

## 全球政经要闻外盘商品市场概览

- 1、国庆假期外盘市场剧烈震荡，美股、港股先抑后扬走出“V”型走势，港股市场在内地假期最后一日上演大爆发，恒生指数创逾2个月最大涨幅，恒生科技指数涨超5%。A股今日将迎来国庆长假后首个交易日，券商乐观预期四季度行情。中信证券认为，预计10月基本面预期和相对估值均处低位的价值崛起，四季度行情启动，基本面预期和相对估值均处低位的板块配置价值更高。
- 2、北交所设立后新三板精选层首批新股今日申购，分别为广脉科技、海希通讯、恒合股份、广咨国际、锦好医疗。另外，10月11日还有3只精选层新股发行，分别为汉鑫科技、禾昌聚合和广道高新。在本批8只精选层新股中，发行价最高的是海希通讯，为21.88元/股；发行价最低的是广脉科技，为5.8元/股。
- 3、美联储梅斯特表示，经济通胀前景的不确定性增加；供给侧和需求侧因素都在影响通胀；预计通胀会回落，但风险会上升；今年出现的大部分通胀是由与疫情有关的因素造成的，这些因素可能不会导致通胀继续上升。
- 4、欧洲央行会议纪要：宽松的货币政策立场仍是必要的，重申紧急抗疫购债计划（PEPP）是作为一项紧急方案设计的，其明确目标是消除疫情的影响；今年以来通胀状况有了显著改善，短期通胀上升主要是由临时因素推动的，这些因素将在中期内消退，而不是要求收紧政策。

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	94.217	94.224	0.007%
欧元/美元	1.155	1.1555	0.043%
美元/日元	111.59	111.69	0.090%
美元人民币(在岸)	6.4452	6.4452	0.000%
美元人民币(离岸)	6.4513	6.4509	-0.006%

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	34509.72	34975.19	34509.72	34754.94	0.711%
标普 500	4383.73	4429.97	4383.73	4399.76	0.366%
纳斯达克	14631.8	14755.718	14615.139	14654.016	0.152%
欧洲 STOXX50	3505.71	3552.81	3505.71	3549.6	1.252%
英国富时 100	6995.87	7094.93	6995.87	7078.04	1.175%
法国 CAC40	6563.24	6616.53	6545.74	6600.19	0.563%
德国 DAX	15162.75	15253.29	15116.47	15250.86	0.581%
意大利富时 MIB	25934.35	26047.54	25761.22	25992.29	0.223%
日经 225	27665.97	28015.11	27607.97	27678.21	0.044%
南韩综合	2936.87	2961.53	2927.6	2959.46	0.769%

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	77	78.89	74.96	78.85	0	2242091	
BRENT-主力合约	80.98	82.5	79.08	82.48	931466	2269680	
铜	9142	9306	9100	9306	85819	258275	200575
铝	2900	2957.5	2900	2942	177519	658364	1188575
铅	2147.5	2185	2131	2184.5	27275	107630	49625
锌	3010	3060	3010	3060	69658	265465	198550
锡	35250	35650	35050	35300	3414	14032	1035
镍	18105	18385	18015	18385	50180	219937	151728
CMX铜-主力合约	4.1755	4.26	4.1625	4.2485	0	184073	56484
CMX 黄金-主力合约	1763.8	1767.7	1752	1756.1	0	487173	33933238
CMX 白银-主力合约	22.64	22.84	22.385	22.61	0	139195	360508755
CBOT 大豆-主力合约	1242	1249.5	1233.5	1246.75	156130	719444	
ICE 棉花-主力合约	111.06	113.77	108.63	111.67	71743	289200	
ICE 糖-主力合约	19.77	20.02	19.76	19.85	71059	886232	

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

## WTI 原油期货行情

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	78.66	79	1.52	1.84	35.67	35.67
BRENT-02 合约	80.86	81	4.77	5.26	34.41	34.92

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	9175	9177	1.5	0	81	241	117725
铝	2928	2929	-12.5	-13	111	251	550150
铅	2153	2155	27.5	26	31.5	58.5	19150
锌	3033	3035	-10	-10	46.5	153.5	41800
锡	35125	35150	1075	1055	--	--	470
镍	18235	18240	-5	0	67.5	67.5	50298

