

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9
 外币利率市场上周概览13
 贵金属市场上周概览16
 原油及其他大宗商品市场上周概览17

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6.4932,较前周贬值约0.03%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.26%,上周收于6.4680;1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨21个点,上周收于1004。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下跌190个点,上周收于6.5896。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌1.06%,上周收于90.974。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨1.31%,上周收于1.2185。
 - ✓ 美元兑日元较前周下跌1.80%,上周收于111.03。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.64%,上周收于0.7912。
- **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2.84%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3.16%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周上行2BP,收于3.94%;5年期国开债收益率较前周上行12BP,收于4.96%。
 - ✓ 一级市场:财政部招标发行1、10年期付息国债,招标发行3、6个月贴现国债。农发行招标发行1、3、5、7和10年期固息债,国开行招标发行1、3、5、7年期固息债,进出口银行招标发行3、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23支,规模合计204.60亿元;短期融资券5支,规模合计42.00亿元;中期票据6支,规模合计55.00亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据、企业债收益率有所上行。
- **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7.0BP,收于2.546%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,收益率较前周上涨约14.2BP,收于0.581%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周涨1.40%,上周收于1338.34美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨0.15%,上周收于17.25美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周上涨2.48%,上周收于993.40美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周上涨3.04%,上周收于1123.40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4.56%,上周收于64.40美元/桶。
 - ✓ LME3月期铜价格较前周下跌0.08%,上周收于7112.50美元/吨。

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（1月12日）报6.4932，较前周贬值约0.03%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.26%，上周最高4580、最低6.5385，收于6.4680，波幅为1.24%。上周人民币汇率先抑后扬，震荡升值。上周欧央行货币政策会议纪要鹰派程度远超市场预期，欧元大幅上扬、美元指数弱势下跌，境内美元卖盘情绪较高，推动人民币对美元升值。预计本周人民币汇率仍将维持震荡格局，波动区间主要集中在6.4000-6.4700。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投一般活跃，各期限端掉期点从上周初低位小幅上行后逐渐回撤。截至上周五16:30，掉期曲线较前周小幅变平上移。短期限方面，短期限掉期点主要保持在3.5下方成交；中长期方面，1年期掉期点主要在990-1070区间窄幅震荡交投。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21个点，上周最高1101、最低990，收于1004，波幅为11.06%。
- 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190个点，上周最高6.6885、最低6.5876，收于6.5896，波幅为1.53%。

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	—	—	6.4932	17	-410	-410
银行间市场汇价	6.5385	6.4580	6.4680	-171	-440	-440
掉期点						
1 个月期限	214	56	153	56	37	37
2 个月期限	256	200	227	-1	-13	13
3 个月期限	354	294	330	8	3	3
6 个月期限	646	552	580	13	5	5
1 年期限	1101	990	1004	21	6	6

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	6.5580	6.4686	6.4706	-185	-505	-127
2 个月期限	6.5715	6.4791	6.4811	-195	-547	-96
3 个月期限	6.5870	6.4890	6.4960	-205	-522	-50
6 个月期限	6.6230	6.5261	6.5281	-190	-548	21
1 年期限	6.6885	6.5876	6.5896	-190	-599	212

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 1.06%，上周最高 92.640、最低 90.902，收于 90.974。美元指数上周呈震荡下行走势。上周前两个交易日，数据显示美国就业增长放缓，但对美联储今年进一步加息的市场预期没有显著影响，且美元在上周跌至逾三个月最低后，继续吸引低吸买家，美元指数连续上涨；上周三（1月10日），有报导称部分投资者准备放慢或者暂停购买美国国债，美元指数下跌；上周四（1月11日），美国12月PPI近一年半以来首次下滑，初请失业金人数增加1.1万，为9月底以来最高水平，美元指数下跌；上周五（1月12日），因投资者预期欧央行准备缩减大规模货币刺激计划，美元指数进一步下跌，最终收于 90.974。预计本周阻力位 92.712，支撑位 89.236。
- 欧元兑美元较前周上涨 1.31%，上周最高 1.2188、最低 1.1914，收于 1.2185。欧元兑美元上周呈震荡走势。上周一（1月8日），投资者对近期欧元的涨势获利了结，欧元兑美元下跌；上周二（1月9日），因美元继续吸引低吸买家，美元指数上行，欧元兑美元承压下行；上周三，有报导称部分投资者准备放慢或者暂停购买美国国债打压美元指数，欧元兑美元顺势上行；上周四，欧央行最新货币政策会议记录显示其立场偏鹰派，欧元兑美元上涨；上周五，投资者预期欧央行准备缩减大规模货币刺激计划，欧元兑美元进一步上行，最终收于 1.2185。预计本周阻力位 1.2459，支撑位 1.1911。

