

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	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6.6496，较前周贬值约1.09%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.66%，上周收于6.6582；1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌190个点，上周收于680。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨349个点，上周收于6.8199。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.21%，上周收于95.649。
- ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.18%，上周收于1.1135。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨0.31%，上周收于102.51。
- ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.47%，上周收于0.7493。

● 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2.02%附近，7天上海银行间同业拆放利率和7天回购定盘利率均收于2.385%附近。
- ✓ 二级市场：1年期央票收益率较前周下行8BP，收于2.62%；10年期国债收益率较前周下行8BP，收于2.80%；5年期国开债收益率较前周下行12BP，收于2.94%。
- ✓ 一级市场：农发行招标增发1、3、5、7、10年期固息债，国开行招标增发3、5、10、20年期固息债，进出口行招标增发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15支，规模合计284.00亿元；短期融资券9支，规模合计38.30亿元；中期票据3支，规模合计43.00亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据收益率涨跌互现，企业债收益率有所下行。

● 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11.6BP，收于1.444%。
- ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下跌约7.9BP，收于-0.126%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金价格较前周上涨2.01%，上周收于1341.91美元/盎司。
- ✓ 白银价格较前周上涨11.59%，上周收于19.74美元/盎司。
- ✓ 铂金价格较前周上涨8.00%，上周收于1059.20美元/盎司。
- ✓ 钯金价格较前周上涨10.44%，上周收于604.20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3.59%，上周收于49.58美元/桶。
- ✓ LME 3月期铜价格较前周上涨4.42%，上周收于4905.50美元/吨。

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期市场：人民币中间价上周五（7月1日）报 6.6496，较前周贬值约 1.09%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约 0.66%，上周最高 6.6326、最低 6.6597，收于 6.6582，波幅为 0.41%。上周人民币对美元呈现宽幅震荡贬值趋势。上周一（6月27日），人民币中间价右移 599 个点，人民币汇率早盘开盘迅速到达日内低点，随后区间震荡。上周二（6月28日），市场继续在震荡中缓幅趋贬。上周三（6月29日）临近尾盘时，部分参与者连续美元卖盘出现，人民币从 6.6522 急速走升至 6.6450 一线。上周四（6月30日），境内人民币缓幅震荡贬值，下午 3 点，有消息称央行允许人民币年底贬值至 6.80，境内外人民币汇率快速走贬；市场从过度反应中回调，境内人民币汇率回到 6.6480 一线时，部分参与者连续美元卖盘出现，推升人民币汇率至 6.6400 附近；随后市场恢复理性，恢复区间震荡。上周五，境内人民币在震荡中缓幅趋贬。预计本周人民币汇率将双向宽幅波动，阻力位 6.6300，支撑位 6.6700。
- 人民币外汇掉期市场：上周市场交投较为活跃，长端掉期点震荡下行，截至上周五整条掉期曲线较前周进一步变平下行，成交量有所放大。短期限方面，随着半年末时点的临近，掉期点呈现震荡走高的态势，隔夜掉期点在上周四升至日均 4，但上周五迅速回落到日均 2 一线。中长期限方面，上周一，1 年期

价格走跌，部分参与者卖出兴趣较浓，1年期掉期点低开在860水平，并一路走低到830；上周二，1年期掉期价格进一步下跌突破760的支撑位，至730一线；上周三，1年期掉期点短暂反弹；上周最后两个交易日，1年期掉期点下跌。截至上周五16:30，1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌190个点，上周最高845、最低680，收于680，波幅为24.26%。

- 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349个点，上周最高6.8330、最低6.7825，收于6.8199，波幅为0.74%。

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	—	—	6.6496	720	184	1560
银行间市场汇价	6.6597	6.6326	6.6582	434	149	1646
掉期点						
1个月期限	95	65	63	-16	-11	-62
2个月期限	160	117	122	-33	-13	-133
3个月期限	220	180	180	-44	-33	-178
6个月期限	425	335	335	-105	-55	-310
1年期限	845	680	680	-190	-100	-475

