ICBC 金融市场部

工银市场周报（2017年2月6日-2月10日）

2017年第7期　　总第198期

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6.8819，较前周贬值约0.38%；银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.11%，上周收于6.8814；1年期限美元对人民币掉期点较前周上涨130个点，上周收于1250。
  - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周上涨265个点，上周收于7.1145。
- **外币汇率市场上周概览**
  - ✓ 美元指数较前周上涨0.93%，收于100.80。
  - ✓ 欧元兑美元较前周下跌1.33%，上周收于1.0638。
  - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.43%，上周收于113.19。
  - ✓ 澳元兑美元较前周下跌0.18%，上周收于0.7669。
- **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2.26%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2.61%附近。
  - ✓ 二级市场：1年期央票收益率较前周上行28BP，收于3.37%；10年期国债收益率较前周上行1BP，收于3.43%；5年期国开债收益率较前周上行8BP，收于4.03%。
  - ✓ 一级市场：财政部招标新发1年期和10年期固息债；农发行招标发行1、3、5、7、10年期固息债，国开行招标增发1、3、5、7、10、20年期固息债，进出口银行招标增发1、3、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19支，规模合计264亿元；短期融资券1支，规模8.5亿元；中期票据2支，规模合计15亿元。
  - ✓ 二级市场：短期融资券、中期票据、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）**
  - ✓ 美国国债价格上涨，收益率较前周下跌约5.8BP，收于2.407%。
  - ✓ 德国国债价格上涨，收益率较前周下跌约9.2BP，收于0.320%。
- **贵金属市场上周概览**
  - ✓ 黄金价格较前周上涨1.16%，收于1234.01美元/盎司。
  - ✓ 白银价格较前周上涨2.81%，收于17.95美元/盎司。
  - ✓ 铂金价格较前周上涨0.72%，收于1010.40美元/盎司。
  - ✓ 钯金价格较前周上涨5.10%，收于784.00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与前周持平，上周收于53.85美元/桶。
  - ✓ LME 3月期铜价格较前周上涨5.58%，上周收于6087.50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（2月10日）报6.8819，较前周贬值约0.38%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.11%，上周最高6.8556、最低6.8916，收于6.8814，波幅为0.52%。上周人民币汇率双边波动有所降低。交易商交投相对谨慎。央行全面上调逆回购利率，在一定程度上稳定了美元与人民币利差，支撑人民币汇率，但国内基本面变化不大，央行快速收紧货币政策的可能性较低。美国总统特朗普近期公布的减税计划为美元提供支撑，法国大选带来的不确定性将持续影响欧元走势，欧元波动率大幅上升，利差因素与避险因素交叉影响日元，日元升值速度小幅下降。预计本周人民币继续区间震荡，阻力位6.8600，支撑位6.8980。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投活跃，短端掉期点虽有下行但仍然维持在日均4个点的高位交投，长端掉期点受跨期限掉期买盘支撑震荡走高，基本回到年前水平，截至上周五下午16:30，境内整条掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面，短端整体资金面偏宽裕，但短端人民币利率在结束春节时点之后仍然维持在相对较高水平，短期限掉期点在日均4的位置形成相对均衡的交投，部分参与者持续买入推升1个月期限掉期点，上周二（2月7日）、上周三（2月8日）市场上出现较大2个月到3个月的买盘，共同推升短端掉期点维持高位运行，并对整条掉期曲线形成支撑。长期限方面，部分参与者持续卖

出，但是卖出力度相对去年年底显著降低。1 年期掉期点在临近 1050 时有大量买盘支撑，在 1250 位置主动买盘开始趋于谨慎，市场谨慎交投。截至上周五 16:30，1 年期美元兑人民币掉期点较前周上涨 130 个点，上周最高 1290、最低 1027，收于 1250，波幅为 21.04%。

- 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 265 个点，上周最高 7.1255、最低 7.0580，收于 7.1145，波幅为 0.95%。

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	—	—	6.8819	263	231	-551
银行间市场汇价	6.8916	6.8556	6.8814	74	34	-679
掉期点						
1 个月期限	162	118	160	20	-10	72
2 个月期限	330	250	325	45	-25	145
3 个月期限	470	350	455	55	-5	205
6 个月期限	800	300	750	80	0	329
1 年期限	1290	1027	1250	130	20	650

