全球政经要闻外盘商品市场概览

1、中共中央、国务院印发《国家标准化发展纲要》提出，到 2025 年，实现标准供给由政府主导向政府与市场并重转变，标准运用由产业与贸易为主向经济社会全域转变。要加强关键技术领域标准研究，在人工智能、量子信息等领域，开展标准化研究。研究制定智能船舶、高铁、新能源汽车、智能网联汽车和机器人等领域关键技术标准，推动产业变革。适时制定和完善生物医学研究、分子育种、无人驾驶等领域技术安全相关标准，提升技术领域安全风险管理水平。

2、本周全球金融市场大事不断！中美两国将公布最新通胀数据；G20、IMF、世界银行等将召开多场财金领域重要会议；A 股三季报大幕开启，首批 9 家上市公司将于 10 月 12 日集中披露三季报，美股三季度财报亦开始披露。能源市场方面，OPEC、EIA 和 IEA 三大原油月报将陆续公布。

3、明星基金经理或已调仓决战四季度。“公募一哥”张坤旗下基金 9 月末连续两个交易日加仓招商银行；赵枫管理的睿远均衡价值基金 9 月初陆续买入招商银行；朱雀基金梁跃军管理的两只基金 7-8 月增持招商银行，但最近有所减持。

4、美国上周首次申领失业救济人数环比减少 3.8 万，降幅超出预期，表明劳动力市场持续改善。关注周五将公布的非农就业人数，经济学家预估中值为增加 50 万，或为美联储 11 月减码铺平道路。

5、美国 9 月非农就业人数增加 19.4 万，连续第二个月大幅弱于预期，创出今年以来最慢增长；不过，失业率意外下降和平均时薪跃升仍支持美联储减码预期。美国劳工部长称德尔塔疫情和职业转变损害了就业增长；前财长萨默斯称，疫情所引发的就业市场变化，意味着失业率可能已经低于会触发通胀的水平。

资讯来源：陆家嘴早餐、南华期货

全球主要汇率概览

	昨收盘价（北京时间 23:30）	最新价	涨跌幅
美元指数	94.067	94.062	-0.005%
欧元/美元	1.1567	1.1575	0.069%
美元/日元	112.22	112.24	0.018%
美元人民币（在岸）	6.4435	6.4435	0.000%
美元人民币（离岸）	6.4431	6.443	-0.002%

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

全球主要股票指数概览

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌幅
道琼斯工业	34757.57	34842.62	34661.95	34746.25	-0.033%
标普 500	4406.51	4412.02	4386.22	4391.34	-0.344%
纳斯达克	14694.717	14699.911	14569.683	14579.537	-0.784%
欧洲 STOXX50	3549.09	3554.5	3531.77	3539.65	-0.266%
英国富时 100	7078.04	7109.34	7070.53	7095.55	0.247%
法国 CAC40	6609.51	6617.34	6559.99	6559.99	-0.749%
德国 DAX	15242.76	15267.92	15184.76	15206.13	-0.240%
意大利富时 MIB	26023	26095.29	25936.85	26051.01	0.108%
日经 225	28031.37	28321.35	28018.89	28048.94	0.063%
南韩综合	2977.82	2978.08	2949.01	2956.3	-0.723%

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

外盘商品市场概览

商品	开盘	最高	最低	收盘	成交量	持仓	库存
WTI-主力合约	78.86	80.11	78.63	79.59	1733171	2237971	
BRENT-主力合约	82.38	83.43	81.96	82.58	872483	2275381	
铜	9300	9390	9232.5	9350	80517	256678	199250
铝	2943	2989	2912.5	2957.85	270180	660970	1170800
铅	2180.5	2230	2171	2225	37589	106195	49400
锌	3056	3179	3050.5	3168.5	99945	264574	197350
锡	35285	36420	35285	36290	3801	13869	1050
镍	18400	19270	18365	19160	60113	219789	149412
CMX铜—主力合约	4.2495	4.301	4.2225	4.2785	69662	186283	56484
CMX 黄金—主力合约	1757	1782.4	1753.6	1757.2	256340	485418	33928144
CMX 白银—主力合约	22.61	23.22	22.435	22.685	73630	139901	359909686
CBOT 大豆—主力合约	1246.5	1262.5	1242	1242.5	249793	724871	
ICE 棉花-主力合约	111.61	116.48	110.33	110.41	46040	289628	
ICE 糖-主力合约	19.89	20.34	19.84	20.3	90019	885367	

