

## 全球政经要闻外盘商品市场概览

1、国家领导人 10 月 31 日晚在北京继续以视频方式出席二十国集团领导人第十六次峰会，重点阐述对气候变化、能源、可持续发展等问题的看法。国家领导人表示，过去 15 年，中国碳排放强度大幅超额完成 2020 年气候行动目标。中方将陆续发布重点领域和行业碳达峰实施方案和支撑措施，构建起碳达峰、碳中和“1+N”政策体系。持续推进能源、产业结构转型升级，推动绿色低碳技术研发应用，支持有条件的地方、行业、企业率先达峰，为全球应对气候变化、推动能源转型的努力作出积极贡献。

2、中国 10 月制造业采购经理指数（PMI）为 49.2%，环比下降 0.4 个百分点，连续两个月位于收缩区间；非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 52.4%和 50.8%，环比下降 0.8 和 0.9 个百分点，但仍处于扩张区间。国家统计局指出，受电力供应紧张、部分原材料价格高位上涨等因素影响，10 月制造业 PMI 下降，制造业企业生产经营活跃度有所减弱；非制造业继续保持扩张，但力度有所减弱。

3、随着中国版“数字守门人”制度提出，超大型平台企业将承担更多的责任和义务。《互联网平台分类分级指南（征求意见稿）》与《互联网平台落实主体责任指南（征求意见稿）》共同确立平台分类分级监管思路，从目前及长期来看，超大型平台都将成为监管机构重点监管对象。

4、二十国集团领导人第十六次峰会闭幕。会议通过了《二十国集团领导人罗马峰会宣言》。各国将继续维持经济复苏，避免过早退出支持措施，同时维护金融稳定和长期财政可持续性，防范下行风险和负面溢出效应。各国将推动实现世界卫生组织全球疫苗接种战略建议的全球接种目标，即到 2021 年底所有国家至少 40%的人口接种、到 2022 年年中 70%人口接种。各国仍然承诺《巴黎协定》目标，将全球平均气温升高幅度控制在低于 2℃之内，并努力将其限制在工业化前水平以上 1.5℃之内，也将其作为实现 2030 年议程的手段之一。

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      | 94.123           | 94.166 | 0.046%  |
| 欧元/美元     | 1.1561           | 1.1557 | -0.035% |
| 美元/日元     | 114              | 114.14 | 0.123%  |
| 美元人民币（在岸） | 6.405            | 6.405  | 0.000%  |
| 美元人民币（离岸） | 6.4021           | 6.4069 | 0.075%  |

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      | 35712.28 | 35852.53  | 35633.2  | 35819.56  | 0.300%  |
| 标普 500     | 4572.87  | 4608.08   | 4567.59  | 4605.38   | 0.711%  |
| 纳斯达克       | 15323.29 | 15504.122 | 15323.29 | 15498.388 | 1.143%  |
| 欧洲 STOXX50 | 3671.71  | 3688.39   | 3640.66  | 3688.32   | 0.452%  |
| 英国富时 100   | 7249.47  | 7249.47   | 7192.05  | 7237.57   | -0.164% |
| 法国 CAC40   | 6778.79  | 6830.34   | 6748.53  | 6830.34   | 0.760%  |
| 德国 DAX     | 15579.9  | 15689.66  | 15495.51 | 15688.77  | 0.699%  |
| 意大利富时 MIB  | 26753.45 | 26895.61  | 26628.59 | 26875.96  | 0.458%  |
| 日经 225     | 28819.16 | 29000.65  | 28475.06 | 28892.69  | 0.255%  |
| 南韩综合       | 3025.67  | 3030.17   | 2965.4   | 2970.68   | -1.817% |

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     | 83.09  | 83.74  | 81.41  | 83.22   | 995657 | 2127888 |           |
| BRENT-主力合约   | 83.67  | 84.26  | 82.57  | 83.53   | 832093 | 2255297 |           |
| 铜            | 9634   | 9680   | 9438   | 9544    | 124477 | 270349  | 140175    |
| 铝            | 2749   | 2771   | 2664.5 | 2733.5  | 237404 | 682195  | 1042800   |
| 铅            | 2415   | 2428   | 2375   | 2379    | 33638  | 117435  | 55100     |
| 锌            | 3350   | 3408   | 3305   | 3397.5  | 81037  | 256172  | 197400    |
| 锡            | 35940  | 37200  | 35500  | 37135   | 4974   | 14051   | 680       |
| 镍            | 19650  | 19680  | 19160  | 19635   | 58775  | 214352  | 143022    |
| CMX铜-主力合约    | 4.4345 | 4.453  | 4.334  | 4.374   | 86130  | 217486  | 57235     |
| CMX 黄金-主力合约  | 1801.5 | 1802.9 | 1772.4 | 1785    | 267998 | 508397  | 33236578  |
| CMX 白银-主力合约  | 24.135 | 24.14  | 23.705 | 23.965  | 64554  | 142050  | 353278382 |
| CBOT 大豆-主力合约 | 1244   | 1255.5 | 1241.5 | 1249.75 | 266754 | 611160  |           |
| ICE 棉花-主力合约  | 113.75 | 115.15 | 112.15 | 115.14  | 42082  | 290015  |           |
| ICE 糖-主力合约   | 19.62  | 19.7   | 19.21  | 19.27   | 72087  | 881257  |           |