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	6.9100	6.8550	6.8990	402	-1345	16
2 个月期限	6.9325	6.8810	6.9196	346	-1654	57
3 个月期限	6.9555	6.9015	6.9416	276	-1749	147
6 个月期限	7.0155	6.9575	7.0023	248	-1932	459
1 年期限	7.1255	7.0580	7.1145	265	-2045	1081

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 0.93%，上周最高 101.01、最低 99.632，收于 100.80。美元指数上周呈现震荡上行走势。上周前两个交易日，受前期下跌后产生的技术性买盘涌现，以及市场对欧元区政治局势担忧引发欧元贬值，美元指数连续攀升。上周三（2 月 8 日），因美国总统特朗普政策的不确定性导致美联储加息预期下降，美国国债利率回落，美元指数结束连涨后下跌。上周最后两个交易日，因美国总统特朗普称将在未来几周出台一项“重大”税务计划，将减轻税负刺激经济，美元指数全面上涨。上周五（2 月 10 日），美元指数收于 100.80。预计本周阻力位 102.18，支撑位 99.420。
- 欧元兑美元较前周下跌 1.33%，上周最高 1.0800、最低 1.0606，收于 1.0638。欧元兑美元上周呈现震荡下行走势。上周前两个交易日，因市场担忧欧元区今年诸多政治事件，引发投资者抛售欧元，欧元兑美元连续下跌。上周三，欧元连跌两日后技术性回调。上周四（2 月 9 日），因美国总统特朗普暗示税改计划，美元走强，引发欧元继续下跌。上周五，因没有明显欧元区数据指引，欧元兑美元全天震荡微跌，最终收于 1.0638。预计本周阻力位 1.0832，支撑位 1.0444。
- 美元兑日元较前周上涨 0.43%，上周最高 113.85、最低 111.57，收于 113.19。美元兑日元上周呈现震荡上行走势。上周一（2 月 6 日），因日本鸽派表态，美元兑日元下跌。上周二（2 月 7

日），因投资者出现技术性买盘，美元兑日元回调。上周三，受美国国债收益率下降影响，美元兑日元重启跌势。上周最后两个交易日，因美国暗示税改计划导致美元指数大涨，美元兑日元随之上涨，美元兑日元最终收于113.19。预计本周阻力位115.47，支撑位110.91。

- 澳元兑美元较前周下跌0.18%,上周最高0.7688、最低0.7602,收于0.7669。澳元兑美元上周呈现震荡走势。上周前两个交易日，因澳大利亚12月零售销售数据不及预期，打压澳元，澳元兑美元下跌。上周三，因澳央行在货币政策会议上对经济成长和通胀前景表达乐观看法提振澳元，澳元兑美元上涨。上周四，因澳元走势遭遇技术阻力，且欧元区政治趋势导致美元走强，澳元兑美元再次下跌。上周五，因强劲的中国贸易数据提振，以及早前澳央行乐观的经济预期，澳元兑美元大涨，澳元兑美元最终收于0.7669。预计本周阻力位0.7755，支撑位0.7583。

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	100.80	0.93%	1.29%
欧元/美元	1.0638	-1.33%	-1.45%
美元/日元	113.19	0.43%	0.36%
澳元/美元	0.7669	-0.18%	1.13%

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2.26%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2.61%附近。央行公开市场，上周未开展逆回购操作，上周一（2月6日）逆回购到期1500亿元，上周二（2月7日）逆回购到期1200亿元；上周三（2月8日）逆回购到期1250亿元；上周四（2月9日）逆回购到期1500亿元；上周五（2月10日）逆回购到期800亿元。全周公开市场逆回购净回笼资金6250亿元。本周（2月13日-17日），央行公开市场将有9000亿元逆回购到期，另有6个月期中期借贷便利（MLF）到期1515亿元，若央行不进行其他操作，本周将自然净回笼资金10515亿元。