- 美元兑日元较前周下跌 1.80%，上周最高 113.38、最低 110.90，收于 111.03。美元兑日元上周呈现震荡上行走势。上周一，市场对美联储今年进一步加息的预期不减，美元指数上行，美元兑日元上涨；随后两个交易日，因此前日本央行削减日本国债购买规模，引发市场对该央行可能开始退出大规模超宽松货币刺激举措的臆测，美元兑日元下跌；上周四，因部分经济数据不及预期，美元指数下跌，美元兑日元承压下行；上周五，因欧央行鹰派立场打压美元指数，美元兑日元承压进一步下跌，最终收于 110.03。预计本周阻力位 113.51，支撑位 108.55。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.64%，上周最高 0.7916、最低 0.7804，收于 0.7912。澳元兑美元上周呈上行走势。上周一，美元指数上行，澳元兑美元承压微跌；上周二，受澳洲乐观建筑业数据的提振，澳元兑美元上涨；随后两个交易日，受澳洲强劲零售销售数据提振，澳元兑美元连续上涨；上周五，因美元承压，澳元兑美元顺势上行，最终收于 0.7912。预计本周阻力位 0.8024，支撑位 0.7800。

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	90.974	-1.06%	-1.25%
欧元/美元	1.2185	1.31%	1.58%
美元/日元	111.03	-1.80%	-1.46%
澳元/美元	0.7912	0.64%	1.42%

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 2.84% 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 3.16% 附近。央行公开市场方面，上周一（1 月 8 日）未进行操作，逆回购到期 400 亿元；上周二（1 月 9 日）未进行操作，逆回购到期 1300 亿元；上周三（10 日）分别进行了 600 亿元 7 天、600 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 1200 亿元；上周四（1 月 11 日）分别进行了 300 亿元 7 天、300 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 300 亿元；上周五（1 月 12 日）分别进行了 1400 亿元 7 天、1300 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 900 亿元。本周（1 月 15 日-1 月 19 日），央行公开市场将有 4700 亿元逆回购到期，另有 800 亿元 3 个月国库定存到期，若央行不进行其他操作，本周将自然净回笼资金 5500 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)	2.83	35	-1
7 天 Shibor (1W)	2.86	12	-9
3 月期 Shibor (3M)	4.68	2	-23
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.85	38	3
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.45	72	-255

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，收益率短端下行，长端小幅上行。1年期国债收益率与前周持平，10年期国债收益率较前周上行2BP。
- 政策性金融债方面，收益率整体大幅上行。1年期国开债收益率较前周上行8BP，5年期国开债收益率较前周上行12BP，10年期国开债收益率较前周上行11BP。

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	3.58	0	-21
3年期	3.65	-5	-13
5年期	3.84	0	1
7年期	3.89	-3	-0
10年期	3.94	2	6

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	4.38	8	-30
3年期	4.78	9	3
5年期	4.96	12	18
7年期	5.06	6	9
10年期	5.01	11	20

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、10 年期付息国债，中标利率分别为 3.50%、3.85%；上周五财政部招标发行 3、6 个月贴现国债，中标利率分别为 3.31%、3.53%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 3、5 年期固息债，中标利率分别为 4.68%、4.83%；上周二国开行招标发行 1、3 年期固息债，中标利率分别为 4.00%、4.63%；上周三农发行招标发行 1、7 和 10 年期固息债，中标利率分别为 4.21%、4.98% 和 5.05%；上周四国开行招标发行 5、7 年期固息债，中标利率分别为 4.91%、5.00%，同日进出口银行招标发行 3、5 年期固息债，中标利率分别为 4.84%、4.89%。