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-12 合约   | 83.16 | 83  | 2.32  | 2.4   | 33.82   | 33.82   |
| BRENT-01 合约 | 82.22 | 82  | 4.84  | 4.29  | 0       | 0       |

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<br>买价 | 3 月期场外<br>卖价 | 3 月升贴水<br>买价 | 3 月升贴水<br>卖价 | 3 月/15 月<br>升贴水 | 3 月/27 月<br>升贴水 | 注销仓单   |
|----|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------|
| 铜  | 9615         | 9620         | 335          | 335          | 107.5           | 297.5           | 108700 |
| 铝  | 2693         | 2695         | 1.5          | 0            | 63.5            | 223.5           | 417450 |
| 铅  | 2401         | 2402         | 47           | 47           | 96              | 171             | 12375  |
| 锌  | 3335         | 3340         | 120          | 115.5        | 227             | 517             | 49650  |
| 锡  | 36950        | 37000        | 1750         | 1750         | —               | —               | 210    |
| 镍  | 19300        | 19310        | 175          | 170          | 300             | 450             | 65160  |

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  | 12 月 | 9558 | 30.88 | 354.15 | 353.65 | 27986    |
|    | 01 月 | 9504 | 29.04 | 474.66 | 475.16 | 3231     |
|    | 02 月 | 9488 | 29.13 | 564.76 | 564.76 | 1373     |
| 铝  | 12 月 | 2712 | 31.84 | 40.44  | 40.19  | 17514    |
|    | 01 月 | 2719 | 31.69 | 103.19 | 103.44 | 53594    |
|    | 02 月 | 2718 | 30.08 | 140.68 | 140.68 | 15637    |
| 锌  | 12 月 | 3442 | 37.86 | 60.97  | 60.72  | 5189     |
|    | 01 月 | 3412 | 35.71 | 146.18 | 145.93 | 10187    |

|   |      |       |       |         |         |      |
|---|------|-------|-------|---------|---------|------|
|   | 02 月 | 3385  | 32.9  | 191.69  | 191.44  | 1374 |
| 铅 | 12 月 | 2422  | 27.07 | 30.61   | 30.61   | 4544 |
|   | 01 月 | 2406  | 26.85 | 77.46   | 77.46   | 4406 |
|   | 02 月 | 2393  | 25.25 | 103.97  | 103.97  | 460  |
| 锡 | 12 月 | 38538 | 27.88 | 501.71  | 501.71  | 0    |
|   | 01 月 | 37738 | 27.36 | 1237.96 | 1237.96 | 0    |
|   | 02 月 | 37263 | 27.44 | 1759.04 | 1759.04 | 0    |
| 镍 | 12 月 | 19526 | 34.13 | 311.13  | 311.13  | 2676 |
|   | 01 月 | 19486 | 34.25 | 800.07  | 800.07  | 8218 |
|   | 02 月 | 19461 | 33.27 | 1113.61 | 1113.61 | 757  |

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 | 325     | 325    | 0      | 0    | 0    | 0     |
|    | 亚洲  | 24550   | 15250  | 9300   | 1150 | 525  | 625   |
|    | 欧洲  | 115300  | 15900  | 99400  | 0    | 4100 | -4100 |
|    | 全球  | 140175  | 31475  | 108700 | 1150 | 4625 | -3475 |
| 铝  | 北美洲 | 27400   | 21600  | 5800   | 0    | 350  | -350  |
|    | 亚洲  | 958150  | 591225 | 366925 | 0    | 7575 | -7575 |
|    | 欧洲  | 57250   | 12525  | 44725  | 0    | 625  | -625  |
|    | 全球  | 1042800 | 625350 | 417450 | 0    | 8550 | -8550 |
| 铅  | 北美洲 | 0       | 0      | 0      | 0    | 0    | 0     |
|    | 亚洲  | 41275   | 36500  | 4775   | 0    | 0    | 0     |
|    | 欧洲  | 13825   | 6225   | 7600   | 0    | 200  | -200  |
|    | 全球  | 55100   | 42725  | 12375  | 0    | 200  | -200  |
| 锌  | 北美洲 | 57025   | 32125  | 24900  | 0    | 300  | -300  |
|    | 亚洲  | 130550  | 115575 | 14975  | 0    | 0    | 0     |
|    | 欧洲  | 9825    | 50     | 9775   | 0    | 25   | -25   |
|    | 全球  | 197400  | 147750 | 49650  | 0    | 325  | -325  |
| 锡  | 北美洲 | 0       | 0      | 0      | 0    | 0    | 0     |
|    | 亚洲  | 680     | 470    | 210    | 0    | 285  | -285  |