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）	2.27	1	-26
7天Shibor（1W）	2.62	-3	-7
3月期Shibor（3M）	4.17	24	30
隔夜回购定盘利率（FR001）	2.25	0	-35
7天回购定盘利率（FR007）	2.60	10	-10

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，收益率上行。3 月期央票收益率较前周上行 4BP，1 年期央票收益率较前周上行 28BP。
- 国债方面，短端收益率上行，长端变动不大。1 年期国债收益率较前周上行 20BP，10 年期国债收益率较前周上行 1BP。
- 政策性金融债方面，收益率上行。1 年期国开债收益率较前周上行 20BP，5 年期国开债收益率较前周上行 8BP，10 年期国开债收益率较前周上行 7BP。

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	2.73	4	20
6 月期	2.93	11	21
9 月期	3.17	21	30
1 年期	3.37	28	32

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	2.87	20	22
3 年期	2.95	12	15
5 年期	3.05	1	6
7 年期	3.27	-3	2
10 年期	3.43	1	9

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	3.35	20	20
3 年期	3.83	15	21
5 年期	4.03	8	21
7 年期	4.18	10	20
10 年期	4.15	7	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，上周三财政部招标新发 1 年期和 10 年期固息债，中标利率分别为 2.78%和 3.40%。
- 政策性金融债方面，上周一农发行招标发行 1、3、5、7、10 年期固息债，中标利率分别为 3.36%、3.81%、4.02%、4.21%、4.30%；上周二国开行招标增发 1、5、10 年期固息债，中标利率分别为 3.30%、4.06%、4.18%；上周四国开行招标增发 3、7、20 年期固息债，中标利率分别为 3.80%、4.08%和 4.28%；同日，进出口银行招标增发 1、3、5、10 年期固息债，中标利率分别为 3.30%、3.86%、4.02%和 4.23%。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，曲线涨跌互现。截至上周五，以 7 天回购利率（Repo）为浮动端基准的收益率曲线短端下行 5-10BP，长端下行 2-4BP;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 23-26BP，长端上行 11-22BP；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 1.63%；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 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	3.09	-10	0
6 月期	3.22	-4	5
9 月期	3.30	-7	7
1 年期	3.38	-5	8
3 年期	3.69	-3	13
4 年期	3.83	-2	13
5 年期	3.96	-4	13
7 年期	4.23	-3	13
10 年期	4.47	-3	13
3 月 Shibor（ACT/360）			
6 月期	4.38	23	36
9 月期	4.43	23	37
1 年期	4.51	26	41
2 年期	4.56	22	38
3 年期	4.63	15	35
4 年期	4.72	14	31
5 年期	4.81	11	27
1 年 Depo（ACT/365）			
2 年期	1.63	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

- 上周一级市场共发行超短期融资券 19 支，规模合计 264 亿元；短期融资券 1 支，规模 8.50 亿元；中期票据 2 支，规模合计 15 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限向上浮动 3-9BP。
- 上周央行未开展公开市场逆回购操作，逆回购到期 6250 亿元，实现公开市场净回笼资金 6250 亿元。
- 经济方面:从需求角度看，1 月以美元计价出口同比增速由负转正至 7.9%，1 月进口增速同比增长 16.7%，但部分缘于进口商品价格暴涨;同时 2 月上旬主要城市地产销量由 1 月下旬的负增长转为正增长，但 1 月乘联会乘用车销量同比下跌至-9.3%。从生产角度看，2 月上旬发电耗煤增速大幅回升至 21.7%，剔除春节效应后增速仍在 10%以上，工业生产旺盛。整体看，经济短期企稳。物价方面：食品价格小幅回落，菜、油、肉价不同幅度下降，2 月 CPI 有望回落，通胀压力或在 2 月有所缓解。
- 上周国务院办公厅发布《国务院办公厅关于规范发展区域性股权市场的通知》，针对目前四板市场的各类特殊情况以及风险做出了对四板市场发展的纲领性安排，其中根据《通知》内容，在区域性股权市场发行或转让证券的，限于股票、可转换为股票的公司债券以及国务院有关部门按程序认可的其他证券，不得违规发行或转让私募债券。根据目前的政策要求来看，活跃