◆ 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 天回购定盘利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线整体上行，其中短端上行幅度较大；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上行，其中中长端上行幅度较大。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	3.48	13	-21
6 月期	3.52	8	-14
9 月期	3.58	7	-9
1 年期	3.63	7	-6
3 年期	3.86	6	-2
4 年期	3.96	6	-2
5 年期	4.04	5	-0
7 年期	4.09	5	-0
10 年期	4.12	5	-0
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	4.78	9	-6
9 月期	4.80	13	5
1 年期	4.80	14	10
2 年期	4.82	15	10
3 年期	4.82	14	9
4 年期	4.83	13	9
5 年期	4.85	11	11
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 23 支，规模合计 204.60 亿元；短期融资券 5 支，规模合计 42.00 亿元；中期票据 6 支，规模合计 55.00 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-4 至 3BP。
- 上周三（1 月 10 日）央行重新开始进行公开市场逆回购操作。整体来看，上周资金面呈现由均衡偏松转为均衡渐紧的状态。随着税期高峰临近，预计央行或将持续以较大力度开展公开市场操作。
- 2017 年 12 月我国以美元计价出口同比增长 10.9%，增速较 11 月略有放缓，但在欧美日等主要经济体复苏的拉动下，12 月出口仍是较高增速。2017 年 12 月我国对铁矿石（-5.4%）、原油（-7.4%）和铜（-8.2%）进口数量增速全面转负。12 月进口金额同比大降至 4.5%，一方面国内部分中下游行业 12 月以来开工下滑，同时去年基数也略高。物价方面：2017 年 12 月 CPI 环比上涨 0.3%，同比微升至 1.8%；食品价格环比上涨 1.1%；能源价格连续 5 个月上涨，非食品环比上涨 0.1%。2017 年 12 月 PPI 环比上涨 0.8%，同比继续回落至 4.9%。2018 年 1 月以来国际油价续上涨，煤价回升，钢价大幅下跌。2018 年食品价格在低基数效应下有望小幅反弹，随着经济下行压力加大，PPI 或将持续走弱，短期通胀走势或继续分化，CPI 温和回升、而 PPI 继续下行。

- 中国人民银行、银监会、证监会、保监会日前联合下发《规范债券市场参与者债券交易业务的通知》（银发〔2017〕302号，以下简称《通知》），旨在整顿债市代持、高杠杆等乱象，规范债券交易业务。《通知》明确了债券代持业务线上化、阳光化，债市参与者应建立贯穿全环节、覆盖全业务的内控体系，通过信息技术手段，审慎设置规模、授信、杠杆率、价格偏离等指标，实现债券交易业务全程留痕。《通知》还规定，不得出借自己的债券账户，不得借用他人债券账户进行债券交易，未事先向监管部门报备不得开展线下债券交易。严禁通过任何形式的“抽屉协议”或通过变相交易、组合交易等方式规避内控及监管要求。
- 上周布伦特油价创2014年12月以来新高。欧元汇率大幅上涨，美元指数创新低。境内近期信用债一级发行量较年前逐步恢复，二级交易投资活跃度有所提升。年初资金面显著改善，投资者对于短融和超短融兴趣大幅提升，持续的债市调整和密集出台的监管政策导致当前投资者需求主要集中在短端和中端。当前信用债收益率已达高位，信用利差尚未拉开。预计高等级债券信用利差或继续维持低位，低等级债券信用利差或将抬升和重估。