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

WTI 原油期权行情

标的	标的价格	执行价	看涨权利金	看跌权利金	买权隐含波动率	卖权隐含波动率
WTI-11 合约	80.13	79.5	1.69	1.18	35.19	35.19
BRENT-12 合约	83.01	82.5	2.44	2.55	36.73	36.71

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

LME 金属升贴水外盘商品市场概览

商品	3 月期场外买价	3 月期场外卖价	3 月升贴水买价	3 月升贴水卖价	3 月/15 月升贴水	3 月/27 月升贴水	注销仓单
铜	9235	9236	10.5	10	80.5	245.5	113375
铝	2921.5	2922.5	-20	-20.5	106.5	254.5	532375
铅	2196	2198	58	57	51.5	79.5	16550
锌	3111.5	3112	-14.5	-14	52.25	161.25	40750
锡	35900	36000	975	925	--	--	470
镍	18870	18890	-10	-20	75	80	48582

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

LME 金属期权行情外盘商品市场概览

标的	月份	敲定价	波动率	看跌权利金	看涨权利金	看涨/看跌总持仓
铜	11 月	9360	29.15	418.17	418.67	27868
	12 月	9356	28.18	518.76	519.01	2176
	1 月	9353	28.5	601.02	601.27	572
铝	11 月	2962	29.36	92.7	92.45	17842
	12 月	2965	29.77	135.21	135.46	50938
	1 月	2961	29.14	169.93	169.68	10094
锌	11 月	3153	22.46	75.51	75.26	4741
	12 月	3154	22.87	110.62	110.62	5947
	1 月	3152	22.67	140.65	140.65	440
铅	11 月	2246	23.86	57.18	56.93	4127

	12 月	2234	24.07	82.23	82.73	3684
	1 月	2217	23.21	101.31	101.31	460
锡	11 月	36816	28.65	1122.77	1122.77	0
	12 月	36416	28.21	1575.54	1575.54	0
	1 月	36125	28.23	2006.77	2006.77	0
镍	11 月	19222	31.31	640.24	640.74	2166
	12 月	19216	31.78	936.51	936.01	8339
	1 月	19212	31.35	1184.77	1185.27	222

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

LME 金属库存分布外盘商品市场概览

商品		期末库存	注册仓单	注销仓单	入仓	出仓	存货变动
铜	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	14750	50	14700	0	500	-500
	欧洲	52300	13225	39075	0	0	0
	全球	199250	85875	113375	3525	4850	-1325
铝	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	151275	118925	32350	0	6075	-6075
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	1170800	638425	532375	0	17775	-17775
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	25075	21675	3400	0	0	0
	欧洲	2900	2600	300	0	25	-25
	全球	49400	32850	16550	25	250	-225
锌	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	118550	95200	23350	0	325	-325
	欧洲	1475	0	1475	0	50	-50
	全球	197350	156600	40750	0	1200	-1200
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	90	10	80	0	5	-5
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	1050	580	470	20	5	15

镍	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	44328	32358	11970	0	504	-504
	欧洲	1662	1662	0	0	0	0
	全球	149412	100830	48582	0	2316	-2316