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	6.6800	6.6250	6.6725	450	1175	80
2个月期限	6.6945	6.6415	6.6895	455	910	191
3个月期限	6.7080	6.6570	6.7030	435	730	268
6个月期限	6.7470	6.6965	6.7275	275	225	358
1年期限	6.8330	6.7825	6.8199	349	349	937

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 0.21%，上周最高 96.705、最低 95.407，收于 95.649。美元指数上周呈现区间震荡走势。上周一（6 月 27 日），英国公投退欧后投资者悲观情绪浓厚，英镑汇率跌至 31 年新低、欧元汇率下挫，美元指数上涨 1.15%，收于 96.544，盘中触及三个半月高位 96.703；上周随后两个交易日，市场对英国退欧的担忧缓和，投资者获利了结，美元对欧元、英镑连续下滑，美元指数收于 95.769；上周四（6 月 30 日），因投资者预计欧央行可能进一步放宽货币政策，美元指数上涨；上周五（7 月 1 日），投资者预计美联储今年将保持鸽派政策立场，美元指数下挫，收于 95.649。预计本周阻力位 96.95，支撑位 94.35。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.18%，上周最高 1.1168、最低 1.0968，收于 1.1135。欧元兑美元上周呈现区间震荡走势。上周一，英国退欧决定重创市场，欧元兑美元下挫；上周随后两个交易日，市场风险情绪有所改善，且投资者获利了结，欧元兑美元反弹，上涨至 1.1123；上周四，英国央行行长卡尼称，需要采取更多刺激措施，另有消息暗示欧央行也可能进一步放宽政策，欧元兑美元下跌；上周五，投资者预计美联储今年将保持鸽派政策立场，欧元兑美元反弹，收于 1.1135。预计本周阻力位 1.1335，支撑位 1.0935。
- 美元兑日元较前周上涨 0.31%，上周最高 103.39、最低 101.37，

收于 102.51。美元兑日元上周呈现震荡上涨走势。上周一，英国公投退欧重创全球风险资产，避险货币日元升值，美元兑日元下跌 0.20%，收于 101.99；上周随后三个交易日，因市场对英国公投退出欧盟的不安情绪有所缓解，全球主要股市和商品市场反弹，美元兑日元反弹，收于 103.25；上周五，美元兑避险日元下挫，因指标美国国债收益率下跌，令美国国债的吸引力降低，且投资者预计美联储今年将保持鸽派政策立场，美元兑日元下跌 0.72%，收于 102.51。预计本周阻力位 104.53，支撑位 100.49。

- 澳元兑美元较前周上涨 0.47%，上周最高 0.7503、最低 0.7315，收于 0.7493。澳元兑美元上周呈现震荡上涨走势。上周一，英国公投决定退出欧盟推高全球市场波动性，澳元兑美元下跌，但市场波动较公投当日有所缓和，澳元兑美元跌破 0.74；上周后四个交易日，市场逐步恢复正常波动，澳元兑美元因空头回补、美国年内加息概率下降、全球主要股市和商品市场回温等制成而反弹，收于 0.7493。预计本周阻力位 0.7681，支撑位 0.7305。

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	95.649	0.21%	-0.51%
欧元/美元	1.1135	0.18%	0.28%
美元/日元	102.51	0.31%	-0.72%
澳元/美元	0.7493	0.47%	0.58%

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 2.02% 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 2.385% 附近。央行公开市场, 上周一 (6 月 27 日) 进行了 2700 亿元 7 天期逆回购操作, 逆回购到期 1700 亿元; 上周二 (6 月 28 日) 进行了 1800 亿元 7 天期逆回购操作, 逆回购到期 1100 亿元; 上周三 (6 月 29 日) 进行了 2100 亿元 7 天期逆回购操作, 逆回购到期 1500 亿元; 上周四 (6 月 30 日) 进行了 1300 亿元 7 天期逆回购操作, 逆回购到期 600 亿元; 上周五 (7 月 1 日) 进行了 500 亿元 7 天期逆回购操作, 逆回购到期 1700 亿元。全周公开市场净投放资金 1800 亿元。本周 (7 月 4 日-7 月 8 日), 央行公开市场将有 8400 亿元逆回购到期, 无央票及正回购到期, 若央行不进行其他操作, 本周公开市场将自然净回笼资金 8400 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)	2.03	-1	-1
7 天 Shibor (1W)	2.37	-1	-2
3 月期 Shibor (3M)	2.97	0	0
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.01	-1	-3
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.40	3	-30