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					
18 帝泰 SCP001	6.80	0.59	1.60	AA	-
18 皖山鹰 SCP001	6.09	0.74	6.00	AA	-
18 厦国贸 SCP001	5.18	0.69	10.00	AAA	-
18 开滦 SCP001	5.95	0.74	7.00	AA+	-
18 富通 SCP001	5.98	0.58	5.00	AA+	-
18 六建 SCP001	6.00	0.25	2.00	AA	-
18 晋能 SCP001	5.38	0.74	10.00	AAA	-
18 大同煤矿 SCP001	5.40	0.49	20.00	AAA	-
18 桂投资 SCP001	5.23	0.66	10.00	AAA	-
18 中核建 SCP002	4.35	0.25	15.00	AAA	-
18 中核建 SCP001	4.35	0.25	15.00	AAA	-
18 鲁商 SCP001	6.30	0.49	8.00	AA+	-
18 辽成大 SCP001	5.60	0.72	10.00	AA+	-
18 九州通 SCP001	5.29	0.30	10.00	AA+	-
18 农垦 SCP001	5.54	0.74	10.00	AA+	-
18 桑德 SCP001	5.35	0.74	5.00	AA+	-
18 常城建 SCP001	5.33	0.74	5.00	AA+	-
18 珠海华发 SCP001	5.43	0.74	10.00	AA+	-
18 高速地产 SCP001	6.08	0.74	5.00	AA	-
18 阳煤 SCP001	5.45	0.65	15.00	AAA	-
18 扬州经开 SCP001	5.60	0.74	10.00	AA	-
18 鲁晨鸣 SCP001	6.25	0.47	10.00	AA+	-
18 新中泰集 SCP001	5.78	0.74	5.00	AA+	-
短期融资券					
18 乍浦建设 CP001	6.30	1.00	4.00	AA	A-1
18 皖投集 CP001	5.20	1.00	20.00	AAA	A-1
18 桑德 CP001	5.35	1.00	5.00	AA+	A-1
18 三安 CP001	6.25	1.00	10.00	AA+	A-1
18 宿迁城投 CP001	5.49	1.00	3.00	AA+	A-1
中期票据					
18 金地 MTN001	5.90	5.00	15.00	AAA	AAA
18 苏州高新 MTN001	5.90	5.00	15.00	AA+	AA+
18 天士力 MTN001	5.96	3.00	5.00	AA+	AA+
18 常城建 MTN001	6.30	5.00	10.00	AA+	AA+
18 新都兴城 MTN001	6.89	5.00	5.00	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，交投平稳，收益率有所上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 10BP，上周收于 4.38%；6 个月品种收益率较前周上行 10BP，上周收于 4.90%；1 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 5.12%。
- 中期票据方面，交投平稳，收益率小幅上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 5.36%；5 年期品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 5.53%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率小幅上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 7BP，上周收于 5.31%；5 年期品种收益率较前周上行 3BP，上周收于 5.44%；10 年期品种收益率较前周上行 1BP，上周收于 5.54%。

◆ 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，部分美联储官员在公开活动上表示建议维持今年三次加息的预期，美国部分主要股指上涨，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周中，消息称部分投资者正在考虑放慢美国国债购买计划，引发市场对美国国债需求下降的担忧，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周五（1月12日），美国方面公布的12月零售销售环比数据差于预期、CPI环比数据符合预期、核心CPI同比和环比数据均好于预期，其中，受房租和医疗保健成本增长推动，美国12月核心CPI环比数据创11个月来新高，从而提振了市场对于今年通胀将会加速的预期，美国主要股指上涨，美国国债收益率震荡上行，截止收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨约7.0BP，收于2.546%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，欧洲方面公布的欧元区12月消费者信心指数符合预期、德国11月季调后工厂订单环比差于预期，受主要经济体经济数据不及预期影响，德国国债收益率震荡下行；上周中，欧洲方面公布的法国11月工业产出数据符合预期，受美国国债收益率上涨、欧元区新债供应增多引发市场对国债需求下降等因素影响，德国国债收益率震荡上行；上周五（1月12日），欧洲方面公布的法国12月CPI环比终值和同比终值数据均符合预期，欧央行管委魏德曼表示目前欧央行调整利率的可能性很小，货币政策完全正常化将是

一个长期性过程，市场预期货币政策将在一段时间内继续保持稳定，德国国债收益率全天震荡，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨约14.2BP，收于0.581%。

