

全球政经要闻外盘商品市场概览

1、碳达峰碳中和中央层面总体部署重磅亮相！中共中央、国务院印发的《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》10月24日发布。作为碳达峰碳中和“1+N”政策体系中的“1”，意见为碳达峰碳中和这项重大工作进行系统谋划、总体部署。根据意见，到2030年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平。到2060年，非化石能源消费比重达到80%以上。

2、全国人大常委会授权国务院在部分地区开展房地产税改革试点工作。任泽平预计，未来房地产税将在房价上涨压力较大的热点城市试点，力度大于上海和重庆现有试点。试点后将逐步扩围。由于此次房地产税开征以试点为主，征税力度一开始可能不会太大，循序渐进。中信建投认为，目前房地产市场刚需特征明显，房地产税改革试点对销售影响有限，基本面下行是当前楼市主要矛盾。

3、新华社近日梳理十大社会关切、海内外关注的热点问题，采访权威部门和权威人士作出回应。《十问中国经济》文章指出，观察中国经济，要用全面辩证长远的眼光看待，方能在短期波动中认清大势，在压力挑战中发掘深层动力，在亮点韧性中提振信心，为坚定不移推动高质量发展凝聚磅礴力量。

4、美国财长耶伦表示，物价将在2022年保持高位，下半年会改善。供应链瓶颈导致的通胀是“暂时性的痛苦”，随着疫情得到控制，预计瓶颈问题将会消退，工人们将重返劳动力市场。

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	93.642	93.622	-0.021%
欧元/美元	1.1647	1.1642	-0.043%
美元/日元	113.46	113.6	0.123%
美元人民币(在岸)	6.3839	6.3839	0.000%
美元人民币(离岸)	6.3819	6.3833	0.022%

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	35607.72	35765.02	35533.95	35677.02	0.195%
标普500	4546.12	4559.67	4524	4544.9	-0.027%
纳斯达克	15158.065	15193.014	15021.022	15090.2	-0.448%
欧洲STOXX50	3617.9	3649.45	3617.9	3637.18	0.533%
英国富时100	7190.3	7235.19	7190.3	7204.55	0.198%
法国CAC40	6720.92	6765.46	6716.15	6733.69	0.190%
德国DAX	15507.99	15614.76	15492.29	15542.98	0.226%
意大利富时MIB	26582.11	26682.25	26551.21	26571.73	-0.039%
日经225	28578.53	28989.5	28546.57	28804.85	0.792%
南韩综合	3005.36	3018.7	2996.26	3006.16	0.027%

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	82.61	84.22	81.76	83.98	1249725	2171138	82.61
BRENT-主力合约	84.52	85.93	83.82	85.77	1177261	2368182	84.52
铜	9838	9966	9690	9740	100865	269992	9838
铝	2912.5	2969.5	2856	2875	235010	670921	2912.5
铅	2395	2432	2389.5	2425	44478	113857	2395
锌	3424.5	3475	3364	3429	97385	257017	3424.5
锡	37150	37975	36775	37150	5726	14158	37150
镍	19930	20235	19620	19810	88996	216229	19930
CMX铜-主力合约	4.5625	4.619	4.461	4.502	99406	225275	4.5625
CMX黄金-主力合约	1783.7	1815.5	1783.4	1793.1	329857	507015	1783.7
CMX白银-主力合约	24.22	24.92	24.185	24.39	87382	143256	24.22
CBOT大豆-主力合约	1224	1230.5	1217	1219.75	226358	701626	1224
ICE棉花-主力合约	106.29	109.05	106.24	108.3	34314	283191	106.29
ICE糖-主力合约	19.03	19.15	18.92	19.07	70120	869103	19.03

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	84.11	84	3	2.78	32.08	32.08
BRENT-01 合约	85.65	85.5	0.99	0.96	51.38	51.38

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	9865	9870	125	122	167.5	457.5	139700
铝	2955	2957	-9.5	-11	96.5	276.5	465475
铅	2395	2396	43	43	95	160	14075
锌	3444	3444.5	49	50.5	256.75	546.75	54700
锡	37050	37100	1795	1750	--	--	570
镍	20210	20220	120	135	330	480	66492

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	9740	31.48	404.68	404.68	27708
	12 月	9712	29.65	520.21	520.21	2426
	01 月	9694	29.52	605.64	605.64	1415
铝	11 月	2866	30.32	62.6	63.1	18792
	12 月	2872	32.56	123.57	123.32	51290
	01 月	2869	32.21	166.83	167.08	14809
锌	11 月	3484	39.17	98.44	98.94	5352
	12 月	3468	36.59	167.18	167.68	10047
	01 月	3452	33.36	207.75	208.25	910
铅	11 月	2467	27.23	48.45	48.7	4095
	12 月	2455	27.29	88.31	88.56	4358

