

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

- ✓ 人民币中间价上周三报6.6895,较前周贬值约0.32%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.13%,上周收于6.6714;1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌23个点,上周收于707。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下跌225个点,上周三收于6.8545。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨0.81%,上周收于96.108。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌0.68%,上周收于1.1153。
- ✓ 美元兑日元较前周下跌0.39%,上周收于102.28。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.66%,上周收于0.7488。

● 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2.14%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2.52%附近。
- ✓ 二级市场:1年期央票收益率较前周下行1BP,收于2.22%;10年期国债收益率较前周下行1BP,收于2.76%;5年期国开债收益率与前周持平,收于2.95%。
- ✓ 一级市场:财政部招标增发2、5年期固息债;农发行招标增发1、3、5、7、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8支,规模合计163.00亿元;短期融资券8支,规模合计89.00亿元;中期票据9支,规模合计114.00亿元。
- ✓ 二级市场:短期融资券收益率有所上行,中期票据收益率有所下行,企业债收益率涨跌互现。

● 外币利率市场上周概览

- ✓ 美国国债价格涨跌互现,10年期国债收益率较前周上涨约1.8BP,收于1.693%。
- ✓ 德国国债价格涨跌互现,10年期国债收益率较前周下跌约0.4BP,收于0.007%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金较前周下跌1.33%,上周收于1310.06美元/盎司。
- ✓ 白银较前周下跌1.37%,上周收于18.77美元/盎司。
- ✓ 铂金较前周下跌4.05%,上周收于1014.90美元/盎司。
- ✓ 钯金较前周下跌0.59%,上周收于670.50美元/盎司。

● 原油及其他大宗商品市场上周概览

- ✓ WTI原油期货近月合约价格较前周下跌5.51%,上周收于43.19美元/桶。
- ✓ LME3月期铜价格较前周上涨3.16%,上周收于4777.00美元/吨。

## ◆ 人民币汇率市场上周概览（9月12日-9月14日）

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周三（9月14日）报6.6895，较前周贬值约0.32%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.13%，上周最高6.6682、最低6.6835，收于6.6714，波幅为0.23%。受美联储9月货币政策会议临近影响，上周美元指数整体走强。由于上周有中国中秋假期，美元兑人民币境内市场波动不大，在6.6700-6.6800区间内窄幅交投，上周三16:30收于6.6714。近期市场焦点普遍集中在本周的美联储货币政策会议上。本周重要事件较多，主要是美国和日本央行均将公布货币政策利率决议，并且市场预期日央行和美联储均可能会有所行动。日央行可能继续提高负利率政策，而美联储也可能进行本轮加息周期的第二次加息，因此预计本周市场波动性将大幅度提高。不过从本轮加息周期第一次加息情况看，美联储加息后美元走弱，因此本周无论美联储采取何种措施，人民币都有继续升值的可能。预计本周美元和人民币将延续区间震荡的格局，阻力位6.6500，支撑位6.7000。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投活跃程度有所下降，三天的市场日均成交量基本恢复到正常水平，长端掉期点震荡走高后在上周三回落，短端掉期点继续维持高位交投，截至上周三收盘，整条掉期曲线较前周变平下移。短期限方面，短端掉期点继续维持在日均4的水平。中长期方面，长端掉期点维持在700-780的区间内交投，市场受短端掉期点维持高位影响，围

绕 750 关口反复交投，上周三尾盘，部分市场参与者卖出力度较强，1 年期掉期点来到 700 的周内低位，但在 700 下方市场卖盘明显不足。截至上周三 16:30，1 年期限美元对人民币掉期点较前周下跌 23 个点，上周最高 780、最低 705，收于 707，波幅为 10.61%。

- 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 225 个点，上周最高 6.8930，最低 6.8323，上周三收于 6.8545，波幅为 0.89%。

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)
<b>即期汇率</b>						
中间价	—	—	6.6895	211	-13	1959
银行间市场汇价	6.6682	6.6835	6.6714	-88	-69	1778
<b>掉期点</b>						
1 个月期限	111	84	105	8	-21	-20
2 个月期限	200	170	190	10	8	-65
3 个月期限	300	240	255	13	5	-103
6 个月期限	480	410	430	6	-10	-215
1 年期限	780	705	707	-23	-73	-448