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，收益率有所下行。3 月期央票收益率较前周下行 5BP，1 年期央票收益率较前周下行 8BP。
- 国债方面，收益率有所下行。1 年期国债收益率较前周下行 2BP，10 年期国债收益率较前周下行 8BP。
- 政策性金融债方面，收益率有所下行。1 年期国开债收益率较前周下行 7BP，5 年期国开债收益率较前周下行 12BP，10 年期国开债收益率较前周下行 6BP。

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	2.45	-5	-6
6 月期	2.46	-9	-9
9 月期	2.52	-12	-7
1 年期	2.62	-8	-6

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	2.34	-2	-2
3 年期	2.52	-3	-2
5 年期	2.64	-6	-2
7 年期	2.81	-6	-4
10 年期	2.80	-8	-4

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	2.53	-7	-5
3 年期	2.79	-10	-5
5 年期	2.94	-12	-4
7 年期	3.24	-6	-4
10 年期	3.15	-6	-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，上周无新发或续发。
- 政策性金融债方面，上周，农发行招标增发 1、3、5、7、10 年期固息债，中标利率分别为 2.50%、2.88%、3.07%、3.28%、3.27%；上周二，国开行招标增发 3、5、10、20 年期固息债，中标利率分别为 2.77%、2.95%、3.15%、3.81%；上周四，进出口行招标增发 5、10 年期固息债，中标收益率分别为 3.07%、3.27%。

◆ 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，利率互换收益率曲线趋于平坦化。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 1-4BP，长端下行 4-5BP；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下行 3-5BP，长端下行 5-8BP；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换（Depo 2y）收益率较前周上行 1BP，收于 1.50%；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换（Depo 3y）收益率较前周上行 2BP，收于 1.50%。

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	2.39	-1	-3
6 月期	2.39	-3	-3
9 月期	2.40	-4	-2
1 年期	2.41	-4	-3
3 年期	2.48	-4	-3
4 年期	2.58	-4	-3
5 年期	2.67	-5	-3
7 年期	2.84	-5	-3
10 年期	2.97	-5	-3
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.95	-3	-4
9 月期	2.95	-4	0
1 年期	2.95	-5	-4
2 年期	2.96	-6	-5
3 年期	3.01	-8	-6
4 年期	3.12	-5	-4
5 年期	3.18	-7	-6
1 年 Depo (ACT/365)			
2 年期	1.50	1	0
3 年期	1.50	2	0
4 年期	1.60	2	0
5 年期	1.60	2	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 15 支，规模合计 284.00 亿元；短期融资券 9 支，规模合计 38.30 亿元；中期票据 3 支，规模合计 43.00 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限向下浮动 1-6BP。
- 上周央行公开市场进行逆回购操作 8400 亿元，逆回购到期 6600 亿，净投放资金 1800 亿元，连续两周大规模投放货币。
- 经济数据方面，6 月全国制造业 PMI 回落至 50%，与市场预期一致，创 4 个月新低、历年同期新低，经济下行压力仍较大。物价方面，6 月猪价、菜价均有回落，通胀压力短期有所缓解，但 6 月下旬钢铁、棉花等大宗商品价格反弹，PPI 继续改善。
- 季末最后一周，信用债供给量下降，发行规模 365.30 亿元。市场风险偏好进一步下降，叠加英国脱欧公投后的货币政策宽松预期，利率债继续走强，并带动高等级信用债收益率平均下行 4-6BP。
- 上周英国脱欧公投影响逐渐平息，市场预期美国将进一步推迟加息时点，但美联储官员称，英国脱欧对美国影响有限，美国暂无实施负利率的计划。在经济尚未有明显改善的情况下，利率债与高等级信用债或仍有下行空间，但目前市场风险偏好转换频繁，需谨慎博弈宽松预期。

