑位 100.86 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 5.69%，上周最高 112.39 美元/桶、最低 106.63 美元/桶，收于 111.66 美元/桶。预计本周阻力位 117.82 美元/桶，支撑位 105.51 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX WTI 主力合约	106.05	8.32%	4.79%
ICE Brent 主力合约	111.66	9.04%	5.69%

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 0.12%，上周最高 10344.00 美元/吨、最低 10157.50 美元/吨，收于 10332.00 美元/吨。上周铜价震荡下跌，主要受疫情持续施压经济复苏、西方国家对俄制裁不断推进、通胀高企等因素交织影响。预计短期内铜价呈震荡走势，俄乌局势不明、美联储货币政策等因素将扰动市场，市场交投情绪偏向谨慎。预计本周阻力位 10425.25 美元/吨，支撑位 10238.75 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 2.16%，上周最高 3372.00 美元/吨、最低 3251.50 美元/吨，收于 3299.00 美元/吨。预计本周阻力位 3359.25 美元/吨，支撑位 3238.75 美元/吨。

表 13：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	10332.00	-0.12%	-0.22%
LME 3 月铝	3299.00	-2.16%	-2.77%

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 1.45%，上周最高 1679.50 美分/蒲式耳、最低 1656.00 美分/蒲式耳，收于 1664.50 美分/蒲式耳。上周豆价震荡下跌，主要受美国大豆播种面积可能扩大、黑海地区农产品出口中断、俄乌冲突持续等因素影响。预计短期内豆价震荡上涨，南美大豆产区产量受干旱影响可能减少将支撑市场。预计本周阻力位 1676.63 美分/蒲式耳，支撑位 1652.38 美分/蒲式耳。
- 其他主要农产品价格详见下表。

表 14：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)	1095.75	4.38%	8.71%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1664.50	-1.45%	2.92%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	791.00	2.99%	5.82%
ICE 棉花(美分/磅)	140.85	7.47%	-0.52%
ICE 白糖(美分/磅)	20.13	-1.08%	3.13%

数据来源：路透

◆ 天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 15.82%，上周最高 7.346 美元/百万英热单位、最低 6.950 美元/百万英热单位，收于 7.321 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，主要受市场对供应趋紧的担忧加剧等因素影响。预计短期内天然气价格区间波动，需要关注欧洲天然气供应风险持续、欧美加强能源合作等因素对市场的扰动。预计本周阻力位 7.821 美元/百万英热单位，支撑位 6.821 美元/百万英热单位。

表 15：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	7.321	15.82%	30.13%

数据来源：路透