

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6.5861,较前周贬值约0.67%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.73%,上周收于6.5922;1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨82个点,上周收于1002。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上涨450个点,上周收于6.7230。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.33%,上周收于92.171。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.09%,上周收于1.1952。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨1.02%,上周收于111.97。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.49%,上周收于0.7962。

● 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2.76%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3.15%附近。
- ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行1BP,收于3.62%;5年期国开债收益率较前周上行1BP,收于4.26%。
- ✓ 一级市场:财政部招标新发5年期特别国债、7年期附息国债和3个月贴现国债,续发3年期附息国债;农发行招标增发1、3、5、7和10年期固息债,国开行招标增发1、3、5、7和10年期固息债,进出口银行招标增发3、5和10年期固息债。

● 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31支,规模合计369.50亿元;短期融资券11支,规模合计102.00亿元;中期票据22支,规模合计225.20亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券收益率短端有所上行、长端小幅下行,中期票据收益率小幅下行,企业债收益率小幅震荡。

● 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4.8BP,收于2.250%。
- ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨1.4BP,收于0.447%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周下跌1.69%,上周收于1296.98美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周下跌3.57%,上周收于16.95美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周下跌3.48%,上周收于930.50美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周下跌0.70%,上周收于916.50美元/盎司。

● 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上涨0.58%,上周收于50.66美元/桶。
- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.48%,上周收于6457.00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（9月22日）报6.5861，较前周贬值约0.67%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.73%，上周最高6.5458、最低6.6066，收于6.5922，波幅为0.92%。上周四（9月21日）凌晨美联储货币政策会议维持利率不变，但宣布从10月开始缩减资产负债表；此外16名委员中有11位预计12月加息，超出市场预期，提振美元，人民币汇率呈现震荡贬值走势。预计本周市场结售汇供求将继续维持均衡状态，同时美元可能受特朗普公布税改计划提振。预计人民币汇率大概率维持区间震荡，阻力位6.5700，支撑位6.6300。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投较为活跃，中长期期限掉期点震荡上行。截至上周五16:30，掉期曲线较前周变陡上移。短期期限方面，上周掉期点日均主要集中在3.0以上位置交投；中长期期限方面，掉期点在前周收盘位置基础上开始上行，其中1年期掉期点重回1000上方，集中围绕在900-1000点位置震荡交投。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82个点，上周最高1030、最低873，收于1002，波幅为15.67%。
- 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450个点，上周最高6.7515、最低6.6665，收于6.7230，波幅为1.26%。

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	-	-	6.5861	438	-149	-3509
银行间市场汇价	6.6066	6.5458	6.5922	480	-47	-3571
掉期点						
1 个月期限	120	80	99	2	-10	11
2 个月期限	216.30	170	198	-22	-32	13
3 个月期限	301.30	242.60	275	-4	-10	25
6 个月期限	561	470	540	35	0	119
1 年期限	1030	873	1002	82	32	402

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	6.6170	6.5580	6.5900	275	-4435	-121
2 个月期限	6.6320	6.5710	6.6040	290	-4810	-80
3 个月期限	6.6450	6.5690	6.6155	290	-5010	-42
6 个月期限	6.6810	6.6105	6.6530	380	-5425	68
1 年期限	6.7515	6.6665	6.7230	450	-5960	306

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 0.33%，上周最高 92.697，最低 91.526，收于 92.171。美元指数上周呈现震荡走势。上周前两个交易日，市场等待美联储是否会在年底再度加息的消息，美元指数小幅下跌；上周三（9月20日），尽管美国通胀率仍低于 2% 的目标，美联储货币政策会议暗示可能在今年年底第三次推进加息，美元指数大幅走高；随后两个交易日，因市场对美联储可能在 12 月加息引发的押注消退，美元指数下跌，最终收于 92.171。预计本周阻力位 93.342，支撑位 91.000。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.09%，上周最高 1.2031，最低 1.1860，收于 1.1952。欧元兑美元上周呈震荡走势。上周前两个交易日，欧洲方面公布的欧元区 8 月 CPI 同比终值高于前值，德国 9 月经济现况指数好于预期，欧元兑美元上涨；上周三，美联储暗示或将在今年第三次加息使欧元承压，欧元兑美元下跌；随后两个交易日，市场对英国首相特雷莎梅的讲话略感失望，英镑下跌对欧元产生支撑，欧元兑美元上涨，最终收于 1.1952。预计本周阻力位 1.2123，支撑位 1.1781。
- 美元兑日元较前周上涨 1.02%，上周最高 112.71，最低 110.87，收于 111.97。美元兑日元上周呈现震荡上行走势。上周一（9月18日），受美国国债收益率上涨支撑，美元兑日元上涨，市场等待美联储是否会在年底再度加息的消息；随后两个交易日，因美联储暗示或将在今年第三次推进加息，美元兑日元延