|   |     |        |       |       |     |     |      |
|---|-----|--------|-------|-------|-----|-----|------|
|   | 欧洲  | 0      | 0     | 0     | 0   | 0   | 0    |
|   | 全球  | 680    | 470   | 210   | 0   | 285 | -285 |
| 镍 | 北美洲 | 1524   | 1050  | 474   | 0   | 6   | -6   |
|   | 亚洲  | 65076  | 38982 | 26094 | 0   | 420 | -420 |
|   | 欧洲  | 63252  | 30960 | 32292 | 306 | 294 | 12   |
|   | 全球  | 143022 | 77862 | 65160 | 588 | 900 | -312 |

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

## 全球市场资讯

### 原油:

10 月 29 日消息:周五原油期货小幅上涨,收复了早盘失地,因为市场担心欧佩克联盟将继续坚持先前的产量政策。不过周线图上原油期货收出阴线,这也是至少 8 周来首次下跌。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)12 月合约上涨 0.76 美元或 0.9%,报 83.57 元/桶。全球基准的 1 月布伦特原油期货上涨 0.06 美元,报收 84.38 美元/桶。分析师称,虽然伊朗准备恢复核协议谈判,意味着伊朗可能提高出口和产量,但是看起来欧佩克联盟不太可能进一步提高产量。欧佩克联盟将于 11 月 4 日举行部长级会议,讨论 12 月份的产量政策。周四阿尔及利亚表示,由于市场的不确定性和风险,12 月份欧佩克联盟的原油产量增幅不应超过 40 万桶/日。尽管周五略有反弹,但是周线图上原油期货下跌。当周 12 月 WTI 原油期货下跌 0.23%,这是 10 周来首次下跌。当周 1 月布伦特原油下跌 1.02%,这是八周来首次下跌。自从周三美国能源信息署报告上周美国原油库存增加 430 万桶之后,原油价格承压下行。此外伊朗表示将在 11 月底之前重启有关恢复核协议的谈判,这也有助于缓解人们对原油供应紧张的担忧。随着全球经济从疫情中复苏,原油价格在 2021 年飙升,10 月份 WTI 原油期货上涨 11.87%,布伦特原油上涨 8.06%。能源服务公司贝克休斯公司周五表示,10 月份美国能源公司连续第 15 个月增加石油和天然气钻井平台,因为油价上涨至 2020 年 4 月以来的最高水平。埃克森美孚和雪佛龙公司周五表示,继去年大幅削减二叠纪页岩盆地的人员和产量后,这两家公司计划在这个主要页岩油产地增加钻井平台。周五,欧盟和英国的天然气价格下跌,因为俄罗斯总统普京表示俄罗斯可以开始向欧洲运输天然气。

### COMEX 贵金属:

纽约 10 月 29 日消息:周五,纽约黄金期货跌至一周多来的低点,因为受到美元走强的拖累。美国数据显示 9 月份通胀依然居高不下,令市场重新聚焦下周美联储政策会议。截至收盘,黄金期货下跌 18.6 美元到 18.9 美元不等,其中成交最活跃的 2021 年 12 月黄金期货下跌 18.7 美元或 1.04%,报每盎司 1783.9 美元。交易区间为 1772.4 美元到 1802.9 美元。周线图上,12 月黄金下跌 0.69%,前一周上涨 1.58%。周五,成交最活跃的 12 月白银期货收盘下跌 0.171 美元或 0.72%,收于 23.949 美元/盎司。周线图上,12 月白银比一周前下跌 2.05%,前一周上涨 4.17%。月线图上,10 月份黄金期货上涨 1.53%,白银上涨 8.63%,这主要和市场担心能源价格上涨带动全球通胀压力加大有关。贵金属通常被视为对冲通胀的工具。周五,美元汇率飙升 0.8%,美国 10 年期国债收益率也上升至 1.6190%,因为消费者价格指数飙升,令人担心美联