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					
16 同方 SCP003	—	0.74	10.00	AAA	—
16 中船 SCP011	2.87	0.74	40.00	AAA	—
16 中电投 SCP008	2.78	0.74	35.00	AAA	—
16 华电 SCP010	2.80	0.02	45.00	AAA	—
16 兖州煤业 SCP005	4.39	0.74	15.00	AAA	—
16 港中旅 SCP002	2.85	0.49	15.00	AAA	—
16 京技投 SCP001	2.95	0.74	10.00	AAA	—
16 首钢 SCP001	4.00	0.74	60.00	AAA	—
16 厦国贸 SCP008	3.00	0.24	10.00	AAA	—
16 苏沙钢 SCP008	3.80	0.47	10.00	AAA	—
16 汉当科 SCP001	—	0.74	10.00	AA+	—
16 中融新大 SCP003	5.90	0.74	10.00	AA+	—
16 三安 SCP003	3.68	0.74	5.00	AA+	—
16 启迪 SCP004	3.10	0.74	4.00	AA+	—
16 陕文投 SCP001	3.57	0.49	5.00	AA	—
短期融资券					
16 农四师 CP001	3.25	1.00	5.00	AA+	A-1
16 万达 CP003	5.00	1.00	6.00	AA+	A-1
16 成都工投 CP001	3.25	1.00	5.00	AA+	A-1
16 凤凰 CP002	3.82	1.00	6.00	AA+	A-1
16 远达环保 CP001	3.23	1.00	1.00	AA+	A-1
16 南通汽运 CP001	3.63	1.00	3.50	AA	A-1
16 龙信建设 CP001	5.00	1.00	5.00	AA	A-1
16 晟晏 CP001	6.50	1.00	3.80	AA	A-1
16 盐城新建 CP002	3.50	1.00	3.00	AA	A-1
中期票据					
16 甘公投 MTN002	3.95	7.00	30.00	AAA	AAA
16 水利十四 MTN002	—	5.00	5.00	AA+	AA+
16 云天化 MTN001	5.95	3.00	8.00	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，收益率涨跌互现。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 5BP，上周收于 2.80%；6 个月品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 2.77%；1 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.02%。
- 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上行 2BP，上周收于 3.17%；5 年期品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 3.36%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率有所下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 8BP，上周收于 3.11%；5 年期品种收益率较前周下行 10BP，上周收于 3.34%；10 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.76%。

◆ 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，美国一季度实际 GDP 环比终值、6 月消费者信心指数均好于预期，6 月 Markit 服务业 PMI 初值差于预期，英国脱欧公投的影响持续发酵，英国主权评级被下调，市场避险情绪继续升温，全球主要股市普遍下跌，美国国债收益率下跌。上周随后两个交易日，5 月个人消费支出环比符合预期，5 月个人收入环比差于预期，英国脱欧公投引发的市场恐慌情绪有所缓和，投资者风险偏好有所回升，美国国债收益率上涨；上周五（7 月 1 日），6 月 Markit 制造业 PMI 数据及 6 月 ISM 制造业指数好于预期，5 月建筑开支数据差于预期，同时受市场买盘影响，美国国债收益率呈震荡下行走势。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下跌约 11.6BP，收于 1.444%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，受英国脱欧公投事件的持续影响，市场恐慌情绪升温，避险买盘带动德国国债收益率震荡下行；上周随后几个交易日，欧元区 6 月消费者信心指数终值符合预期，德国 6 月 CPI 同比初值符合预期、环比初值差于预期，因投资者预期欧央行将推出进一步的刺激计划以降低英国脱欧对欧元区经济的影响，德国国债收益率震荡下行；上周五，法国、德国、欧元区 6 月制造业 PMI 数据好于预期，欧元区 5 月失业率数据符合预期，德国国债收益率区间震荡。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下跌约 7.9BP，收于