续涨势并触及近七周最高点；上周五（9月22日），朝鲜半岛局势再度趋紧，美元兑日元下跌，最终收于111.97。预计本周阻力位113.81，支撑位110.13。

- 澳元兑美元较前周下跌0.49%，上周最高0.8102，最低0.7906，收于0.7962。澳元兑美元上周呈震荡走势。上周一，因澳洲国债收益率走高，吸引投资者将资金撤出低收益货币，澳元兑美元上涨；随后两个交易日，因澳洲国债收益率触及2015年底以来高位，且市场对澳洲央行明年加息预期增强，澳元兑美元上涨；上周四（9月21日），受到美联储年内加息预期增强的影响，澳元兑美元由升转跌；上周五，金属和铁矿石价格下跌，澳元兑美元下跌并触及近三周低点，最终收于0.7962。预计本周阻力位0.8158，支撑位0.7766。

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	92.171	0.33%	-0.54%
欧元/美元	1.1952	0.09%	0.37%
美元/日元	111.97	1.02%	1.83%
澳元/美元	0.7962	-0.49%	0.20%

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 2.76% 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 3.15% 附近。央行公开市场方面，上周一（9 月 18 日）分别进行了 2800 亿元 7 天、200 亿元 28 天逆回购操作，无逆回购到期；上周二（9 月 19 日）分别进行了 1300 亿元 7 天、200 亿元 28 天逆回购操作，无逆回购到期；上周三（9 月 20 日）分别进行了 200 亿元 7 天、100 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 300 亿元；上周四（9 月 21 日）分别进行了 400 亿元 7 天、200 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 600 亿元；上周五（9 月 22 日）央行进行了 1000 亿元 7 天、200 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1200 亿元。全周公开市场逆回购净投放资金 4500 亿元。本周（9 月 25 日-9 月 29 日），央行公开市场将有 6800 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 6800 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)	2.76	6	-7
7 天 Shibor (1W)	2.86	3	-3
3 月期 Shibor (3M)	4.36	0	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.77	8	-8
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.44	0	0

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，收益率小幅上行。1年期国债收益率与前周持平，收于 3.48%；10年期国债收益率较前周上行 1BP，收于 3.62%。
- 政策性金融债方面，收益率小幅上行。1年期国开债收益率与前周持平，收于 3.92%；5年期国开债收益率较前周上行 1BP，收于 4.26%；10年期国开债收益率与前周持平，收于 4.21%。

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	3.48	0	11
3年期	3.57	5	0
5年期	3.61	1	0
7年期	3.70	2	0
10年期	3.62	1	-1

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	3.92	0	-3
3年期	4.24	4	0
5年期	4.26	1	-6
7年期	4.38	3	-2
10年期	4.21	0	-15

