

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6.9508，较前周贬值约0.78%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.79%，上周收于6.9547；1年期限美元对人民币掉期点较前周下跌20个点，上周收于460。
- ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨1055个点，上周五收于7.2720。

● 外币汇率市场上周概览

- ✓ 美元指数较前周上涨1.34%，上周收于102.95。
- ✓ 欧元兑美元较前周下跌1.06%，上周收于1.0447。
- ✓ 美元兑日元较前周上涨2.27%，上周收于117.98。
- ✓ 澳元兑美元较前周下跌1.97%，上周收于0.7304。

● 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2.32%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2.88%附近。
- ✓ 二级市场：1年期央票收益率较前周上行70BP，收于3.64%；10年期国债收益率较前周上行15BP，收于3.24%；5年期国开债收益率较前周上行44BP，收于3.87%。
- ✓ 一级市场：财政部招标增发5年期国债；进出口银行招标增发3、5、10年期固息债；国开行招标增发3、5、7、10、20年期固息债；农发行招标增发5、7、10、15、20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19支，规模合计309.00亿元；短期融资券7支，规模合计65.00亿元；中期票据10支，规模合计154.50亿元。
- ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据及企业债收益率均有所上行。

● 外币利率市场上周概览（10年期国债）

- ✓ 美国国债价格较前周下跌，收益率较前周上涨约12.4BP，收于2.592%。
- ✓ 德国国债价格较前周上涨，收益率较前周下跌约5.1BP，收于0.314%。

● 贵金属市场上周概览

- ✓ 黄金较前周下跌2.05%，上周收于1133.99美元/盎司。
- ✓ 白银较前周下跌4.51%，上周收于16.08美元/盎司。
- ✓ 铂金较前周上涨1.36%，上周收于926.60美元/盎司。
- ✓ 钯金较前周下跌4.77%，上周收于695.00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1.07%，上周收于52.03美元/桶。
- ✓ LME3月期铜价格较前周下跌3.26%，上周收于5640.00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（12月16日）报6.9508，较前周贬值约0.78%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.79%，上周最高6.8986、最低6.9616，收于6.9547，波幅为0.91%。上周人民币汇率日内交投点位分别是6.9150、6.900、6.9050、6.9350及6.9480附近。主要影响因素包括：交易积极性方面，上周二（12月13日）人民币汇率在6.900附近交投活跃，交易量高达460亿美元；上周最后两个交易日，人民币汇率来到近期低位，市场交投谨慎，价差较宽，成交相对较少。境外方面，美联储货币政策会议及明年加息路径是近期行情的主导因素，预计在特朗普就任并宣布相关施政措施之前，美元指数继续区间震荡。预计本周人民币汇率将呈区间震荡格局，阻力位6.9200，支撑位6.9800。
- 人民币外汇掉期汇率：市场交投清淡，截至上周五16:30，整条掉期曲线较前周小幅变平下移。短期限方面，日均掉期点走势比较分化，隔夜期掉期点受人民币拆借需求较大的影响，最高成交在日均4以上；次日期掉期点则卖盘占据上风，多成交在2.3-2.5之间。中长期限方面，1年期掉期点主要在450-500区间成交，处于今年以来的最低水平，其中上周四（12月15日）1年期掉期点一度高开在500，但随后未能继续向上，转为下行，至450点之后维持低位震荡格局。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20个点，上周最高

570、最低 441，收于 460，波幅为 28.04%。

- 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 1055 个点，上周最高 7.2745、最低 7.1560，收于 7.2720，波幅为 1.63%。

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	—	—	6.9508	536	643	4572
银行间市场汇价	6.9616	6.8986	6.9547	542	677	4611
掉期点						
1 个月期限	107	9	66	-14	-36	-59
2 个月期限	155	133.50	135	-23	-53	-120
3 个月期限	230	185	188	-32	-37	-170
6 个月期限	335	296	306	-29	-87	-339
1 年期限	570	441	460	-20	-113	-695

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	7.0130	6.9333	7.0088	568	4538	1204
2 个月期限	7.0500	6.9410	7.0476	621	4491	1523
3 个月期限	7.0820	7.0050	7.0791	671	4491	1785
6 个月期限	7.1510	7.0600	7.1488	778	4438	2364
1 年期限	7.2745	7.1560	7.2720	1055	4870	3405