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	1.998	3.8	11.5	11.5
5 年	2.347	5.8	14.1	14.1
10 年	2.546	7.0	14.1	14.1
30 年	2.849	3.8	10.9	10.9
德国国债	收盘收益率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	-0.568	3.7	5.9	5.9
5 年	-0.122	8.5	8.0	8.0
10 年	0.581	14.2	15.4	15.4
30 年	1.322	4.8	5.9	5.9

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移，掉期曲线整体趋陡。上周一（1月8日），美国国债市场交投清淡，在CPI和零售销售数据公布前，市场注意力维持在上周中的新债供应上，美元掉期率和美国国债收益率变化不大；上周二（1月9日），日本央行称将减少长期债券购买规模，引发市场臆测，且美国企业债发行也打击了市场，美元掉期率跟随美国国债收益率上行；上周三（1月10日），彭博报导称部分投资者计划放慢或者暂停购买美债，美国国债收益率跳升至10个月高位，在获强劲需求后价格缩减跌幅，长期美国国债收益率走出倒U型曲线，收盘时美元掉期率和美国国债收益率变化不大；上周四（1月11日）因市场相关投资者否认减少购买美国国债的报道，中长期美元掉期率跟随美国国债收益率下行；上周五，因美国CPI和零售销售数据表现亮丽，美元掉期率随之上行。5年期美元利率掉期率较前周上行6.23BP，收于2.3947%。

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	1.9996	4.21	10.04	10.04
5年	2.3947	6.23	15.10	15.10
10年	2.5392	6.91	14.12	14.12

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.40%，上周最高 1339.30 美元/盎司、最低 1307.90 美元/盎司，收于 1338.34 美元/盎司。金价新年第 2 周上涨，连续 5 周收涨。美元走低和季节性实物需求继续支撑贵金属价格走升。此外，美国国债遭抛售、美联储内部对加息的分歧意见等对市场带来提振，预计金价或跟随其他贵金属扩大升势。预计本周阻力位 1369.78 美元/盎司，支撑位 1306.90 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 0.15%，上周最高 17.29 美元/盎司、最低 16.86 美元/盎司，收于 17.25 美元/盎司。预计本周阻力位 17.68 美元/盎司，支撑位 16.83 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 2.48%，上周最高 998.50 美元/盎司、最低 953.00 美元/盎司，收于 993.40 美元/盎司。预计本周阻力位 1038.90 美元/盎司，支撑位 947.90 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 3.04%，上周最高 1126.30 美元/盎司、最低 1075.50 美元/盎司，收于 1123.40 美元/盎司。预计本周阻力位 1174.20 美元/盎司，支撑位 1072.60 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	1338.34	1.40%	2.76%
白银	17.25	0.15%	1.77%
铂金	993.40	2.48%	7.45%
钯金	1123.40	3.04%	5.88%

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 4.56%，上周最高 64.77 美元/桶、最低 61.34 美元/桶，收于 64.40 美元/桶。油价上周扩大升势，新年实现周线 5 连涨。受美国罕见寒流侵袭、美国原油库存数据连续下滑、沙特和俄罗斯减产乐观预期等因素影响，支撑油价上涨。技术上，油价处在上涨趋势，在 65-67 美元/桶或有短线获利盘平仓需求。预计本周阻力位 67.83 美元/桶，支撑位 60.97 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周下跌 0.08%，上周最高 7225.00 美元/吨、最低 7070.50 美元/吨，收于 7112.50 美元/吨。预计本周阻力位 7267.00 美元/吨，支撑位 6958.00 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	64.40	4.56%	7.15%
ICE Brent 近月合约	69.81	2.98%	4.79%
基本金属			
LME 3 月铜	7112.50	-0.08%	-1.92%
LME 3 月铝	2220.00	0.66%	-2.63%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	420.50	-2.44%	-1.58%
CBOT 大豆	962.50	-0.75%	0.23%
CBOT 玉米	347.25	-1.14%	-1.07%
ICE 棉花	81.47	4.53%	3.78%
ICE 白糖	14.22	-5.77%	-6.14%

数据来源：路透