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，上周一财政部招标新发 5 年期特别国债，中标利率为 3.59%；上周三财政部招标新发 7 年期和续发 3 年期付息国债，中标利率分别为 3.69%和 3.55%；上周五财政部招标新发 3 个月贴现国债，中标利率为 3.09%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标增发 3、5 年期固息债，中标利率分别为 4.24%和 4.30%；上周二国开行招标增发 1、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.78%、4.20%和 4.19%；上周三农发行招标增发 1、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 3.81%、4.34%和 4.32%；上周四进出口银行招标增发 3、5 和 10 年期固息债，中标利率分别为 4.28%、4.33%和 4.37%，同日国开行招标增发 3 和 7 年期固息债，中标利率分别为 4.20%和 4.35%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，repo 曲线小幅震荡，略有下行，shibor 曲线小幅上行。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小幅震荡；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 2-3BP、长端上行 3-4BP。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	3.45	0	-5
6 月期	3.47	-2	-6
9 月期	3.48	0	-6
1 年期	3.49	0	-6
3 年期	3.65	0	-6
4 年期	3.72	0	-7
5 年期	3.78	0	-8
7 年期	3.86	0	-7
10 年期	3.89	0	-9
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	4.41	3	0
9 月期	4.40	2	-4
1 年期	4.38	0	-7
2 年期	4.39	3	-7
3 年期	4.40	4	-5
4 年期	4.40	4	-7
5 年期	4.42	3	-8
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 31 支，规模合计 369.50 亿元；短期融资券 11 支，规模合计 102.00 亿元；中期票据 22 支，规模合计 225.20 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-3 至 2BP。
- 9 月部分经济数据下滑。9 月前两周乘用车零售增速下跌 3.3%，批发增速 1.3%，均比 7、8 月份明显下滑。9 月以来，6 大电厂发电耗煤增速升至 23%。物价方面：9 月通胀回落。上周菜价下跌，禽、蛋、肉价小幅上涨，食品价格下跌 0.4%。截至目前，商务部、统计局 9 月食品价格环比涨幅分别为 1.3%、0.9%。9 月以来，油价上调，煤价上涨，钢价冲高回落，截至目前，9 月港口期货生资价格环比上涨 0.6%。预计未来通胀或将继续回落。
- 一级市场发行方面，上周非金融企业债务融资工具共发行 64 支，合计金额 696.70 亿元。近期颁布的一系列银行间债券市场定向债务融资工具（PPN）新规将逐步改善市场流动性。上周二（9 月 19 日），全国银行间同业拆借中心发布《关于进一步完善银行间市场定向债务融资工具交易流通的通知》，这是继中国银行间市场交易商协会于 9 月初发布 PPN 新规及文件后的交易配套措施，有望进一步完善市场体制，提升流动性。
- 上周三（9 月 20 日），美联储 9 月货币政策会议声明维持基准利率不变，10 月起正式启动渐进式被动缩表，预计年内还将

加息一次。国内方面，近期央行几次向市场进行净投放，继续采用“削峰填谷”的方式维持市场流动性。在当前基本面趋稳、政策面稳健、资金面不松不紧的情况下，收益率或仍将处于震荡状态。

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 兵器 SCP001	4.24	0.12	20.00	AAA	-
17 格力 SCP003	4.25	0.08	9.50	AAA	-
17 龙源电力 SCP007	4.32	0.16	5.00	AAA	-
17 长电 SCP003	4.35	0.25	30.00	AAA	-
17 国电集 SCP010	4.42	0.49	20.00	AAA	-
17 中电投 SCP024	4.46	0.60	8.00	AAA	-
17 招商局 SCP002	4.48	0.66	50.00	AAA	-
17 厦国贸集 SCP004	4.49	0.24	10.00	AAA	-
17 京能源 SCP003	4.51	0.49	10.00	AAA	-
17 中建材 SCP017	4.70	0.73	20.00	AAA	-
17 苏州国际 SCP001	4.70	0.74	15.00	AAA	-
17 平安租赁 SCP011	4.74	0.74	10.00	AAA	-
17 中航租赁 SCP009	4.78	0.66	10.00	AAA	-
17 大同煤矿 SCP007	5.18	0.74	25.00	AAA	-
17 昆山创业 SCP002	4.78	0.74	16.00	AA+	-
17 株洲城建 SCP003	4.78	0.74	10.00	AA+	-
17 常城建 SCP005	4.87	0.74	10.00	AA+	-
17 中建投租 SCP006	4.93	0.74	4.00	AA+	-
17 联合水泥 SCP001	4.98	0.74	20.00	AA+	-
17 柳工 SCP001	5.19	0.74	15.00	AA+	-
17 国泰租赁 SCP002	5.27	0.74	3.00	AA+	-
17 鲁晨鸣 SCP007	5.45	0.74	10.00	AA+	-
17 津海泰 SCP002	5.58	0.74	3.00	AA+	-
17 盾安 SCP009	6.19	0.74	8.00	AA+	-
17 太仓水 SCP003	5.00	0.49	1.00	AA	-
17 皖山鹰 SCP009	5.13	0.74	4.00	AA	-
17 皖山鹰 SCP008	5.14	0.74	3.00	AA	-
17 冀中峰峰 SCP007	5.15	0.49	7.00	AA	-
17 信达 SCP006	5.24	0.25	5.00	AA	-
17 亨通 SCP003	5.90	0.49	5.00	AA	-
17 康达环保 SCP003	6.50	0.74	3.00	AA	-