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 1.34%，上周最高 103.56、最低 100.73，收于 102.95。美元指数上周呈震荡上行走势。上周一（12 月 12 日），因市场担心美联储可能在最新的货币政策声明中发表鸽派言论，美元指数下跌。上周二（12 月 13 日），市场静待美联储货币政策会议结果，美元指数持稳。上周随后两个交易日，美联储宣布加息 25BP，且暗示明年加息次数升至三次，投资者预期美联储货币政策立场将更趋鹰派，美元指数上涨。上周五（12 月 16 日），多头获利了结令美元升势暂歇，美元兑一篮子主要货币下跌，但仍守在高位，收于 102.95。预计本周阻力位 105.78，支撑位 100.12。
- 欧元兑美元较前周下跌 1.06%，上周最高 1.0669、最低 1.0364，收于 1.0447。欧元兑美元上周呈震荡下行走势。上周一，市场消化美联储加息预期，欧元兑美元上涨。上周二，受美元指数持平态势的影响，欧元兑美元走稳，收盘小幅下跌。上周随后两个交易日，受美联储加息及美元指数跳涨的影响，欧元兑美元下挫。上周五，市场多头对美元进行获利了结，欧元兑美元小幅回升，收于 1.0447。预计本周阻力位 1.0752，支撑位 1.0142。
- 美元兑日元较前周上涨 2.27%，上周最高 118.66、最低 114.71，收于 117.98。美元兑日元上周呈震荡上行走势。上周一，因美国国债收益率回落，美元兑日元下跌。上周二，市场热点集

中在美联储货币政策会议，美元兑日元小幅上涨。上周随后两个交易日，受美元指数上涨态势带动，美元兑日元盘中升至近十个月高位。上周五，美元指数涨势暂缓，投资者进行获利了结，美元兑日元下跌，收于 117.98。预计本周阻力位 121.93，支撑位 114.03。

- 澳元兑美元较前周下跌 1.97%，上周最高 0.7524、最低 0.7260，收于 0.7304。澳元兑美元上周呈震荡下行走势。上周一，市场静待美联储货币政策会议来临，澳元兑美元略有走升。上周二，大宗商品价格涨势推动澳元兑美元上涨。上周三（12 月 14 日），投资者对澳洲就业市场的担忧及美联储货币政策会议前的市场心态拖累澳元兑美元下跌。上周四（12 月 15 日），美联储公布加息的货币政策会议决议，澳元兑美元下跌。上周五，澳元兑美元重挫后维持疲态，收于 0.7304。预计本周阻力位 0.7568，支撑位 0.7040。

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	102.95	1.34%	1.43%
欧元/美元	1.0447	-1.06%	-1.30%
美元/日元	117.98	2.27%	3.09%
澳元/美元	0.7304	-1.97%	-1.06%

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 2.32% 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 2.88% 附近。央行公开市场，上周一（12 月 12 日）分别进行了 800 亿元 7 天、300 亿元 14 天、200 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1300 亿元；上周二（12 月 13 日）分别进行了 500 亿元 7 天、450 亿元 14 天、200 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1150 亿元；上周三（12 月 14 日）分别进行了 900 亿元 7 天、400 亿元 14 天、400 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1100 亿元；上周四（12 月 15 日）分别进行了 1400 亿元 7 天、450 亿元 14 天、600 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1000 亿元；上周五（12 月 16 日）分别进行了 1050 亿元 7 天、350 亿元 14 天、400 亿元 28 天逆回购操作，逆回购到期 1350 亿元。全周公开市场逆回购净投放资金 2500 亿元。同时，上周三国库现金定存到期 600 亿元；上周五央行进行了中期借贷便利（MLF）操作 3940 亿元。本周（12 月 19 日-12 月 23 日），央行公开市场将有 6300 亿元逆回购到期，另有 600 亿国库现金定存到期，若央行不进行其他操作，本周将自然净回笼资金 6900 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)	2.33	4	1
7 天 Shibor (1W)	2.52	3	2
3 月期 Shibor (3M)	3.18	5	14
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.30	7	-5
7 天回购定盘利率 (FR007)	3.24	74	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