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	9278	30.11	432.39	432.14	28195
	12 月	9275	28.71	526.79	527.04	2176
	1 月	9272	28.94	607.85	607.6	472
铝	11 月	2943	29.46	94.05	94.05	17589
	12 月	2945	29.76	135.62	135.62	50258
	1 月	2941	29.16	169.59	169.84	7894
锌	11 月	3048	22.43	74.43	73.93	4451
	12 月	3050	22.88	107.74	108.24	5447
	1 月	3050	22.71	136.83	137.33	440
铅	11 月	2193	23.83	56.68	56.68	4029
	12 月	2182	24.05	81.23	81.23	3684

	1月	2172	23.37	100.75	100.25	460
锡	11月	35945	28.58	1114.36	1114.36	0
	12月	35545	28.18	1550.41	1550.41	0
	1月	35255	28.15	1963.85	1963.85	0
镍	11月	18261	31.16	617.14	617.14	1731
	12月	18258	31.4	887.09	887.09	8489
	1月	18255	31.14	1124.87	1124.87	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	25	0	25	0	0	0
	亚洲	27975	50	27925	0	1325	-1325
	欧洲	172575	82800	89775	2500	3100	-600
	全球	200575	82850	117725	2500	4425	-1925
铝	北美洲	31850	24750	7100	0	250	-250
	亚洲	1088300	601150	487150	0	8850	-8850
	欧洲	68425	12525	55900	0	750	-750
	全球	1188575	638425	550150	0	9850	-9850
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	31800	26500	5300	0	0	0
	欧洲	17825	3975	13850	0	275	-275
	全球	49625	30475	19150	0	275	-275
锌	北美洲	67650	53675	13975	0	375	-375
	亚洲	118875	95350	23525	0	475	-475
	欧洲	12025	7725	4300	0	75	-75
	全球	198550	156750	41800	0	925	-925
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	1035	565	470	70	10	60
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	1035	565	470	70	10	60
镍	北美洲	1776	1074	702	0	18	-18

	亚洲	75030	52932	22098	0	1254	-1254
	欧洲	62898	38076	24822	0	66	-66
	全球	151728	101430	50298	0	1452	-1452

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

## 全球市场资讯

### 原油:

10月7日消息:周四国际原油期货收盘上涨,因为市场认为美国不太可能释放战略原油储备或者禁止出口。纽约商品期货交易所(NYMEX)的11月西德克萨斯中质原油(WTI)合约收盘上涨0.87美元或1.1%,报78.30美元/桶。全球基准的布伦特12月原油期货上涨0.87美元或1.1%,报收81.95美元/桶。这两个合约在周四早盘均一度下跌2美元/桶左右。美国能源部表示,解决能源供应紧张的所有工具都摆在桌面上。市场质疑拜登总统的政府是否正在考虑通过释放战略原油储备(SPR)或禁止原油出口,以平抑原油成本。拜登国家安全顾问则敦促能源供应商增加供应,以满足市场需求。美国有时会动用其战略储备,通常是在飓风或其他供应中断之后。自从美国2015年结束40年的原油出口禁令以来,美国已成为重要的原油出口国,一直没有提出削减出口。本周早些时候,原油价格创下多年新高,部分原因在于欧佩克联盟继续坚持先前逐步提高产量的计划,而不是进一步提高产量。从需求来看,随着天然气价格高企,发电厂也在转向使用原油产品发电,国际能源署和一些机构预计未来几个月原油需求可能会增加15万到50万桶/日。荷兰国际集团分析师称,短期内原油供需看起来更加紧张,表明价格将在年底前获得良好支撑。