在四板市场的规模近百亿的私募债融资形式或将暂时告别这一市场。

- 美元指数大幅反弹。我国 1 月贸易顺差大幅升至 514 亿美元，外汇储备虽降至 3 万亿美元以下，但降幅缩窄至 123 亿美元，资金流出压力短期改善。年初信贷增长仍快，经济开局平稳，基本面对债市支撑或仍需等待；央行持续暂停逆回购操作，资金回笼压力较大，在去杠杆主导货币政策紧平衡思路下，资金面或仍面临阶段性压力，债券市场利率或将维持高位震荡。

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					
17 物产中大 SCP002	-	0.50	10.00	AAA	-
17 国电集 SCP001	-	0.49	45.00	AAA	-
17 中电信 SCP001	-	0.16	50.00	AAA	-
17 徐工 SCP001	-	0.74	20.00	AAA	-
17 中建材 SCP002	-	0.70	25.00	AAA	-
17 中电投 SCP002	3.70	0.27	25.00	AAA	-
17 潞安 SCP002	4.78	0.74	20.00	AAA	-
17 万达 SCP002	-	0.74	6.00	AA+	-
17 京供销 SCP001	-	0.49	5.00	AA+	-
17 连云港 SCP001	-	0.74	5.00	AA+	-
17 盾安 SCP004	-	0.71	5.00	AA+	-
17 科伦 SCP001	-	0.74	5.00	AA+	-
17 新投 SCP002	4.69	0.74	5.00	AA+	-
17 天业 SCP002	4.74	0.74	4.00	AA+	-
17 本溪钢铁 SCP002	5.00	0.74	3.00	AA+	-
17 南山集 SCP001	4.68	0.74	10.00	AA+	-
17 象屿股份 SCP001	4.50	0.17	5.00	AA+	-
17 信达 SCP004	-	0.41	10.00	AA	-
17 广汇汽车 SCP002	5.63	0.74	6.00	AA	-
短期融资券					
17 蓉经开 CP001	4.53	1.00	8.50	AA+	A-1
中期票据					
17 康得新 MTN001	-	5.00	10.00	AA+	AA+
17 溧城发 MTN001	-	3.00	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，交投活跃，收益率上行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周上行 15BP，上周收于 3.70%；6 个月品种收益率较前周上行 12BP，上周收于 3.85%；1 年期品种收益率较前周上行 14BP，上周收于 3.94%。
- 中期票据方面，交投活跃，收益率上行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周上行 15BP，上周收于 4.35%；5 年期品种收益率较前周上行 25BP，上周收于 4.55%。
- 企业债方面，交投活跃，收益率上行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 4.18%；5 年期品种收益率较前周上行 25BP，上周收于 4.40%；10 年期品种收益率较前周上行 11BP，上周收于 4.51%。

◆ 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 2016 年 12 月贸易余额数据好于预期，明尼阿波利斯联储主席卡什卡利表示美联储认为经济没有显示出通胀压力，美国国债收益率下行；上周中，美国周度初次申领失业金人数数据好于预期，美国圣路易斯联储主席布拉德发表讲话表示今年利率还将处于低位，美国国债收益率震荡上行；上周五（2 月 10 日），美国 2017 年 2 月密歇根大学消费者信心指数差于预期，但仍非常强劲，受美国总统特朗普承诺很快宣布税改计划的消息影响，美国国债收益率震荡上行。截至收盘，10 年期美国国债收益率较前周下跌约 5.8BP，收于 2.407%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，德国 2016 年 12 月工厂订单数据好于预期，欧央行行长德拉吉发表讲话，表示欧央行未曾干预汇率市场，并表示放松金融监管是“令人担忧的”，法国总统候选人勒庞明确反对经济全球化，避险情绪增加，德国国债收益率震荡下行；上周中，英国议会下院投票支持启动退欧，德国国债收益率震荡下行；上周五，受股市和原油价格上涨影响，德国国债收益率小幅走高。截至收盘，10 年期德国国债收益率较前周下跌约 9.2BP，收于 0.320%。