-0.126 %。

表 10：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	0.589	-3.8	0.8	-45.9
5 年	0.995	-7.7	-0.5	-76.5
10 年	1.444	-11.6	-2.6	-82.5
30 年	2.225	-18.5	-5.9	-79.1
德国国债				
2 年	-0.649	-0.6	1.2	-30.4
5 年	-0.561	-3.3	0.6	-51.6
10 年	-0.126	-7.9	0.4	-75.5
30 年	0.397	-9.9	1.7	-109.0

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率涨跌互现，掉期率曲线较前周趋平。上周前两个交易日，美国国债价格上涨，在英国公投决定退出欧盟扰动金融市场后，全球投资者避险需求增加，美元利率掉期率相应下跌；上周随后两个交易日，因全球主要股市和商品市场反弹，投资者减持美国国债，导致美国国债价格下跌，美元利率掉期率走高；上周五，因预计全球经济增长疲弱和主要央行将出台更多刺激政策，全球投资者纷纷买入美国国债，其价格全线上涨，美元利率掉期率继续下跌。截至收盘，5 年期美元利率掉期率较前周下跌 4.98BP，上周收于 0.9835%。

表 11：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	0.6920	2.57	1.65	-17.63
5 年	0.9835	-4.98	0.05	-75.34
10 年	1.3575	-7.80	-0.65	-82.90

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 2.01%，上周最高 1344.21 美元/盎司、最低 1305.23 美元/盎司，收于 1341.91 美元/盎司。黄金价格上周继续上涨，市场对英国退欧的担忧、全球主要股市波动等提振投资者对避险资产的需求，此外美联储推迟加息时点的预期也为黄金市场提供支持。目前市场关注焦点逐渐转向美国经济数据，以预测加息时点。预计本周阻力位 1380.89 美元/盎司，支撑位 1302.93 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 11.59%，上周最高 19.90 美元/盎司、最低 17.51 美元/盎司，收于 19.74 美元/盎司。预计本周阻力位 22.13 美元/盎司，支撑位 17.35 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 8.00%，上周最高 1060.90 美元/盎司、最低 966.12 美元/盎司，收于 1059.20 美元/盎司。预计本周阻力位 1153.98 美元/盎司，支撑位 964.42 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 10.44%，上周最高 605.50 美元/盎司、最低 543.45 美元/盎司，收于 604.20 美元/盎司。预计本周阻力位 666.25 美元/盎司，支撑位 542.15 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	1341.91	2.01%	1.52%
白银	19.74	11.59%	5.62%
铂金	1059.20	8.00%	3.84%
钯金	604.20	10.44%	1.55%

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 3.59%，上周最高 50.00 美元/桶、最低 45.83 美元/桶，收于 49.28 美元/桶。油价上周震荡反弹，因投资者对英国脱欧公投影响原油需求的担忧逐渐减弱，重新入场建仓。目前 WTI 原油期货在 50 美元/桶下方依旧面临一定压力，因美国钻机数量有增加倾向，可能重新引发市场对原油产量扩大的担心。预计油价将短期内保持震荡状态。预计本周阻力位 53.45 美元/桶，支撑位 45.11 美元/桶。
- LME 3 月期铜价格较前周上涨 4.42%，上周最高 4936.50 美元/吨、最低 4655.50 美元/吨，收于 4905.50 美元/吨。预计本周阻力位 5186.50 美元/吨，支撑位 4624.50 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			
NYMEX WTI 近月合约	49.28	3.59%	1.82%
ICE Brent 近月合约	50.55	3.08%	1.63%
基本金属			
LME 3 月铜	4905.50	4.42%	1.14%
LME 3 月铝	1658.00	2.47%	0.67%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	416.00	-8.57%	-3.54%
CBOT 大豆	1169.25	5.41%	-0.62%
CBOT 玉米	353.50	-8.24%	-2.28%
ICE 棉花	63.62	-1.58%	0.86%
ICE 白糖	20.67	8.39%	2.38%

数据来源：路透