### COMEX 贵金属:

纽约10月7日消息:周四,黄金期货小幅下跌,因为在本周五发布关键非农就业数据前,美国周度首次申请失业就业人数下降,提振美国国债收益率上行,也令投资者揣测美联储可能很快开始缩减货币刺激。截至收盘,黄金期货下跌1.8美元到2.6美元不等,其中成交最活跃的2021年12月黄金期货下跌2.6美元或0.15%,报每盎司1759.2美元。12月合约的交易区间位于1752美元到1767.7美元。周四,成交最活跃的12月白银上涨0.126美元或0.56%,收于22.658美元/盎司。周四公布的数据显示,上周美国初次申请失业金人数创下三个月以来最大降幅,表明美国劳动力市场在近期放缓后正在重新走强。这份报告有助于提高美国债券收益率,并提振美国股市上涨,进而给黄金带来压力。如果美联储开始缩减货币刺激,并提高利率,将导致债券收益率提高,持有黄金这种非计息资产的机会成本也将提高。此外,美国债务僵局短期得到缓解,共和党领袖提议将债务上限暂时延至12月份,这也有助于平息市场担忧,对股市有利,而对黄金利空。周四美元从接近一年的高位略微回落,因为通胀担忧挥之不去。周四,黄金期货成交量为142,707手,上一交易日163,873手,空盘量为483,789手,上一交易日485,690手。

### LME 金属:

伦敦10月7日消息:周四,伦敦金属交易所(LME)的铜期货收盘上涨,因为全球股市强劲反弹,交易所铜库存下降,以及秘鲁一家铜矿供应面临中断威胁。截至格林尼治时间1630,LME基准的三个月期铜收盘

上涨 2.5%，报 9,268 美元/吨。不过这依然要比 5 月 10 日创下的历史高点 10747.5 美元下跌了 13.8 个百分点。分析师表示，短线而言，铜价依然面临下行压力，因为铜价重续升势需要得到需求面的支持。如果只是想年底之前交易，那么可能走势偏空。但是如果长线交易，铜价后市依然看涨。周四，全球股市企稳反弹，因为市场对美国解决债务上限争端的希望增加，能源价格回落也有助于缓解人们对经济出现滞涨的担忧。就库存而言，LME 注册仓库的铜仓单降至 82850 吨，低于 9 月 21 日的 168075 吨。在上海期货交易所，铜库存为 43525 吨，创下 2009 年以来的最低库存。在秘鲁埃斯皮纳尔省，当地一个土著社区计划无限期封锁一条主要的采矿道路。其他消息包括，国际铜业研究小组（ICSG）表示，今年全球铜市场将出现 42,000 吨短缺，2022 年将出现 328,000 吨过剩。周五，中国期货市场将会恢复交易。其他金属的收盘情况包括，LME 三个月期铝上涨 2%，报每吨 2,953.50 美元，锌上涨 1.3%，报每吨 3,053 美元，镍上涨 1.4%，报每吨 18,320 美元，铅上涨 1.1%，报每吨 2,175.50 美元，锡上涨 0.4%，报每吨 35,300 美元。

#### CBOT 农产品：

芝加哥 10 月 7 日消息：周四，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘上涨，因为随着新收大豆上市，有迹象显示出口强劲。截至收盘，大豆期货上涨 4.75 美分到 9 美分不等，其中 11 月期约收高 5.25 美分，报收 1247.25 美分/蒲式耳；1 月期约收高 5.75 美分，报收 1258.25 美分/蒲式耳；3 月期约收高 6 美分，报收 1267.25 美分/蒲式耳。成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1233.50 美分到 1249.50 美分。一位分析师称，从基本面来看，市场目前关注的焦点是美国农业部即将于下周二出台的 10 月份供需报告。分析师平均预计今年美国大豆产量为 44.15 亿蒲式耳，高于美国农业部 9 月份预测的 43.74 亿蒲式耳。据美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 2021 年 9 月 30 日的一周，美国 2021/22 年度大豆净销售量为 1,041,900 吨，一周前为 1,093,900 吨。美国农业部还宣布，美国私人出口商向墨西哥销售了 261,264 吨大豆，2021/22 年度交货。巴西国家商品供应公司（CONAB）称，降雨良好，巴西大豆产量预计达到创纪录 1.40752 亿吨，比 2020 年增加 343.1 万吨。2022 年大豆出口量预计为 8740 万吨，这可能加剧出口市场的竞争压力。周四，主力期约的成交量估计为 104,838 手，周三为 75,264 手。空盘量为 316,600 手，周三为 318,862 手。

以上信息仅供参考

## 免责声明

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。



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](http://www.nanhua.net)

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点