

全球政经要闻外盘商品市场概览

- 1、中办国办印发《关于加强网络文明建设的意见》强调，深入推进“清朗”、“净网”系列专项行动，深化打击网络违法犯罪，深化公众账号、直播带货、知识问答等领域不文明问题治理，开展互联网领域虚假信息治理。加强个人信息保护法、数据安全法贯彻实施，加快制定修订并实施文化产业促进法、广播电视法、网络犯罪防治法、未成年人网络保护条例、互联网信息服务管理办法等法律法规。
- 2、中国恒大再遭股债双杀。恒大系股票昨日收盘重挫，恒大汽车跌近 25%，中国恒大、恒大物业均跌约 12%。恒大系债券全线收跌，“15 恒大 03”“19 恒大 01”“20 恒大 01”“20 恒大 02”等多只债券跌至不足 30 元，“19 恒大 01”大跌超 24%。中国恒大昨日早间公告称，由于对公司的持续负面新闻报道严重影响潜在购房者信心，公司预计 9 月份销售持续大幅下降，导致公司销售回款持续恶化，进一步对现金流及流动性造成巨大压力。
- 3、美国部分通胀上行压力开始消退。美国劳工部最新公布，美国 8 月未季调 CPI 同比上升 5.3%，与预期值一致，前值为 5.4%；8 月季调后 CPI 环比上升 0.3%，为七个月来最小涨幅，略低于预期值 0.4%，前值为 0.5%；8 月核心 CPI 环比上升 0.1%，创今年 2 月以来新低。
- 4、OPEC 上调明年两年全球对其原油需求量的预期，未来几个月世界将继续面临石油供应短缺。热带风暴尼古拉斯登陆前可能升级为飓风，休斯顿正在“靶心”，对沿海炼油厂和石化设施构成威胁。IHS Markit 预计全球成品油需求料在 2032 年达到顶峰。
- 5、沃尔玛否认有使用莱特币进行购物的协议，莱特币及其他数字货币应声回落。

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	92.623	92.675	0.056%
欧元/美元	1.1802	1.1803	0.008%
美元/日元	109.67	109.62	-0.046%
美元人民币（在岸）	6.4382	6.4382	0.000%
美元人民币（离岸）	6.4322	6.4383	0.095%

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	34906.9	34990.36	34510.3	34577.57	-0.943%
标普 500	4479.33	4485.68	4435.46	4443.05	-0.810%
纳斯达克	15168.448	15181.188	15008.302	15037.759	-0.862%
欧洲 STOXX50	3576.65	3582.94	3556.1	3573.07	-0.100%
英国富时 100	7068.43	7068.45	7020.1	7034.06	-0.486%
法国 CAC40	6672.19	6677.07	6613.52	6652.97	-0.288%
德国 DAX	15697.72	15763.58	15663.42	15722.99	0.161%
意大利富时 MIB	25943.96	26130.21	25916.38	26027.07	0.320%
日经 225	30584.77	30795.78	30504.81	30670.1	0.279%
南韩综合	3137.32	3164.31	3137.32	3148.83	0.367%

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	70.64	71.22	69.98	70.77	0	2139565	
BRENT-主力合约	73.62	74.28	73.08	73.91	874254	2300509	
铜	9535.5	9571	9380	9432.5	219592	261925	235950
铝	2892	2910	2824	2831	500941	655938	1303500
铅	2285.5	2286.5	2261	2261	62837	121903	52725
锌	3078	3078	3013.5	3044	138102	259109	229700
锡	33590	33765	33365	33695	3601	13177	1225
镍	19725	19850	19465	19585	112102	213885	175608
CMX铜—主力合约	4.3675	4.3775	4.287	4.3145	79778	193936	51401
CMX 黄金—主力合约	1794.8	1810.6	1780.6	1806.5	125785	503831	34114526
CMX 白银—主力合约	23.775	23.98	23.435	23.88	50083	139391	361431403
CBOT 大豆—主力合约	1285.75	1297.5	1281	1282	110714	655240	
ICE 棉花—主力合约	92.95	93.84	92.65	93.7	19312	271448	
ICE 糖—主力合约	19.06	19.18	18.8	18.95	223939	1025495	

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-10 合约	70.9	70.5	0.68	0.72	33.62	33.62
BRENT-11 合约	74	74	1.36	1.76	28.98	29.1

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	9416	9416.5	-10	-9.5	66.25	196.25	81125
铝	2857	2858	-10.5	-11	130	290	478300
铅	2265	2267	6	5	45.5	80.5	15300
锌	3023	3024	-9	-9	41	131	42800
锡	33555	33580	735	720	--	--	515
镍	19600	19625	35	15	152.5	177.5	60810

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	10 月	9437	25.12	349.85	349.85	5670
	11 月	9440	26.13	454.59	454.59	27413
	12 月	9440	25.8	539.83	540.33	3738
铝	10 月	2722	22.4	73.13	73.13	23870
	11 月	2725	23.19	103.13	102.88	11431
	12 月	2726	23.7	126.91	127.41	30643
锌	10 月	2993	20.36	72.95	73.21	3097
	11 月	2996	21.4	104.36	104.62	1573
	12 月	2997	22.31	131.76	131.51	3324
铅	10 月	2318	21.93	61.21	60.71	1432