	01月	2436	25.35	111.61	111.61	460
锡	11月	38440	28.18	783.4	783.4	0
	12月	37990	27.66	1386.93	1386.93	0
	01月	37490	27.74	1879.33	1879.33	0
镍	11月	19817	34.3	491.52	491.52	2473
	12月	19793	34.33	896.77	896.77	8282
	01月	19765	33.35	1190.71	1190.71	737

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	22800	9450	13350	1000	1150	-150
	欧洲	138725	12400	126325	0	4225	-4225
	全球	161550	21850	139700	1000	5375	-4375
铝	北美洲	28700	21600	7100	0	150	-150
	亚洲	996700	587025	409675	0	5175	-5175
	欧洲	61225	12525	48700	0	650	-650
	全球	1086625	621150	465475	0	5975	-5975
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	41775	36475	5300	0	0	0
	欧洲	15000	6225	8775	0	225	-225
	全球	56775	42700	14075	0	225	-225
锌	北美洲	60050	32125	27925	0	800	-800
	亚洲	127975	111400	16575	0	775	-775
	欧洲	10250	50	10200	0	75	-75
	全球	198275	143575	54700	0	1650	-1650
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	975	405	570	50	65	-15
	欧洲	0	0	0	0	0	0
	全球	975	405	570	50	65	-15
镍	北美洲	1536	1074	462	0	0	0

	亚洲	67002	40416	26586	0	42	-42
	欧洲	62712	29850	32862	0	300	-300
	全球	142446	75954	66492	0	342	-342

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

全球市场资讯

原油:

10月22日消息:周五原油期货继续上涨,但是略低于多年高点。由于全球领导人担心疫情大流行造成的需求中断可能尚未结束,这遏制了供应不足所引发的看涨人气。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1.26美元或1.5%,报83.76元/桶。全球基准的12月布伦特原油期货上涨0.92美元或1.1%,报收85.53美元/桶。周四该合约曾触及86.10美元的三年高点。截至10月22日当周,12月WTI原油期货上涨2.5%,上周上涨3.7%。这也是WTI原油连续第九周上涨;当周12月布伦特原油上涨0.8%,上周上涨3.0%,这是布伦特原油期货连续第七周上涨。由于欧洲、印度以及中国的煤炭和天然气短缺,促使一些发电厂从天然气转向燃料油和柴油,这有助于提振原油的需求额外提高,对油价构成支持。美国原油供应非常紧张,在俄克拉荷马州库欣的美国仓储中心,原油库存降至31220万桶,这是2018年10月以来的最低水平。与此同时,美国汽油需求强劲,尽管当前汽油价格高企。汽油的隐含需求位于2007年以来的同期最高水平。美国国家海洋和大气管理局(NOAA)的预测显示,今年冬季美国大部分地区的气温预计将高于平均水平。这令原油价格的风险升水减少。此前市场一直担心北半球冬季寒冷所带来的取暖需求会加剧能源供需紧张。分析师称,目前原油供需依然偏紧,但是俄罗斯和德国等国的新冠病例增加,令市场投资者持谨慎态度。在爆发新的新冠疫情之后,东欧一些国家重新封锁。俄罗斯本周早些时候下令实施自5月以来最全面的疫情限制。德国总理默克尔表示疫情大流行尚未结束之后,原油价格从早先的盘中高点回落。美联储主席杰罗姆·鲍威尔也表示,他不能排除今年冬天疫情再次飙升的可能性。

COMEX 贵金属:

纽约10月22日消息:周五,纽约黄金期货上涨,但是回吐了至少一半涨幅,因为美联储主席杰罗姆·鲍威尔表示他预计明年通胀将会放缓,美联储将会开始缩减货币刺激措施。从周线图上看,黄金连续第二周上涨。截至收盘,黄金期货上涨14.3美元到14.6美元不等,其中成交最活跃的2021年12月黄金期货上涨14.4美元或0.81%,报每盎司1796.3美元。交易区间为1783.4美元到1815.5美元。周线图上,12月黄金上涨1.58%,前一周上涨0.62%。周五,成交最活跃的12月白银期货收盘上涨0.279美元或1.15%,收于23.349美元/盎司。周线图上,12月白银比一周前上涨4.17%,前一周上涨2.84%。分析师指出,早盘黄金劲升,但是美联储主席鲍威尔发表言论后,金价出现回调。鲍威尔周五表示,美联储应该开始通过减少资产购买来减少对美国经济的支持,但不应开始利率调整。他在一次虚拟会议上说,他认为现在确实是时候缩减(货币刺激)规模了,但是他认为现在不是加息的时候。现在美国工作岗位仍然比新冠大流行之前少了500万个。他还重申了他的观点,即随着疫情压力消退,明年高通胀可能会减弱。鲍威尔表示,