数据来源：Refinitiv Eikon、南华期货

全球市场资讯

原油：

周五原油期货上涨，较一周前上涨大约 4 个百分点，因为全球能源供需紧张，天然气价格高企可能促使大型电力用户转向使用原油，推动美国原油价格创下七年新高。截至收盘，纽约商品期货交易所（NYMEX）的西德克萨斯中质原油（WTI）11 月合约上涨 1.05 美元或 1.3%，报 79.35 元/桶。这也是 2014 年 10 月 31 日以来的最高收盘价。全球基准的 12 月布伦特原油期货上涨 0.44 美元或 0.5%，报收 92.39 美元/桶。本周早些时候，该合约曾触及三年来的高点 83.47 美元。截至 10 月 8 日当周，11 月 WTI 原油期货上涨 4.6%，上周上涨 2.6%。这也是 WTI 原油连续第七周上涨；当周 12 月布伦特原油上涨 3.9%，上周上涨 2.7%，这是布伦特原油期货连续第四周上涨。随着全球经济活动从疫情期间的低点反弹，全球能源需求也在增长，但是美国页岩油生产商并不热衷于提高产量，欧佩克以及盟友本周表示将坚持稳步提高产量的计划。美国政府本周表示正在监测能源市场，但没有宣布立即采取释放战略库存等行动来平抑油价，这进一步支撑了石油市场。分析师指出，原油市场基本面利多，供需紧张，有助于提振油价走高。欧洲天然气价格暴涨，促使一些发电厂和行业从价格昂贵的天然气转向使用原油产品，提振原油需求额外增长。澳新银行将 2021 年第四季度原油需求预测上调 45 万桶/日。在换算成相同能源单位的情况下，周五欧洲基准天然气价格已经相当于 200 美元/桶的原油价格。人们担心今年北半球冬季寒冷，可能导致能源供需进一步紧张。投行分析师指出，随着天然气和煤炭等其他能源价格持续飙升，原油市场的上行风险也在开始积聚。

COMEX 贵金属：

周五，纽约黄金期货先扬后抑，收盘小幅下跌。尽管周五美国非农就业数据令人失望，但是交易商关注焦点集中在美联储可能开始缩减货币刺激。截至收盘，黄金期货下跌 1.6 美元到 1.8 美元不等，其中成交最活跃的 2021 年 12 月黄金期货下跌 1.8 美元或 0.10%，报每盎司 1757.4 美元。交易区间为 1753.6 美元到 1782.4 美元。周线图上，12 月黄金下跌 0.06%，前一周上涨 0.40%。周五，成交最活跃的 12 月白银期货收盘上涨 0.047 美元或 0.21%，收于 22.705 美元/盎司。周线图上，12 月白银比一周前上涨 0.75%，前一周上涨 0.49%。分析师称，周五早盘黄金一度上涨 1%以上，因为劳工部发布的 9 月份非农就业数据低于预期，上个月美国非农就业人数仅仅增加 194,000 个，远低于经济学家所预期的增加 50 万个就业岗位。不过 8 月份的就业数据调高到了 36.6 万，高于早先报告的 23.5 万。此外，9 月份美国失业率降至 4.8%，低于 8 月份的 5.2%。11 月 2 日到 3 日美联储将举行政策会议，周五这份报告也是美联储开会之前能够参考的唯一就业报告。上个月美联储曾表示最早可能从 11 月份开始缩减每月购债规模。分析师表示，乍看起来周五的这份就业数据悲观，因此早盘金价上涨，但是报告里的数据总体上还不错，所以市场人士预计美联储仍然将会尽早而不是推迟缩减货币刺激，这导致黄金从盘中高点回落。渣打银行分析师表示，市场目

前预期美联储会在今年某个时候宣布减少货币刺激。周五，美元汇率略有下跌，这对金价构成支持。但是美国国债收益率提高，导致持有黄金的机会成本提高。周五，黄金期货成交量为 240,903 手，上一交易日 142,707 手，空盘量为 487,173 手，上一交易日 483,789 手。