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	6.7180	6.6795	6.6930	-235	1380	111
2 个月期限	6.7395	6.7000	6.7160	-185	1175	256
3 个月期限	6.7605	6.7180	6.7360	-175	1060	391
6 个月期限	6.7605	6.7180	6.7775	-230	725	631
1 年期限	6.8930	6.8323	6.8545	-225	695	1124

数据来源：路透

**◆ 外币汇率市场上周概览（9月12日-9月16日）**

- 美元指数较前周上涨 0.81%，上周最高 96.108，最低 94.935，收于 96.108。美元指数上周呈震荡上行走势。上周一（9月12日），因此前美联储理事布雷纳德讲话立场偏鸽派，削弱了市场对本月美联储加息的预期，美元指数下跌。上周二（9月13日），市场焦点转至美联储在12月加息的可能性，风险较大货币的下跌提振美元，美元指数上升。上周三（9月14日），美联储货币政策前景的不确定性令美元兑其它货币承压，美元指数从高位下跌。上周四（9月15日），疲弱的美国零售销售数据压低了市场对美联储下周加息的预期，美元指数小幅下跌。上周五（9月16日），美国8月消费者物价指数强于预期，通胀数据提振市场对美联储12月加息预期，美元指数大幅上涨，收于 96.108。预计本周阻力位 97.28，支撑位 94.94。
- 欧元兑美元较前周下跌 0.68%，上周最高 1.1283，最低 1.1145，收于 1.1153。欧元兑美元上周呈震荡下行走势。上周一，欧元兑美元小幅微升。上周二，受市场对美联储于12月加息预期及美元指数走强影响，欧元兑美元下跌。上周三，因德国国债收益率上涨抵消了美元走强的影响，欧元兑美元上涨。随后两个交易日，受美国8月消费者物价指数强于预期影响，美元指数触及近15日高位，欧元兑美元大幅下跌，收于 1.1153。预计本周阻力位 1.1291，支撑位 1.1015。
- 美元兑日元较前周下跌 0.39%，上周最高 103.34，最低 101.40，

收于 102.28。美元兑日元上周呈震荡下行走势。上周一，部分国家股市下滑激发日元避险需求，同时此前美联储官员讲话立场偏鸽派，美元兑日元下跌。上周二，受市场对美联储于 12 月加息预期及美元指数走强影响，美元兑日元反弹。随后两个交易日，因投资者认为日央行货币政策刺激措施效应将有限，不相信日央行进一步追加货币政策刺激举措能大幅压低日元，另外获利回吐和商品货币上涨也抑制了美元，美元兑日元连续两日下跌。上周五，美元兑日元微幅上涨，收于 102.68。预计本周阻力位 104.22，支撑位 100.34。

- 澳元兑美元较前周下跌 0.66%，上周最高 0.7567，最低 0.7439，收于 0.7488。澳元兑美元上周呈震荡下行走势。上周一，在连续录得三个交易日下跌后，澳元兑美元持稳。上周二，交易商因担心全球多个央行已达政策刺激极限，纷纷解除高收益、风险较高的资产，重新调整投资组合，澳元兑美元大幅走低。上周三，因此前公布的澳洲就业数据喜忧参半，未能激励市场多头，澳元兑美元仍在低位徘徊。上周四，因疲弱的美国零售销售数据打压了市场对美联储 9 月加息预期，澳元兑美元上涨。上周五，受美元走强影响，澳元兑美元下跌，收于 0.7488。预计本周阻力位 0.7616，支撑位 0.7360。

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	96.108	0.81%	0.23%
欧元/美元	1.1153	-0.68%	0.22%
美元/日元	102.28	-0.39%	-7.59%
澳元/美元	0.7488	-0.66%	3.58%