短期融资券						
17 陕煤化 CP002	4.80	1.00	30.00	AAA	A-1	
17 鞍钢 CP003	4.87	1.00	10.00	AAA	A-1	
17 潞安 CP004	5.08	1.00	20.00	AAA	A-1	
17 越秀租赁 CP002	4.78	1.00	6.00	AA+	A-1	
17 保利文化 CP001	4.84	1.00	3.00	AA+	A-1	
17 水电十四 CP002	4.85	1.00	4.00	AA+	A-1	
17 马鞍钢铁 CP002	4.94	1.00	10.00	AA+	A-1	
17 杉杉 CP003	5.40	1.00	5.00	AA+	A-1	
17 天富 CP001	5.79	1.00	7.00	AA	A-1	
17 长白山 CP002	6.00	1.00	2.00	AA	A-1	
17 如意科技 CP001	6.60	1.00	5.00	AA	A-1	
中期票据						
17 苏交通 MTN004	4.74	3.00	20.00	AAA	AAA	
17 鲁国资 MTN002	4.75	3.00	9.00	AAA	AAA	
17 诚通控股 MTN002	4.88	3.00	25.00	AAA	AAA	
17 鲁高速 MTN002	5.20	3.00	20.00	AAA	AAA	
17 河钢集 MTN014	5.34	5.00	15.00	AAA	AAA	
17 晋煤 MTN004	6.18	3.00	20.00	AAA	AAA	
17 杭经开 MTN002	4.97	3.00	2.00	AA+	AA+	
17 北辰实业 MTN001	5.14	5.00	13.20	AA+	AA+	
17 惠山经发 MTN001	5.15	5.00	2.00	AA+	AA+	
17 宿迁城投 MTN002	5.20	5.00	6.00	AA+	AA+	
17 泰州城投 MTN002	5.35	5.00	9.50	AA+	AA+	
17 成都农业 MTN001	5.38	5.00	2.00	AA+	AA+	
17 康美 MTN003	5.47	5.00	20.00	AA+	AA+	
17 南昌城投 MTN001	5.65	5.00	10.00	AA+	AA+	
17 水利十四 MTN002	5.85	5.00	5.00	AA+	AA+	
17 宁化工 MTN002	6.18	5.00	5.00	AA+	AA+	
17 渝外贸 MTN001	6.20	2.00	6.50	AA+	AA+	
17 西江 MTN003	6.20	3.00	10.00	AA+	AA+	
17 中美科技 MTN002	6.17	5.00	6.00	AA	AA	
17 乍浦建投 MTN001	6.18	3.00	4.00	AA	AA	
17 金红叶 MTN001	6.97	2.00	5.00	AA	AA	
17 核风电 GN001	5.25	5.00	10.00	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，交投活跃，收益率短端有所上行，长端小幅下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 4.23%；6 个月品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.36%；1 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.47%。
- 中期票据方面，交投平稳，收益率小幅下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.62%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 4.75%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率小幅震荡。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 4.62%；5 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 4.71%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 4.86%。

◆ 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，美国方面无重要经济数据公布，由于美联储即将召开9月货币政策会议，市场对美联储政策走向保持密切关注，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国方面公布的8月成屋销售总数年化数据差于预期，但由于美联储9月货币政策会议宣布于10月开始启动缩表，且预计今年仍将加息一次，美国国债收益率震荡上行；上周五（9月22日），美国方面公布的9月Markit PMI初值数据符合预期，受朝鲜局势再度紧张影响，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上涨4.8BP，收于2.250%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，欧洲方面公布的欧元区8月CPI同比终值符合预期且较前值上涨，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面无重要经济数据公布，德国国债收益率震荡下行；上周五，欧洲方面公布的欧元区、德国和法国9月制造业PMI初值均好于预期，但受英国脱欧前景不明朗及德国大选不确定性引发的避险需求影响，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1.4BP，收于0.447%。