- 央票方面，收益率有所上行。3 月期央票收益率较前周上行 98BP，1 年期央票收益率较前周上行 70BP。
- 国债方面，收益率有所上行。1 年期国债收益率较前周上行 38BP，10 年期国债收益率较前周上行 15BP。
- 政策性金融债方面，收益率有所上行。1 年期国开债收益率较前周上行 85BP，5 年期国开债收益率较前周上行 44BP，10 年期国开债收益率较前周上行 36BP。

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	3.95	98	122
6 月期	3.83	89	121
9 月期	3.75	82	105
1 年期	3.64	70	94

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	2.85	38	57
3 年期	3.00	35	41
5 年期	3.04	21	31
7 年期	3.21	15	30
10 年期	3.24	15	31

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	3.85	85	130
3 年期	3.85	52	78
5 年期	3.87	44	66
7 年期	3.99	37	64
10 年期	3.82	36	54

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，上周三财政部招标续发 5 年期固息债，中标利率为 2.90%。
- 政策性金融债方面，上周 一进出口银行招标增发 3、5、10 年期固息债，中标利率分别为 3.50%、3.56%、3.77%；上周二国开行招标增发 3、5、7、10、20 年期固息债，中标利率分别为 3.37%、3.54%、3.75%、3.56%、3.85%；上周三农发行招标增发 5、7、10、15、20 年期固息债，中标利率为 3.75%、3.85%、3.90%、4.09%、4.03%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率曲线整体上行。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上行 24-26BP，长端上行 28-32BP；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 21-26BP，长端上行 30-36BP；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）
7 天 Repo（ACT/365）			
3 月期	3.39	26	18
6 月期	3.41	24	20
9 月期	3.43	24	22
1 年期	3.45	25	24
3 年期	3.63	28	31
4 年期	3.74	30	37
5 年期	3.84	32	40
7 年期	3.99	32	40
10 年期	4.09	32	40
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	3.52	21	21
9 月期	3.66	25	28
1 年期	3.79	26	30
2 年期	3.95	30	37
3 年期	4.11	36	44
4 年期	4.21	35	44
5 年期	4.31	35	44
1 年 Depo（ACT/365）			
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——一级市场

- 上周共发行超短期融资券 19 支，规模合计 309.00 亿元；短期融资券 7 支，规模合计 65.00 亿元；中期票据 10 支，规模合计 154.50 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限向上浮动 2-12BP。
- 上周央行公开市场逆回购操作共计 8400 亿元、逆回购到期共 5900 亿元，中期借贷便利（MLF）净投放资金 3940 亿元，国库现金定存到期回笼资金 600 亿元，全周净投放资金 5840 亿元。
- 经济数据方面，11 月国内规模以上工业增加值同比增速微升至 6.2%，指向工业短期稳定；社会消费品总额名义增速 10.8%，实际增速 9.2%，均较 10 月反弹，消费仍是经济中流砥柱；固定资产投资当月同比增速回落至 8.3%，其中地产与基建投资增速大幅下滑，整体来看，11 月国内经济短期平稳；但受地产调控政策影响，11 月全国商品房销售面积当月同比增速大幅下降至 7.9%，而 12 月以来 30 主要城市地产销量同比增速为-20%，六大发电集团发电耗煤同比增速继续下滑，表明经济下行风险仍大。物价方面，上周菜价、猪价小幅上涨，食品价格整体回升，CPI 或维持高位；上周油价大幅上调，煤价、钢价小幅下跌，PPI 或继续走高，短期通胀风险仍存。
- 上周银行间市场信用债发行规模 528.50 亿元，较前周继续回落，多只债券取消或推迟发行；二级市场收益率大幅调整。上

周 13 临海债公告拟召开持有人会议审议按面值提前偿还方案，后取消召开，若按面值置换的方案通过，市场担忧上升或导致存量城投债价值调整，甚至波及整个债券市场，需关注城投债提前偿还风险。

- 12 月 15 日美联储如期加息 25BP，同时预计明年加息三次，超过市场预期的加息两次，全球债市普跌，美元指数创 103.56 的新高；中央经济工作会议定调 2017 年货币政策保持稳健中性、再提货币闸门，同时国内经济基本面稳定、短期通胀压力仍大，叠加中美利差走低，预计春节前资金面或仍偏紧，利率或维持高位。