数据来源: 路透

## ◆ 人民币利率市场上周概览（9月12日-9月14日）——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 2.14% 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 2.52% 附近。央行公开市场，上周一（9 月 12 日）进行了 700 亿元 7 天期逆回购操作、450 亿元 14 天逆回购操作，逆回购到期 500 亿元；上周二（9 月 13 日）进行了 700 亿元 7 天期逆回购操作、300 亿元 14 天逆回购操作，600 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 600 亿元；上周三（9 月 14 日）进行了 700 亿元 7 天期逆回购操作、300 亿元 14 天期逆回购操作，650 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 300 亿元。本周（9 月 19 日-9 月 23 日），央行公开市场将有 4100 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 4100 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)	2.13	4	6
7 天 Shibor (1W)	2.39	2	2
3 月期 Shibor (3M)	2.79	1	-1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.15	5	8
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.65	35	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，收益率涨跌互现。3 月期央票收益率较前周上行 2BP，1 年期央票收益率较前周下行 1BP。
- 国债方面，收益率涨跌互现。1 年期国债收益率与前周持平，10 年期国债收益率较前周下行 1BP。
- 政策性金融债方面，收益率有所下行。1 年期国开债收益率与前周持平，5 年期国开债收益率与前周持平，10 年期国开债收益率较前周下行 3BP。

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	2.18	2	2
6 月期	2.20	1	-2
9 月期	2.22	0	-2
1 年期	2.22	-1	-3

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	2.15	3	3
3 年期	2.44	2	2
5 年期	2.56	0	1
7 年期	2.76	-1	-3
10 年期	2.76	-1	2

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	2.34	0	2
3 年期	2.77	-0	-1
5 年期	2.95	0	-1
7 年期	3.14	-1	-3
10 年期	3.13	-3	-6

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，上周三财政部招标增发 2、5 年期固息债，中标利率为 2.53%、2.53%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标增发 1、3、5、7、10 年期固息债，中标利率分别为 2.14%、2.80%、2.96%、3.16%、3.17%。

## ◆ 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呈现陡峭化。截至上周三，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上行 1-2BP，长端上行 1-2BP；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上行 1-2BP，长端上行 2BP。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 1.50%，以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换（Depo 3y）收益率与前周持平，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)
<b>7 天 Repo (ACT/365)</b>			
3 月期	2.46	0	-1
6 月期	2.51	1	0
9 月期	2.51	2	0
1 年期	2.52	2	0
3 年期	2.61	2	1
4 年期	2.70	1	1
5 年期	2.78	2	1
7 年期	2.92	2	1
10 年期	3.03	2	1
<b>3 月 Shibor (ACT/360)</b>			
6 月期	2.84	0	-3
9 月期	2.86	1	-2
1 年期	2.88	2	-1
2 年期	2.91	2	-1
3 年期	2.98	2	0
4 年期	3.07	2	2
5 年期	3.16	2	1
<b>1 年 Depo (ACT/365)</b>			
2 年期	1.50	0	0
3 年期	1.50	0	0
4 年期	1.49	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（9月12日-9月14日）——一级市场

- 上周共发行超短期融资券8支，规模合计163.00亿元；短期融资券8支，规模合计89.00亿元；中期票据9支，规模合计114.00亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限浮动-4BP至1BP。
- 上周央行公开市场逆回购操作共计投放资金4400亿元，公开市场逆回购到期2700亿元，国库现金定存到期200亿元，全周净投放资金1500亿元。
- 经济数据方面，8月规模以上工业增加值同比增速6.3%、创近5个月新高，工业生产短期改善；固定资产投资当月同比增速8.1%，主因基建与地产投资增速回升；社会消费品零售总额名义增速10.6%、实际增速10.2%、较上月反弹。相关经济数据表明8月国内经济整体呈供需两旺，但9月以来地产销量和发电耗煤增速均明显回落，经济下行压力仍存。物价方面：9月以来蔬菜价格季节性反弹超预期，食品价格显著回升，或带动CPI反弹。9月以来钢价回落，但煤价继续上涨，PPI或继续改善。
- 一级市场发行方面，上周信用债发行规模366.00亿元，较前周大规模减少，二级市场收益率走势分化，高等级债券收益率出现上行，但上行幅度不大。8月以来信用利差大幅收窄，主因近期未发生超预期信用事件、钢铁煤炭价格上行促使产能过

剩行业违约风险下降、配置盘的配置压力等，但供给收缩导致信用债价格上涨无法持续，需警惕低等级信用债风险。

- 上周希拉里健康情况导致美国大选的不确定性增加，市场普遍预期本周举行的美联储货币政策会议加息概率不大，但12月加息概率仍较高；英国首相称或于明年年初启动脱欧流程，英镑大跌1.85%。在目前经济短期反弹、抑制资产泡沫和美国加息预期仍存的背景下，国内货币政策短期维持中性，叠加季末等因素，债市或步入震荡期。