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	1.431	5.1	10.5	24.3
5 年	1.861	5.6	15.9	-6.6
10 年	2.250	4.8	13.3	-19.4
30 年	2.780	1.0	5.4	-28.5
德国国债				
2 年	-0.682	1.8	4.5	8.4
5 年	-0.258	1.9	8.4	27.4
10 年	0.447	1.4	8.6	23.9
30 年	1.275	4.8	15.6	33.2

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移。上周前两个交易日，因投资者为即将举行的美联储货币政策会议做准备，美国国债收益率上涨，美元掉期率随之上涨；上周三，美联储发布的9月货币政策会议声明被外界解读为保留在12月加息这一选项，美国国债收益率跳涨至近六周最高水准，美元掉期率随之上涨；上周四，因投资人为应对12月可能加息而作出调整，美国国债收益率回落，美元掉期率随之下跌；上周五，因朝鲜称可能在太平洋进行一枚氢弹试验，引发全球担忧朝鲜局势，投资者在上周末前结清仓位，美国国债收益率下跌，美元掉期率随之下跌。5年期美元利率掉期率较前周上涨6.16BP，收于1.9510%。

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	1.5502	4.97	11.17	35.93
5 年	1.9510	6.16	18.95	-2.42
10 年	2.2188	4.54	15.19	-11.79

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 1.69%，上周最高 1319.57 美元/盎司、最低 1287.61 美元/盎司，收于 1296.98 美元/盎司。上周金价继续下跌，跌破 1300 美元/盎司整数关口，美联储货币政策会议偏鹰派表态令贵金属承压。上周五（9 月 22 日）金价有所反弹，因朝鲜半岛局势再度紧张。预计本周金价或将回落至 1280 美元/盎司附近区域，但仍需持续关注朝鲜半岛局势，阻力位 1328.94 美元/盎司，支撑位 1265.02 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 3.57%，上周最高 17.62 美元/盎司、最低 16.80 美元/盎司，收于 16.95 美元/盎司。预计本周阻力位 17.77 美元/盎司，支撑位 16.13 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 3.48%，上周最高 970.00 美元/盎司、最低 925.00 美元/盎司，收于 930.50 美元/盎司。预计本周阻力位 975.50 美元/盎司，支撑位 885.50 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.70%，上周最高 938.98 美元/盎司、最低 900.00 美元/盎司，收于 916.50 美元/盎司。预计本周阻力位 955.48 美元/盎司，支撑位 877.52 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	1296.98	-1.69%	-1.86%
白银	16.95	-3.58%	-3.53%
铂金	930.50	-3.48%	-6.48%
钯金	916.50	-0.70%	-1.82%

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上涨 0.58%，上周最高 51.11 美元/桶、最低 49.68 美元/桶，收于 50.66 美元/桶。油价上周继续上涨，接近数月高位，产油国表示或将到明年 1 月才能决定是否再次延长减产协议。美国石油日产量恢复到 8 月底飓风哈维来袭前的水平，令油价承压。目前 WTI 原油期货主力合约价格维持在 50 美元/桶附近，市场或将在该位置反复。预计本周阻力位 52.28 美元/桶，支撑位 49.04 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.48%，上周最高 6584.50 美元/吨、最低 6366.00 美元/吨，收于 6457.00 美元/吨。预计本周阻力位 6695.00 美元/吨，支撑位 6258.00 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	50.66	0.58%	5.81%
ICE Brent 近月合约	56.90	2.56%	7.83%
基本金属			
LME 3 月铜	6457.00	-0.48%	-5.25%
LME 3 月铝	2158.00	3.28%	1.41%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	449.75	0.33%	3.63%
CBOT 大豆	985.25	1.73%	2.18%
CBOT 玉米	353.50	-0.35%	-1.12%
ICE 棉花	68.95	-1.86%	-3.61%
ICE 白糖	13.99	-3.45%	-2.03%

数据来源：路透