

全球政经要闻外盘商品市场概览

- 1、互联网行业互联互通迈出第一步。工信部重点整治互联网平台屏蔽网址链接，要求企业按照整改要求，务实推动即时通信屏蔽网址链接等不同类型的的问题，分步骤、分阶段解决。工信部表示，保障合法的网址链接正常访问，是互联网发展的基本要求。下一步将强化依法处置，对于整改不彻底的企业也将依法依规采取处置措施，整改一批典型违规行为，查处一批典型违规企业。阿里巴巴、腾讯、字节跳动等均表示，将落实工信部相关要求。
- 2、恒大集团发表声明称，网络上近日出现的有关恒大破产重组的言论完全失实。公司目前确实遇到了前所未有的困难，但公司坚决履行企业主体责任，全力以赴复工复产，保交楼，想尽一切办法恢复正常经营，全力保障客户的合法权益。佛山南海住建局向自然资源局南海分局致函，要求为加强南海区恒大地产项目风控，即日起暂停受理恒大地产项目公司在南海区的不动产抵押登记业务。
- 3、中国8月份信贷增速反弹，社会融资规模增量为2.96万亿元人民币，远超7月份的1.1万亿元；人民币贷款增加1.22万亿元，增幅也大于7月份的1.1万亿元。
- 4、知情人士透露，拜登政府正在考虑对中国的补贴行为及其对美国经济的损害展开新调查，以此在贸易问题上向中国施压。
- 5、美国8月份生产者价格(PPI)环比上涨0.7%，超过预期，8.3%的同比涨幅也创下新高，因供应链问题推高了生产成本。另据彭博调查，经济学家将美国第三季度经济增长预测从6.8%下调至5%，同时上调通胀预估。前美国财长萨默斯忧心美国重蹈复辙，指出当前经济和外交政策与1960年代和1970年代初期的高通胀时代相似。

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	92.675	92.646	-0.031%
欧元/美元	1.1808	1.1811	0.025%
美元/日元	109.98	109.96	-0.018%
美元人民币（在岸）	6.4511	6.4511	0.000%
美元人民币（离岸）	6.4406	6.4422	0.025%

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	34665.5	34939.1	34665.5	34869.63	0.589%
标普 500	4474.81	4492.99	4445.7	4468.73	-0.136%
纳斯达克	15211.427	15215.443	15030.851	15105.582	-0.696%
欧洲 STOXX50	3564.89	3595.9	3564.89	3577.18	0.345%
英国富时 100	7029.2	7090.81	7029.2	7068.43	0.558%
法国 CAC40	6688.77	6722	6670.85	6676.93	-0.177%
德国 DAX	15681.17	15787.66	15674.16	15701.42	0.129%
意大利富时 MIB	25794.08	26011.19	25793.27	25925.73	0.510%
日经 225	30372.02	30447.37	30229.01	30447.37	0.248%
南韩综合	3117.35	3139.13	3109.01	3127.86	0.337%

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	69.74	70.97	69.51	70.65	0	2155056	
BRENT-主力合约	72.88	73.92	72.69	73.67	730258	2306963	
铜	9670	9755.5	9472	9536	178745	264274	240350
铝	2921	3000	2858	2889.21	315249	655088	1309450
铅	2304	2313	2269	2287.5	54415	123129	52475
锌	3114.5	3117.5	3060.5	3079	111724	260705	231150
锡	33305	34949	33160	33500	3477	13338	1230
镍	20475	20475	19550	19720	108893	215869	177078
CMX铜-主力合约	4.426	4.4715	4.3315	4.366	102928	196568	51248
CMX 黄金-主力合约	1789.8	1800.2	1784.4	1795.1	143912	503195	34114590
CMX 白银-主力合约	23.79	23.89	23.36	23.76	40195	140058	361018136
CBOT 大豆-主力合约	1290	1294.25	1277	1285.25	230419	661140	
ICE 棉花-主力合约	93.21	93.32	92.51	92.87	32702	273007	
ICE 糖-主力合约	18.81	19.02	18.57	19.01	226681	1027569	