储将会采取积极货币政策，以对抗消费者价格飙升。能源供应紧缩，供应链陷入混乱，推高了通货膨胀。这也促使全球交易员纷纷调高了货币政策收紧的前景，因为通胀可能促使央行更快退出货币宽松政策。美联储将在 11 月 2 日到 3 日期间举行货币政策会议，市场参与者预计此次会议结束时美联储将会宣布何时开始缩减货币刺激规模。自今年 6 月份以来，美联储官员一直在谈论缩减货币刺激或加息的可能性。自 2020 年 3 月以来，美联储每月买入 1200 亿美元的债权和其他资产，以提振美国经济。如果央行减少货币刺激并且加息，将会提振政府债券收益率走高，进而导致持有黄金的机会成本增加。从技术面看，黄金期货跌破关键的 1800 美元，吸引技术性抛盘入市。周五，黄金期货成交量为 251,352 手，上一交易日 226,742 手，空盘量为 516,970 手，上一交易日 509,082 手。

#### LME 金属：

伦敦 10 月 29 日消息：周五，伦敦金属交易所（LME）的期铜下跌，本周下跌 2 个百分点以上，市场担心中国需求前景减弱，中国遏制煤炭价格的举措也引发投机多头平仓。截至格林尼治 1602，伦敦基准的三个月期铜下跌 1.5%，报每吨 9,520 美元。周线图上期铜连续第二周下跌，3 个月期铜下跌 203 美元或 2.09%，前一周下跌 525 美元或 5.12%。本月早些时候期铜曾触及 10,452.50 美元的高点，这也是 5 月 18 日以来的最高水平，主要因为交易所库存大幅降低。不过随着交易所自那之后铜价格已下跌 8%，因为伦敦金属交易所出台措施限制现货合约溢价。月线图上，10 月份 LME 期铜涨幅达到 6.6%，这也是 4 月以来的最大月度涨幅。LME 注册仓库的铜库存为 140,175 吨，较 8 月份剧减了 45%。库存下降有助于推动铜价上涨。此外，伦敦注册仓库的铜仓单注销量（用于交割）达到 108,700 吨，意味着未来数天里库存还将下降，有助于支持现货铜合约价格继续高于三个月期铜。周五，LME 的三个月期铝收低 0.9%，报每吨 2721 美元，周四该合约曾跌至两个月低点 2602 美元，因为中国煤炭价格暴跌，有助于缓解中国铝供应趋紧的担忧。铝是能源密集型行业，电力危机导致一些厂家限电限产，而煤炭价格上涨是影响发电的主要原因。随着煤炭价格下跌，有助于缓解电力紧张担忧。动力煤是中国发电的主要原料。过去一周，煤炭价格创下五年来的最大单周跌幅。发改委周五表示，初步结果显示，煤炭生产成本明显低于目前的现货煤炭价格。其他金属的收盘价格包括，锌上涨 0.7%，报每吨 3,396 美元，铅下跌 1.6%，报每吨 2,383 美元，镍下跌 0.4%，报每吨 19,490 美元。锡上涨 2.6%，报每吨 36,800 美元，因为 LME 库存降至 1989 年以来的最低水平。

#### CBOT 农产品：

芝加哥 10 月 29 日消息：周五，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘上涨，因为多雨天气耽搁大豆收获，出口需求强劲。不过技术阻力位沉重，制约豆价涨幅。截至收盘，大豆期货上涨 0.25 美分到 3.25 美分不等，其中 1 月期约收高 3.50 美分，报收 1249.50 美分/蒲式耳；3 月期约收高 3 美分，报收 1259 美分/蒲式耳；5 月期约收高 3.25 美分，报收 1268.25 美分/蒲式耳。成交最活跃的 1 月期约交易区间在 1241.50 美分到 1255.50 美分。由于未能在 30 日均线上方守住支撑，1 月期约连续第三个交易日收在盘中高点下方。美国农业部称，美国私人出口商向未知目的地销售大豆 132,000 吨，还向另外一处未知目的地销售 222,350 吨大豆，均在 2021/22 年度交货。从月线图上来看，1 月期约下跌 0.5%，也是连续第六个月下跌。自 1998 年以来，大豆市场从未连续六个月下跌。据报道称，阿根廷农户刚刚开始种植 2021/22 年度大豆作物，迄今为止的播种工作完成了 4.6%。大豆产量预计同比下滑，因为部分豆田可能改种上玉米。周五，主力期约的成交量估计为 79,379 手，周四为 127,383 手。空盘量为 265,872 手，周四为 260,762 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