我们应当可以保持耐心，让劳动力市场恢复正常。此前美联储曾承诺将其基准隔夜利率维持在目前接近零的水平，直到经济恢复充分就业，且通胀率达到央行 2% 的目标。鲍威尔发表评论后，美元指数收复失地。美元上涨令黄金承压，因为这意味着美元定价的贵金属对其他货币持有者更贵。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。分析师指出，人们认为美联储的缩表行动落后于曲线，市场在关注这一点，因为如果美联储不采取足够措施来减缓通胀，将会对黄金构成支持。黄金通常被视为是对冲通胀的工具。2020 年金价上涨 25%，就是主要受益于接近零的利率，以及全球大规模刺激带来的通胀风险。周五，黄金期货成交量为 319,234 手，上一交易日 128,883 手，空盘量为 486,749 手，上一交易日 487,107 手。

LME 金属：

伦敦 10 月 22 日消息：周五，伦敦金属交易所（LME）的期铜下跌，本周下跌 5 个百分点以上，因为市场对于交易所库存紧张的担忧减退，转而聚焦中国需求前景减弱，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 1625，伦敦基准的三个月期下跌 1.1%，报每吨 9,723 美元，上个交易日伦敦期铜下跌了 3.5% 左右。周线图上，3 个月期铜下跌 525 美元或 5.12%。前一周上涨 892.5 美元或 9.54%。德国银行分析师称，只要能源价格，特别是中国煤炭价格继续下跌，金属价格也将进一步受到压力。周四期铜大幅下跌的部分原因是中国干预煤炭市场，以平抑飙升的煤炭价格。周五中国动力煤期货价格一度大跌 13%。不过德国银行分析师表示，能源紧缩将限制供应，从而限制价格下行。他预计未来金属价格会上涨。我们认为供应情况在好转之前会进一步恶化。本周初铜价大幅上涨，因为自 8 月中旬以来，LME 注册仓库的可用库存下降了 90% 以上，这也导致周一现货合约溢价升值每吨 1000 美元以上的历史最高纪录。周二交易所出台措施来限制现货月溢价，并准许陷入困境的空头推迟交割，这有助于交易所铜库存逐步回升，但是仍然位于数十年低点附近。周五，LME 期铝下跌 1.2%，报每吨 2,876 美元。周四曾下跌 5.2%。中国铝库存增加令铝价下行。上海铝库存连续四个星期增长，达到 95.7 万吨，这也是 5 月 27 日以来的最高水平。其他金属的收盘价格包括，LME 锌价下跌 0.3%，报每吨 3,421 美元，镍价下跌 1.1%，报每吨 19,715 美元；铅价上涨 0.6%，报每吨 2,413.50 美元，锡价上涨 0.1%，报每吨 37,280 美元。

CBOT 农产品：

芝加哥 10 月 22 日消息：周五，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘下跌，因为美国农户收获的大豆产量超过预期水平。截至收盘，大豆期货下跌 2.75 美分到 7 美分不等，其中 11 月期约收低 3.50 美分，报收 1220.50 美分/蒲式耳；1 月期约收低 2.75 美分，报收 1230.75 美分/蒲式耳；3 月期约收低 3.75 美分，报收 1239.75 美分/蒲式耳。成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1217 美分到 1230.50 美分。分析师称，大豆市场下跌，不过受到压榨利润丰厚的支持。一位分析师表示，大豆收割工作进展顺利，看起来单产要高于美国农业部的预期。与此同时，大豆压榨利润已经显著改善，不管是在美国还是在中国。CBOT 11 月大豆期约与 12 月豆油期约的压榨指数代表着大豆压榨商的利润指标，周五该指数涨至每蒲式耳 182 美分，比一周前大涨了 18.95%。植物油市场价格下跌，也给大豆市场构成了下跌压力。分析师开始猜测美国大豆期末库存可能约为 1360 万吨，高于美国农业部目前预测的 870 万吨。周五，主力期约的成交量估计为 92,237 手，周四为 88,495 手。空盘量为 210,136 手，周四为 218,568 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