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 中铝业 SCP012	—	0.74	20.00	AAA	—
16 陕煤化 SCP013	—	0.74	30.00	AAA	—
16 兖州煤业 SCP009	—	0.25	30.00	AAA	—
16 南电 SCP002	—	0.74	50.00	AAA	—
16 招金 SCP004	—	0.74	10.00	AAA	—
16 鲁高速集 SCP007	—	0.33	23.00	AAA	—
16 龙源电力 SCP017	—	0.25	40.00	AAA	—
16 闽投 SCP004	—	0.74	10.00	AAA	—
16 渝水务 SCP006	3.18	0.74	6.00	AAA	—
16 平安租赁 SCP001	4.35	0.74	10.00	AAA	—
16 中航租赁 SCP008	4.35	0.49	10.00	AAA	—
16 康富租赁 SCP005	—	0.25	6.00	AA+	—
16 京供销 SCP003	4.19	0.74	5.00	AA+	—
16 沪华信 SCP006	5.00	0.74	20.00	AA+	—
16 一心堂 SCP001	—	0.74	4.00	AA	—
16 皖国贸 SCP004	—	0.74	14.00	AA	—
16 信达 SCP009	—	0.02	10.00	AA	—
16 皖国贸 SCP003	4.65	0.49	6.00	AA	—
16 长春欧亚 SCP004	4.70	0.74	5.00	AA	—
短期融资券					
16 晋焦煤 CP001	—	1.00	20.00	AAA	A-1
16 徐工 CP001	—	1.00	15.00	AAA	A-1
16 南方水泥 CP002	4.20	1.00	15.00	AAA	A-1
16 科伦 CP002	—	1.00	5.00	AA+	A-1
16 桑德工程 CP001	—	1.00	5.00	AA	A-1
16 洛娃科技 CP003	—	1.00	3.00	AA	A-1
16 康达环保 CP001	—	1.00	2.00	AA	A-1
中期票据					
16 河钢集 MTN003	—	3.00	30.00	AAA	AAA
16 厦国集 MTN001	—	2.00	20.00	AAA	AAA
16 津城建 MTN006	4.19	3.00	30.00	AAA	AAA
16 水利十四 MTN003	—	5.00	5.00	AA+	AA+
16 新盛建设 MTN003	—	5.00	6.50	AA+	AA+
16 青岛地铁 MTN001	—	5.00	10.00	AA+	AA+
16 农垦 MTN002	—	3.00	15.00	AA+	AA+
16 电建地产 MTN002	—	5.00	15.00	AA+	AA+
16 中信国安 MTN002	5.80	3.00	20.00	AA+	AA+
16 辽源国资 MTN001	—	5.00	3.00	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 36BP，上周收于 4.08%；6 个月品种收益率较前周上行 33BP，上周收于 4.07%；1 年期品种收益率较前周上行 34BP，上周收于 4.12%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率有所上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 55BP，上周收于 4.35%；5 年期品种收益率较前周上行 53BP，上周收于 4.35%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率有所上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 55BP，上周收于 4.26%；5 年期品种收益率较前周上行 51BP，上周收于 4.31%；10 年期品种收益率较前周上行 40BP，上周收于 4.39%。

◆ 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，由于美联储货币政策会议临近，投资者谨慎，美国国债收益震荡下行；上周中，美联储货币政策会议宣布提高基准利率 25 基点，并表示通胀预期显著提升，劳动力市场显著改善，预计 2017 年加息三次，多于此此前市场预期，加上 11 月 CPI 环比数据符合预期，纽约联储制造业指数和费城联储制造业指数均好于预期，利好风险情绪，美国国债收益率上行；上周五（12 月 16 日），美国公布的 11 月营建许可和新屋开工数据均差于预期，受此影响，美国国债收益率小幅回落。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周上涨约 12.4BP，收于 2.592%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，德国 12 月 ZEW 经济景气指数、欧元区 10 月工业产出差于预期，德国国债收益率震荡下行；上周中，德国和欧元区 12 月制造业 PMI 数据均好于预期，加上受美联储加息影响，德国国债收益率小幅上行；上周五，欧元区 11 月 CPI 数据符合预期，欧央行行长德拉吉参加欧洲理事会会议发表讲话，表示利率上行恐造成危机，受此影响，10 年期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下跌约 5.1BP，收于 0.314%。