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
<b>超短期融资券</b>					
16 华电 SCP016	2.57	0.74	40.00	AAA	-
16 光明 SCP009	2.72	0.49	20.00	AAA	-
16 大唐发电 SCP006	2.59	0.73	30.00	AAA	-
16 澜沧江 SCP005	2.56	0.58	10.00	AAA	-
16 中电投 SCP011	2.57	0.60	40.00	AAA	-
16 桂投资 SCP003	3.00	0.74	15.00	AAA	-
16 大众交通 SCP002	2.85	0.74	5.00	AA+	-
16 贵人鸟 SCP001	3.50	0.74	3.00	AA	-
<b>短期融资券</b>					
16 陕延油 CP002	-	1.00	40.00	AAA	A-1
16 中航租赁 CP002	2.95	1.00	6.00	AAA	A-1
16 象屿 CP002	2.78	1.00	12.00	AAA	A-1
16 中原高速 CP002	-	1.00	10.00	AA+	A-1
16 舟山海洋 CP001	2.96	1.00	10.00	AA+	A-1
16 西青经开 CP001	-	1.00	6.00	AA	A-1
16 物产九江 CP001	6.60	1.00	2.00	AA-	A-1
16 远高实业 CP001	7.00	1.00	3.00	AA-	A-1
<b>中期票据</b>					
16 葛洲坝 MTN002	-	5.00	30.00	AAA	AAA
16 南京交建 MTN001	-	3.00	10.00	AAA	AAA
16 电科院 MTN003	-	3.00	10.00	AAA	AAA
16 中粮 MTN002	3.05	3.00	30.00	AAA	AAA
16 武水务 MTN001	-	3.00	5.00	AA+	AA+
16 津旅游 MTN001	-	5.00	3.00	AA	AA
16 江阴公 MTN001	-	5.00	16.00	AA	AA
16 华山旅游 MTN001	3.70	3.00	4.00	AA	AA
16 物产九江 MTN001	6.70	3.00	6.00	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 8BP，上周收于 2.75%；6 个月品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.83%；1 年期品种收益率较前周上行 6BP，上周收于 2.96%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率有所下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.06%；5 年期品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 3.16%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率涨跌互现。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 2BP，上周收于 2.98%；5 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 3.20%；10 年期品种收益率较前周上行 4BP，上周收于 3.49%。

**◆ 外币利率市场上周概览（9月12日-9月16日）——二级市场**

- 美国国债价格较前周涨跌互现。上周初，市场焦点转移至美联储在12月加息的可能性，同时大量美国国债和公司债供应，美国国债收益率上行；上周中，美国8月零售销售和工厂数据疲弱，市场对美联储9月加息的预期减弱，同时劳动力市场供应继续收紧，裁员人数仍处于极低水平，受此影响，美国5年期和30年期国债收益率差走宽至130个基点；上周五（9月16日），8月美国CPI升幅超预期，提升市场对美联储今年稍后加息的预期，受此影响，美国国债收益率上扬，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨约1.8BP，收于1.693%。
- 德国国债价格较前周涨跌互现。上周初，此前欧央行货币政策会议令投资者感到失望后市场人气仍脆弱，投资者越发担忧各国央行近期表现出的激进货币政策立场可能会有所减弱，同时全球债市动荡牵动欧洲市场，德国国债收益率上扬；上周中，投资者把握部份欧元区国债收益率升至数周最高水准的机会买入德国国债，同时因石油输出国组织(OPEC)和国际能源署(IEA)均预计，全球油市供应过剩状况可能持续至明年，油价持续下跌，受此影响，德国国债收益率下跌；上周五，8月美国CPI升幅超预期，美债价格下跌，同时标准普尔债信评估将成为欧债下月要面临的一系列关键考验的前奏，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌约0.4BP，收于0.007%。

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	0.762	-2.0	-4.3	-28.6
5 年	1.198	-2.5	0.0	-56.2
10 年	1.693	1.8	11.3	-57.6
30 年	2.445	5.0	21.3	-57.1
<b>德国国债</b>				
2 年	-0.653	-2.2	-3.5	-30.8
5 年	-0.501	-1.4	0.1	-45.6
10 年	0.007	-0.4	7.2	-62.2
30 年	0.639	3	18.1	-84.8