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-10 合约	70.52	70.5	0.97	0.8	33.93	33.93
BRENT-11 合约	73.49	73.5	1.63	1.62	29.46	29.19

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	9639.5	9640	-13.5	-13	99.75	279.75	86675
铝	2949.5	2950	-0.5	0	160.25	345.25	484750
铅	2285	2286	13.5	13	45	80	15325
锌	3085	3086	-13.5	-13.5	68	168	44250
锡	33950	34000	975	950	--	--	400
镍	19850	19880	75	50	200	250	61482

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	9558	25.16	358.32	358.57	5460
	11 月	9561	26.14	463.55	463.55	27443
	12 月	9561	25.83	549.96	549.96	3738
铝	10 月	2892	24.5	70.69	71.19	24834
	11 月	2894	24.16	104.47	103.97	14856
	12 月	2894	24.24	130.11	130.11	39128
锌	10 月	3077	20.2	62.25	62.25	3493
	11 月	3084	21.09	96.69	97.19	1690
	12 月	3084	22.04	125.97	126.22	3474
铅	10 月	2294	21.93	50.36	50.36	1958

	11月	2294	23.1	78.97	78.97	867
	12月	2293	23.5	99.92	99.92	1023
锡	10月	34053	28.32	965.35	965.35	0
	11月	35495	27.85	1529.88	1529.88	0
	12月	34700	26.84	1683.15	1683.15	0
镍	10月	19743	28.28	558.93	558.93	2531
	11月	19736	29.18	858.26	858.26	764
	12月	19724	30.03	1098.02	1098.52	6969

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	56225	19175	37050	850	2250	-1400
	欧洲	183725	134475	49250	9475	1675	7800
	全球	240350	153675	86675	10325	3925	6400
铝	北美洲	37250	28000	9250	0	125	-125
	亚洲	1187200	780950	406250	1250	7375	-6125
	欧洲	85000	15750	69250	0	2025	-2025
	全球	1309450	824700	484750	1250	9525	-8275
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	31175	26325	4850	250	0	250
	欧洲	21300	10825	10475	0	75	-75
	全球	52475	37150	15325	250	75	175
锌	北美洲	81750	58075	23675	0	400	-400
	亚洲	133025	120950	12075	4875	175	4700
	欧洲	16375	7875	8500	0	50	-50
	全球	231150	186900	44250	4875	625	4250
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	1230	830	400	25	0	25
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	1230	830	400	25	0	25

镍	北美洲	1842	1158	684	0	0	0
	亚洲	94266	62400	31866	0	2292	-2292
	欧洲	65664	42174	23490	0	24	-24
	全球	177078	115596	61482	0	2316	-2316

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

全球市场资讯

原油:

周一, 国际原油期货上涨, 创下六周来的新高, 因为飓风艾达袭击墨西哥湾沿岸地区两周后, 美国原油生产依然在缓慢恢复。市场担心本周的另外一场风暴可能影响到得克萨斯的原油生产。截至收盘, 纽约商品期货交易所 (NYMEX) 的西德克萨斯中质油 (WTI) 10 月合约上涨 0.73 美元或 1.1%, 报收 70.45 美元/桶, 这也是 8 月 3 日以来的最高收盘价。全球基准的 11 月布伦特原油上涨 0.59 美元或 0.8%, 收于 73.51 美元/桶, 这是 7 月 30 日以来的最高收盘价格。上周布伦特原油上涨 0.4%, WTI 原油上涨 0.6%。分析师指出, 艾达飓风对原油生产影响的持续时间超过了市场预期, 截至本周, 仍有一些石油生产能力处于关闭状态, 相比之下, 炼油厂恢复生产的速度比预期要快, 这和当初市场的预期正好相反, 因此原油供需平衡趋紧, 提振了油价走高。此外, 本周美国又将迎来新的恶劣天气。美国国家飓风中心预计热带风暴尼古拉斯将于周一沿着德克萨斯州南部海岸前行, 并于周一晚上在科珀斯克里斯蒂附近登陆。荷兰皇家壳牌公司已经开始从墨西哥湾石油平台撤离人员, 其他公司也开始提前做准备。分析师表示, 极端天气带来的威胁引人关注, 也是原油期货增加风险溢价的一个原因, 因为墨西哥湾的新热带风暴尼古拉斯可能会在未来几天变成飓风并袭击德克萨斯州。新的风暴将为休斯顿和路易斯安那州的部分地区带来暴雨, 而该地区仍在从飓风艾达的袭击中恢复。美国墨西哥湾依然有近 50% 的原油生产处于关闭, 而新的风暴意味着停产产量可能再次增长。从风暴经过的路径来看, 德克萨斯州的炼油厂和码头也可能会出现一些关闭。尽管欧佩克在周一发布的月报里调低了 2021 年最后一个季度的世界原油需求预测, 但是市场对此并不是很在意。欧佩克表示, 全球原油需求复苏将推迟到明年, 届时消费量将超过疫情爆发前的水平。分析师指出, 尽管欧佩克调低了第四季度的需求, 但是包括俄罗斯等盟友在内的欧佩克联盟却仍然提高原油产量, 从 8 月到 12 月份, 每月将产量提高 40 万桶/日。此外, 其他利空因素也压制了周一油价反弹的力度, 其中包括美国页岩油产量增加, 美国和中国计划释放战略石油储备, 以及伊朗可能朝着出口原油迈进一步。美国能源信息署的月度钻井生产率报告显示, 在美国七个主要页岩地层, 10 月份的原油产量预计将增加约 66,000 桶/日, 达到 810 万桶/日, 创下 2020 年 4 月以来的最高水平。在中国, 国家粮食和物资储备局表示将向一些炼油厂定向拍卖战略原油储备。美国政府也同意将战略储备原油卖给埃克森美孚、雪佛龙和瓦莱罗等八家公司。交易商也在等待中国的私营炼油厂获得额外进口配额, 这可能会在未来几周刺激现货市场采购。上周一家公司获准进口一定数量的原油, 其他炼油厂也可能获得一些配额。周日, 联合国原子能监督机构与伊朗就监测设备逾期维修问题达成协议后, 伊朗与西方大国推进核协议谈判的希望增加。美国商品期货交易委员会 (CFTC) 的持仓数据显示, 上周基金连续第六周减持原油净多单。截至 2021 年 9 月 7 日, 投机基金在纽约 WTI 原油期货和期权市场持有净多单 271,192 手, 比一周前减少 1,725 手。上一周是净卖出 9 手。

COMEX 贵金属:

周一，黄金期货小幅上涨。市场期待美国本周将要发布关键经济数据，以从中揣测美联储未来货币政策的方向。截至收盘，黄金期货上涨 2.3 美元到 2.5 美元不等，其中成交最活跃的 2021 年 12 月黄金期货上涨 2.3 美元或 0.13%，报每盎司 1794.4 美元。交易区间为 1784.4 美元到 1800.2 美元。成交最活跃的 12 月白银期货收盘下跌 0.104 美元或 0.44%，收于 23.796 美元/盎司。周二美国计划公布月度消费者物价指数，这也是美联储首选的通胀指标。本周还将发布 8 月份的零售销售以及生产数据。分析师指出，美联储官员长期以来一直强调关注的重点是全面充分就业，并不是很担心通胀。美联储的超级宽松货币政策也对黄金有利，因为黄金一直被视为抵御货币贬值和通胀压力的工具。但是鉴于美元走势依然坚挺，黄金想要突破上行的难度很大。市场人士将继续关注美联储下一次政策会议。美联储将在 9 月 21 日到 22 日期间举行下一次政策会议。周一，美元指数触及数周来高位，这使得黄金对其他货币持有者的吸引力减弱。上周五，美联储克利夫兰分行行长洛雷塔·梅斯特表示，她仍希望央行今年开始缩减资产购买规模。她和一些美联储官员认为，尽管 8 月份美国就业数据增长疲软，但美联储仍应当开始缩减支持。8 月份美国非农就业岗位新增 23.5 万个，远低于市场预期的 72.8 万个。美国商品期货交易委员会（CFTC）的持仓数据显示，上周投机基金在黄金期货市场大幅减持净多单，这也是四周来首次减持。截至 2021 年 9 月 7 日，投机基金在黄金期货和期权市场持有净多单 83,540 手，比一周前净减少 15,325 手。上一周净买入 4,273 手。周一黄金期货成交量为 118,156 手，上一交易日 132,614 手，空盘量为 504,176 手，上一交易日 504,278 手。