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	1.252	11.9	13.9	20.4
5 年	2.065	17.4	22.3	30.5
10 年	2.592	12.4	21.1	32.3
30 年	3.174	2.1	14.0	15.8
德国国债				
2 年	-0.796	-4.3	-6.9	-45.1
5 年	-0.471	-3.1	-4.2	-42.6
10 年	0.314	-5.1	3.9	-31.5
30 年	1.050	-11.7	10.4	-43.7

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涨，掉期率曲线较前周趋陡。上周前两个交易日，因油价攀升，且市场广泛预期美联储将会加息，美国国债收益率上涨，美元利率掉期率窄幅波动；上周三（12月14日），因美联储货币政策会议决议加息25个基点，并预期2017年将加息三次，超出市场预期，美国国债收益率上涨，美元利率掉期率随之上升；上周四（12月15日），因11月的消费者通胀数据相对温和，较长期限美国国债收益率回落，短期限国债仍持续升势，美元利率掉期率整体走升；上周五（12月16日），受美国房屋开工数据下滑影响，美国国债走势震荡持稳，美元利率掉期率各期限走势与国债一致。截至收盘，5年期美元利率掉期率较前周上涨19.72BP，收于2.0997%。

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	1.2141	8.01	11.13	34.58
5 年	2.0997	19.72	28.55	36.28
10 年	2.4970	16.10	28.29	31.05

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周下跌 2.05%，上周最高 1165.76 美元/盎司、最低 1122.35 美元/盎司，收于 1133.99 美元/盎司。金价上周延续下跌趋势，连续 6 周下跌，美联储如预期加息 25BP，并暗示明年将加息三次，次数高于预期，随后美元指数升至十四年来新高，同时也打压金价跌至近 10 个月最低。ETF 黄金持仓持续下降及实货需求低迷，也持续打击金价。预计贵金属市场将至少继续维持弱势至年底。预计本周阻力位 1177.40 美元/盎司，支撑位 1090.58 美元/盎司。
- 白银价格较前周下跌 4.51%，上周最高 17.22 美元/盎司、最低 15.82 美元/盎司，收于 16.08 美元/盎司。预计本周阻力位 17.48 美元/盎司，支撑位 14.69 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 1.36%，上周最高 947.00 美元/盎司、最低 885.00 美元/盎司，收于 926.60 美元/盎司。预计本周阻力位 988.60 美元/盎司，支撑位 864.60 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 4.77%，上周最高 736.30 美元/盎司、最低 677.25 美元/盎司，收于 695.00 美元/盎司。预计本周阻力位 754.05 美元/盎司，支撑位 635.95 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	1133.99	-2.05%	-3.30%
白银	16.08	-4.51%	-2.43%
铂金	926.60	1.36%	1.71%
钯金	695.00	-4.77%	-9.69%

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 1.07%，上周最高 54.51 美元/桶、最低 49.95 美元/桶，收于 52.03 美元/桶。油价上周上涨，因有迹象显示主要产油国将遵守限产协议。俄罗斯在上周五（12 月 16 日）表示，该国油企同意根据俄罗斯与石油输出国组织（OPEC）及其他产油国达成的协议相应限产，而科威特等其他 OPEC 产油国也通知油企进行限产，预计限产协议从 2017 年 1 月起执行。目前几乎每个主要产油国都在采取措施执行其限产配额，或令原油市场在 2017 年初处于一定的供应短缺状态。不过美国油企若提升产量，则可能对油价反弹构成一定威胁。预计原油价格年底前将维持一定强势。预计本周阻力位 56.59 美元/桶，支撑位 47.47 美元/桶。
- LME 3 月期铜价格较前周下跌 3.26%，上周最高 5910.00 美元/吨、最低 5624.00 美元/吨，收于 5640.00 美元/吨。预计本周阻力位 5921.50 美元/吨，支撑位 5349.50 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	52.03	1.07%	6.23%
ICE Brent 近月合约	55.33	1.78%	7.40%
基本金属			
LME 3 月铜	5640.00	-3.26%	-2.67%
LME 3 月铝	1716.00	-1.58%	-0.87%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	411.00	-0.48%	2.05%
CBOT 大豆	1036.75	-0.22%	0.44%
CBOT 玉米	357.25	-0.42%	2.51%
ICE 棉花	70.97	0.42%	-0.80%
ICE 白糖	18.28	-4.99%	-7.72%

数据来源：路透