	11 月	2315	23.33	87.9	88.15	707
	12 月	2310	23.63	107.19	107.69	1013
锡	10 月	33250	28.36	1130.62	1130.62	0
	11 月	35495	27.85	1529.88	1529.88	0
	12 月	34700	26.84	1683.15	1683.15	0
镍	10 月	19801	27.68	657.38	657.13	2382
	11 月	19794	28.63	923.54	923.79	739
	12 月	19789	29.55	1150.52	1150.77	5811

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	400	25	375	0	0	0
	亚洲	51875	18325	33550	0	4350	-4350
	欧洲	183675	136475	47200	2000	2050	-50
	全球	235950	154825	81125	2000	6400	-4400
铝	北美洲	37000	28000	9000	0	250	-250
	亚洲	1181725	781450	400275	3300	8775	-5475
	欧洲	84775	15750	69025	0	225	-225
	全球	1303500	825200	478300	3300	9250	-5950
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	31450	26600	4850	275	0	275
	欧洲	21275	10825	10450	0	25	-25
	全球	52725	37425	15300	275	25	250
锌	北美洲	81225	58075	23150	0	525	-525
	亚洲	132175	120950	11225	0	850	-850
	欧洲	16300	7875	8425	0	75	-75
	全球	229700	186900	42800	0	1450	-1450
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	1225	710	515	0	5	-5
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	1225	710	515	0	5	-5

镍	北美洲	1842	1158	684	0	0	0
	亚洲	93030	61650	31380	0	1236	-1236
	欧洲	65478	42126	23352	0	186	-186
	全球	175608	114798	60810	0	1470	-1470

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

全球市场资讯

原油:

周二原油期货收盘基本持平,因为热带风暴尼古拉斯虽然给得克萨斯州带来大雨和停电,但是对美国能源基础设施的破坏明显弱于本月早些时候的艾达飓风。截至收盘,纽约商品期货交易所(NYMEX)成交最活跃的西得克萨斯中质原油(WTI)10月合约较上周五收盘价格上涨0.01美元,报收70.46美元/桶。盘中最高达到71.22美元。全球基准的布伦特11月原油期货上涨0.09美元,报收73.60美元/桶。盘中最高达到74.28美元。美国安全与环境执法局(BSEE)表示,截至周二,美国墨西哥湾超过39%的原油和天然气生产仍处于关闭状态。热带风暴尼古拉斯周一在德克萨斯州登陆,并将于周三抵达路易斯安那州,给美湾地区的石油设施带来更多洪水和暴雨。受强风影响,荷兰皇家壳牌公司关闭了海上石油平台的生产。恶劣天气导致一些能源枢纽的船舶交通中断。尼古拉斯是近几周来威胁美国海湾地区的第二场大风暴,给美国南方带来暴雨并导致停电。尽管如此,德克萨斯州的大多数炼油厂仍在正常运营,德克萨斯州的公用事业公司正在为遭受停电的客户恢复供电。美国最大的燃料管道公司——殖民管道公司在周二早上曾经点点而关闭,但是随后部分恢复运营。周二美国劳工部公布的通胀数据低于预期,加上市场对尼古拉斯热带风暴的担忧减退,令油价盘中一度转为负值。周二,国际能源署(IEA)发布月度报告称,在经过第三季度的全球需求下滑后,新冠疫苗接种有助于重新提振受到疫情抑制的原油需求,特别是在亚洲。IEA预计10月全球原油需求将增长160万桶/日,并持续增长至年底。总体而言,IEA将2021年全球原油需求增长预测下调10.5万桶/日,至520万桶/日,但将2022年全球原油需求增幅上调8.5万桶/日,达到320万桶/日。IEA的需求预测低于欧佩克的预测,后者预计今年原油需求将增长约596万桶/日,明年将增长415万桶/日。

COMEX 贵金属:

周二,黄金期货收盘上涨,重回1800美元上方,因美国通胀增速低于预期,意味着美联储缩减货币刺激计划的时间表存在不确定性,这导致美元回落。截至收盘,黄金期货上涨12.5美元到12.8美元不等,其中成交最活跃的2021年12月黄金期货上涨12.7美元或0.71%,报每盎司1807.1美元。12月黄金的交易区间位于1780.6美元到1810.6美元。成交最活跃的12月白银收盘上涨0.089美元或0.37%,收于23.885美元/盎司。周二公布的美国通胀数据略弱于预期,推动黄金价格上涨至1,800美元/盎司以上,创下一周来的新高。分析师称目前的宏观环境仍然有利于黄金价格进一步走高。8月份通胀不及预期,可能导致美联储在缩减货币刺激方面放慢步伐。美国劳工部周二表示,不包括波动较大的食品和能源成分的消费者价格指数(核心CPI)在8月份小幅上涨0.1%,低于预期的0.3%。这是自2月份以来的最小涨幅,7月份CPI上涨了0.3%。8月份CPI涨幅放慢,主要是受到二手车和卡车价格下跌1.5%的抑制,此前二手车和卡车价