LME 金属:

周一，伦敦金属交易所（LME）的期铜下跌。截至格林尼治 1600，伦敦基准的三个月期铜下跌 1.4%，报 9,561 美元/吨。消息面上，必和必拓（BHP）周六表示和智利 Cerro Colorado 铜矿的一个工会达成一项集体合同协议。协议有效期为 36 个月，其中包括对之前合同的一系列改进。2020 年 Cerro Colorado 的铜产量约占智利铜总产量的 1.2%。上个月 BHP 还与埃斯孔迪达（Escondida）矿的工人达成一项协议。周一，LME 的三个月期铝下跌 1%，报 2894.5 美元，早盘曾触及 3000 美元，这也是 2008 年以来首次触及这一关键价位。今年铝价大涨 50%，因为主要生产国限产加剧了供应短缺的担忧。投机资金也推波助澜，过去三周里铝价就大涨了近 15 个百分点。T 商品公司分析师表示，铝市的上涨走势显然有点过头了。不过，考虑到中国限产，氧化铝价格快速上涨，交易所库存下降，以及需求保持强劲，铝价在回调之后仍有可能重拾升势。在云南省，使用水电的冶炼厂被要求将 9 月至 12 月的平均月产量保持在不高于 8 月份的水平。研究机构安泰科本月表示，截至 8 月，云南铝冶炼厂的年产能已关闭近 100 万吨。在 LME 注册仓库，铝库存为 130 万吨，自 3 月以来下降了 33%；在上海期货交易所，铝库存为 228529 吨，自 4 月以来下降了 42%。投机资金也热衷于炒作当前工业金属的供需短缺。经纪商 MarexSpectron 表示，截至周四，投机资金在 LME 期铝上的净多单占到空盘量的比例达到 35%，而一周前为 19%。其他金属的收盘情况包括，锌下跌 1.4%，报每吨 3,074 美元；镍下跌 3.3%，报每吨 19,725 美元，铅下跌 1.3%，报每吨 2,287.50 美元，锡下跌 0.3%，报每吨 33,500 美元。

CBOT 农产品:

周一，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘下跌，因为农户开始收获产量将接近历史最高纪录的大豆作物。不过出口销售数据高于预期，制约豆价跌幅。截至收盘，大豆期货下跌 1 美分到 2.75 美分不等，其中 11 月期约收低 1.75 美分，报收 1284.75 美分/蒲式耳；1 月期约收低 1.25 美分，报收 1293.50 美分/蒲式耳；3 月期约收低 1.25 美分，报收 1298 美分/蒲式耳。成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1277

美分到 1294.25 美分。一位交易商称，随着秋粮收割工作逐渐展开，大豆价格振荡下行。8 月份出现及时降雨，提振主产区单产创下历史最高纪录的预期，因此美国农业部在 9 月份供需报告中上调了美国大豆产量预测。近来的大豆出口销售一直支持着豆价。美国农业部周一宣布，美国私人出口商向未知目的地销售了 13.2 万吨大豆，2021/22 年度交货。一位分析师称，过去一个月里中国已经加快了采购步伐，不过他们需要这么做。他只是担心今年秋季的出口步伐可能达不到上年同期。9 月初飓风艾达登陆后破坏了美湾出口设施，影响到美国大豆出口。目前美湾港口设施几乎无法运营——上周晚些时候有一些港口才开始恢复，因此所有货物都需要从五大湖区或通过太平洋西北地区运输。美国中西部大部分地区天气条件良好，有利于秋粮收获。因此未来几周收获压力还将会持续。据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，上年同期为 1,634,646 吨。美国农业部盘后发布的作物周报显示，截至周日，美国大豆优良率为 57%，与上周持平，落叶率为 38%，五年平均进度为 29%。周一，11 月期约的成交量估计为 59,366 手，上个交易日为 131,495 手。空盘量为 350,919 手，上个交易日为 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