数据来源：彭博

## ◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上涨，掉期率曲线较前周趋陡。上周一（9月5日），美国劳动节假期，美国债市休市，美元掉期率小幅走低。随后两个交易日，弱于预期的美国8月服务业指数降低了美联储在本月货币政策会议上加息的可能性，美国国债收益率全面下跌，美元掉期率走低。上周四（9月8日），此前欧洲央行总裁德拉吉保留了进一步放宽货币政策的可能性，但没有暗示会真的追加刺激措施，美国国债收益率跟随欧债收益率上涨，美元掉期率走高。上周五（9月9日），有报道称日本央行正在研究让国债收益率曲线变陡的几个选项，作为微调大规模刺激计划的措施之一，消息导致日本国债收益率上升，带动美债收益率及美元掉期率继续走高。5年期美元利率掉期率较前周上涨3BP，上周收于1.2383%。

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	0.9743	1.50	0.83	10.60
5 年	1.2383	3.00	1.80	-49.86
10 年	1.5245	6.25	7.72	-67.78

数据来源：彭博

**◆ 贵金属市场上周概览（9月12日-9月16日）**

- 黄金价格较前周下跌 1.33%，上周最高 1332.20 美元/盎司、最低 1306.26 美元/盎司，收于 1310.06 美元/盎司。上周黄金价格延续跌势，在上周五（9月16日）一度触及近两周低位，因美元走强及投资者对美联储加息预期增强打压黄金市场需求。数据显示，美国上月消费者物价指数（CPI）优于预期，增强市场对美联储于今年稍晚加息的预期，美元跳涨。在美联储即将召开 9 月货币政策会议前，投资者不愿增持多头仓位，预计这将持续压制贵金属市场需求，短期看，金价 1300 美元/盎司将成为多空争夺空间。预计本周阻力位 1336.00 美元/盎司，支撑位 1284.12 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 1.37%，上周最高 19.28 美元/盎司、最低 18.65 美元/盎司，收于 18.77 美元/盎司。预计本周阻力位 19.40 美元/盎司，支撑位 18.14 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 4.05%，上周最高 1066.10 美元/盎司、最低 1005.00 美元/盎司，收于 1014.90 美元/盎司。预计本周阻力位 1076.00 美元/盎司，支撑位 953.80 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 0.59%，上周最高 675.60 美元/盎司、最低 648.50 美元/盎司，收于 670.50 美元/盎司。预计本周阻力位 697.60 美元/盎司，支撑位 643.40 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	1310.06	-1.33%	0.12%
白银	18.77	-1.37%	0.86%
铂金	1014.90	-4.05%	-3.16%
钯金	670.50	-0.59%	0.15%

数据来源: 路透

## ◆ 原油及其他大宗商品市场上周概览（9月12日-9月16日）

- WTI 原油期货近月合约价格较前周下跌 5.51%，上周最高 46.51 美元/桶、最低 42.74 美元/桶，收于 43.19 美元/桶。油价上周再次下跌，市场担心美国活跃钻机数将继续增长，以及利比亚和尼日利亚恢复石油出口将加剧全球原油供应过剩情况。美国原油价格自 8 月初以来一直处于 40 美元/桶上方，支撑美国活跃钻机数上升。目前全球石油库存接近纪录高位，对油价仍构成一定中短期压力。预计本周阻力位 46.96 美元/桶，支撑位 39.42 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周上涨 3.16%，上周最高 4794.50 美元/吨、最低 4582.00 美元/吨，收于 4777.00 美元/吨。预计本周阻力位 4989.50 美元/吨，支撑位 4564.50 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 (%)
<b>能源</b>			
NYMEX WTI 近月合约	43.19	-5.51%	-3.72%
ICE Brent 近月合约	46.05	-3.82%	-1.96%
<b>基本金属</b>			
LME 3 月铜	4777.00	3.16%	3.44%
LME 3 月铝	1576.00	0.03%	-2.41%
<b>农产品与软商品</b>			
CBOT 小麦	403.5	7.10%	11.23%
CBOT 大豆	966.25	-3.25%	0.81%
CBOT 玉米	336.25	2.20%	11.53%
ICE 棉花	67.94	0.89%	1.12%
ICE 白糖	21.68	8.35%	8.13%

数据来源：路透