格连续五个月上涨，是年初通胀升温的主要驱动因素。此外，8月份航空公司票价暴跌9.1%，这可能是由于德尔塔变异病毒导致疫情卷土重来，削弱了航空旅行需求。在截至8月的12个月内，核心CPI上涨4.0%。美国劳工部周二报告的价格上涨压力普遍放缓，与美联储主席鲍威尔长期以来认为高通胀是暂时的观点一致。不过经济学家警告称，现在庆祝还为时过早，并预计美联储将在11月政策会议上制定开始缩减大规模债券购买计划。一位分析师表示，周二的通胀数据低于预期，对黄金是个利好，因为这意味着美联储不太可能在本月政策会议上宣布缩减货币刺激。美联储联邦公开市场委员会(FOMC)定于9月21日至22日举行政策会议。分析师表示，在11月份FOMC政策会议之前，美联储不太可能宣布缩减货币刺激；但是在本月会议上，有可能宣布一些美联储官员的预测，或者提到2024年的利率目标，而这可能反映出2023年两次加息的结果。周二，黄金期货成交量为196,636手，上一交易日118,156手，空盘量为503,195手，上一交易日504,176手。

LME 金属：

周二伦敦金属交易所(LME)的期铜下跌1%以上，这也是连续第二个交易日下跌。中国房地产市场令人担忧，对包括铜在内的工业金属构成压力。铝和镍从多年高点回落，也引发了多头平仓盘涌出。周二格林尼治时间1644，LME基准的三个月铜期货下跌1.3%，报每吨9,439美元。周一LME铜价已经下跌1.3%。自从5月10日LME期铜创下历史高点10747.5美元之后，期铜一直呈现震荡回落走势，主要因为铜价高企遏制下游企业需求，中国经济增长放慢，以及美联储可能收紧货币政策。分析师称，近期铝价和镍价走势强劲，但是周二这两个金属均出现回调，令工业金属的涨势告一段落。不过，基本面继续构成支撑，因为需求稳定而供应紧张。消息面上，智利铜矿罢工威胁减退，也令铜价面临一些压力。上周五，Codelco的安迪纳铜矿的工人结束了为期三周的停工。周六必和必拓和Cerro Colorado铜矿的工会达成协议，避免了罢工。瑞士信贷上周将Freeport-McMoRan公司的股价评级调低到“弱于大盘”，认为2022年铜价将回落到更接近历史均值的水平。在中国，资金紧张的房地产集团中国恒大表示，在房地产销售暴跌的情况下存在违约风险。此外，福建省新增的本地新冠感染病例较上一日增加一倍多，达到59例。在美国，美国8月份基本消费者价格涨幅创下六个月来最低，表明通胀可能已见顶。周二，LME三个月期铝下跌2.4%，至每吨2,827.50美元。周一LME期铝盘中触及3000美元，这也是2008年以来首次，之后从高点回落，收盘下跌0.9%。LME期镍收盘下跌0.5%，报每吨19,635美元，周一下跌3.3%，创下6月份以来最大单日跌幅。上周五，镍价触及20,705美元，这是2014年以来的最高水平。其他金属的收盘情况包括，LME锌下跌1.2%，报每吨3,049美元；铅下跌1.1%，报每吨2,267美元。锡逆势上涨0.2%，报每吨33,550美元。

CBOT 农产品：

周二，芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货市场收盘略微下跌。美国农业部周一发布的作物周报显示大豆作物状况与一周前保持稳定。截至收盘，大豆期货下跌1.25美分到2.25美分不等，其中11月期约收低2.25美分，报收1282.50美分/蒲式耳；1月期约收低1.75美分，报收1291.75美分/蒲式耳；3月期约收低1.75美分，报收1296.25美分/蒲式耳。成交最活跃的11月期约交易区间在1281美分到1297.50美分。美国农业部称，截至周日，美国大豆优良率为57%，与上周持平。落叶率为38%，提高20%，也比五年平均高出9%。美国农业部发布的周度出口检验报告显示，截至9月9日当周，美国大豆出口检验数量为105,368吨，一周前为90,603吨。本年度迄今为止，大豆出口检验总量达到135,772吨，同比减少94.1%。飓风是出口检验数量下滑的主要原因。南美农业专家Michael Cordonnier预计2021/22年度美国大豆单产为50.3

蒲式耳/英亩，相比之下，美国农业部目前的预测为 50.6 蒲式耳/英亩。巴西大豆播种工作刚刚开始。农业部将播种窗口期从 110 天延长到了 140 天。周二，11 月期约的成交量估计为 65,074 手，周一为 59,366 手。空盘量为 345,844 手。周一为 350,919 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

股票简称：南华期货 股票代码：603093



南华期货营业网点