LME 金属：

周五，伦敦金属交易所（LME）的期铜先抑后扬，收盘上涨 0.8%。周线图上涨近 3 个百分点。由于美国就业数据低于预期，美元汇率走低，这有助于提振铜和其他工业金属上涨。截至格林尼治 16：00，伦敦基准的三个月期铜上涨 0.8%，报每吨 9,355.50 美元。早盘曾一度下跌到 9232.5 美元。周线图上，3 个月期铜上涨 256.5 美元或 2.82%。前一周下跌 264 美元或 2.90%。美国劳工部周五发布的就业报告显示，上个月美国新增了 194,000 个工作岗位，创下九个月来的最低水平，也低于经济学家们平均预期的增加 500,000 个工作岗位。交易商称，早盘期铜下跌，但是就业报告出台后，美元疲软，触发止损买盘，空头争相回补，提振期价走高。美元贬值意味着美元定价的商品对使用其他货币的买家来说更为便宜。分析师称，铜市很容易受到美元走势的影响。当美元对就业数据做出负面反应时，对工业金属构成提振。其他金属的交易情况包括，LME 的三个月期镍上涨 5.2%，报每吨 19,215 美元，部分原因在于空头回补。截至 10 月 6 日，投机资金在镍期货市场上的净空头部位达到空盘量的 11.6%，而去年最高为 15.9%。三个月期锌收盘上涨 3.5%，报每吨 3,157.5 美元，盘中最高触及 3,179 美元，这也是 2018 年 6 月以来的最高水平。分析师指出，锌是受中国限电影响最大的金属之一。LME 铝上涨 0.7%，报每吨 2,967.50 美元，铅上涨 2.3%，报每吨 2,223 美元，锡上涨 2.5%，报每吨 36,150 美元。

CBOT 农产品：

周五，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘下跌，回吐了隔夜交易中的涨幅，因为虽然头号买家中国结束国庆长假，但是美国的大豆出口消息匮乏。截至收盘，大豆期货下跌 3.50 美分到 7 美分不等，其中 11 月期约收低 4.25 美分，报收 1243 美分/蒲式耳；1 月期约收低 4 美分，报收 1254.25 美分/蒲式耳；3 月期约收低 3.50 美分，报收 1263.75 美分/蒲式耳。成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1242 美分到 1262.50 美分。当天基金抛盘和技术抛盘活跃，导致主力期约在周线图上下跌。从周线图上来看，主力期约下跌 0.3%。美国农业部将于下周二发布 10 月份供需报告。分析师预计大豆产量为 44.15 亿蒲式耳，平均单产为 51.1 蒲式耳/英亩。巴西农业部发布的初步预测显示，2021/22 年度大豆播种面积预计增加 2.5%，大豆产量预计达到 1.408 亿吨，相比之下，上年的产量 1.373 亿吨。周五，主力期约的成交量估计为 123,107 手，周四为 104,838 手。空盘量为 311,566 手，周四为 316,600 手。

周五，芝加哥期货交易所（CBOT）豆粕期货市场收盘下跌，追随邻池大豆市场的跌势。截至收盘，豆粕期货下跌 0.40 美元到 1.70 美元不等，其中 12 月期约收低 0.60 美元，报收 318.70 美元/短吨；1 月期约收低 0.40 美元，报收 321 美元/短吨；3 月期约收低 0.70 美元，报收 323.80 美元/短吨。成交最活跃的 12 月期约交易区间在 318 美元到 322.80 美元。从周线图上来看，主力期约下跌 2.5%。交易商称，大豆和豆油市场全线下挫，拖累豆粕下跌。豆粕需求疲软令人担忧，也对价格不利。不过豆粕收盘价高于上周五创下的 12 个半月来的低点。周五，主力期约的成交量估计为 56,781 手，周四为 59,995 手。空盘量为 182,210 手，周四为 180,119 手。

以上信息仅供参考

免责申明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能做为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。

南华期货 NANHUA FUTURES

公司总部地址：杭州西湖大道 193 号定安名都 3 层　邮编：310002

全国统一客服热线：400　8888　910

网址：www.nanhua.net

股票简称：南华期货　股票代码：603093

南华期货营业网点