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	1.190	-0.7	-1.4	0.2
5 年	1.887	-2.3	-2.6	-4.0
10 年	2.407	-5.8	-4.6	-3.7
30 年	3.006	-8.4	-5.5	-5.9
德国国债				
2 年	-0.789	-4.7	-9.0	-2.3
5 年	-0.441	-9.0	-3.8	9.1
10 年	0.320	-9.2	-11.6	11.2
30 年	1.108	-6.3	-4.6	16.5

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，曲线较前周趋平。上周一（2月6日），因欧洲政治局势不确定性加剧，以及美国总统特朗普政策缺乏细节，美国国债收益率下滑，美元利率掉期率随之下跌。上周二（2月7日），因投资者美国总统特朗普政策缺乏信心，美国国债利率继续下滑，中短期美元利率掉期率反弹，长期美元利率掉期率下跌；上周三（2月8日），因避险意愿和技术性仓位调整，美国国债收益率跌至数周低位，美元利率掉期率随之全面下跌；上周最后两个交易日，因特朗普暗示将在未来几周推出税改计划，提振了投资者的乐观情绪，同时受美国稳健的进口数据影响，美国国债收益率连续反弹，美元利率掉期率随之上涨。截至收盘，5年期美元利率掉期率较前周下跌1.65BP，上周收于1.9763%。

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	1.2611	1.30	1.47	7.02
5年	1.9763	-1.65	-1.10	0.11
10年	2.3365	-5.14	-2.80	-0.02

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.16%，上周最高 1244.67 美元/盎司、最低 1218.90 美元/盎司，收于 1234.01 美元/盎司。上周金价冲高回落，整体保持在上升波段中。美元疲弱及美国政治及货币政策的不确定性继续吸引避险资金流入，但上周五（2 月 10 日）美国总统特朗普预告公布税改计划，提振股市，令贵金属承压。预计金价在 1225 美元/盎司有短期支撑，但或为近期上升压力线。预计本周阻力位 1259.20 美元/盎司，支撑位 1208.10 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 2.81%，上周最高 18.00 美元/盎司、最低 17.42 美元/盎司，收于 17.95 美元/盎司。预计本周阻力位 18.49 美元/盎司，支撑位 17.40 美元/盎司。
- 铂金价格较前周上涨 0.72%，上周最高 1028.50 美元/盎司、最低 985.75 美元/盎司，收于 1010.40 美元/盎司。预计本周阻力位 1048.90 美元/盎司，支撑位 974.10 美元/盎司。
- 钯金价格较前周上涨 5.10%，上周最高 786.40 美元/盎司、最低 743.97 美元/盎司，收于 784.00 美元/盎司。预计本周阻力位 825.40 美元/盎司，支撑位 743.00 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	1234.01	1.16%	1.94%
白银	17.95	2.81%	2.40%
铂金	1010.40	0.72%	1.61%
钯金	784.00	5.10%	4.15%

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与前周持平，上周最高 54.13 美元/桶、最低 51.22 美元/桶，收于 53.85 美元/桶。油价上周先跌后升，基本面消息好坏各半。美国原油库存近期一直增加，且美国活跃钻机数量再度增加，限制了油价升幅，但 OPEC 近期减产执行力度超过了承诺水平，提振了油价。预计短期内市场维持震荡，但 55 美元/桶一线仍有压力。预计本周阻力位 56.76 美元/桶，支撑位 50.94 美元/桶。
- LME3 月期铜价格较前周上涨 5.58%，上周最高 6095.00 美元/吨、最低 5765.00 美元/吨，收于 6087.50 美元/吨。预计本周阻力位 6417.50 美元/吨，支撑位 5757.50 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	53.85	0	1.99%
ICE Brent 近月合约	56.61	-0.19%	2.02%
基本金属			
LME 3 月铜	6087.50	5.58%	1.80%
LME 3 月铝	1876.00	1.96%	3.05%
农产品与软商品			
CBOT 小麦	447.50	4.19%	6.42%
CBOT 大豆	1058.00	3.07%	3.30%
CBOT 玉米	373.75	2.54%	3.96%
ICE 棉花	75.87	-0.56%	1.19%
ICE 白糖	20.46	-4.12%	-0.15%

数据来源：路透