

全球政经要闻外盘商品市场概览

1、国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》，拟到 2030 年，非化石能源消费比重达到 25%左右，单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上。方案提出，加快煤炭减量步伐，“十四五”时期严格合理控制煤炭消费增长，“十五五”时期逐步减少；到 2025 年，新型储能装机容量达到 3000 万千瓦以上；到 2030 年，抽水蓄能电站装机容量达到 1.2 亿千瓦左右，风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上；“十四五”“十五五”期间分别新增水电装机容量 4000 万千瓦左右。到 2030 年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到 40%左右。

2、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美财政部长耶伦举行视频通话。双方就宏观经济形势、多双边领域合作进行了务实、坦诚、建设性的交流。双方认为，世界经济复苏正处于关键时刻，中美加强宏观政策沟通协调十分重要。中方表达了对美国取消加征关税和制裁、公平对待中国企业等问题的关切。双方同意继续保持沟通。

3、商务部等部门印发《“十四五”电子商务发展规划》提出，到 2025 年实现电子商务交易额 46 万亿元，全国网上零售额 17 万亿元。将加快修订《反垄断法》，推动修订《电子商务法》；细化反垄断和反不正当竞争规则，预防和制止平台经济领域垄断、不正当竞争等行为，引导平台经营者依法合规经营。健全电子商务行业标准，重点开展直播电商、社交电商、农村电商、海外仓等新业态标准研制。

4、美国参议院银行委员会主席 Brown 表示，美国总统拜登有可能再次提名鲍威尔为美联储主席，预计拜登将提名至多 4 名美联储成员，工人利益将是拜登提名考虑的重点，拜登明白美国人希望把工人放在经济政策的中心。

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	93.949	93.938	-0.012%
欧元/美元	1.1595	1.1597	0.017%
美元/日元	114.14	114.08	-0.053%
美元人民币(在岸)	6.382	6.382	0.000%
美元人民币(离岸)	6.3772	6.3774	0.003%

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	35791.05	35892.92	35734.73	35756.88	-0.095%
标普 500	4578.69	4598.53	4569.17	4574.79	-0.085%
纳斯达克	15317.501	15384	15198.23	15235.715	-0.534%
欧洲 STOXX50	3639.62	3674.64	3639.62	3671.2	0.868%
英国富时 100	7222.82	7281.17	7222.82	7277.62	0.759%
法国 CAC40	6723.06	6775.82	6711.21	6766.51	0.646%
德国 DAX	15652.91	15781	15650.35	15757.06	0.665%
意大利富时 MIB	26877.09	27049.32	26834.51	26970.95	0.349%
日经 225	28927.61	29160.76	28893.95	29106.01	0.617%
南韩综合	3039.82	3051.65	3030.53	3049.08	0.305%

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	83.72	84.88	82.97	84.44	0	2153110	
BRENT-主力合约	85.21	85.74	84.56	85.42	909362	2346618	
铜	9867	9896	9735	9762	88964	265178	155150
铝	2893	2900	2815.5	2834.37	157930	670672	1064425
铅	2435	2441.5	2406.5	2415	38006	113186	56025
锌	3447.5	3455	3381.5	3398	53716	254253	198025
锡	37225	37650	36930	37650	4641	13990	915
镍	20310	20470	20050	20170	72935	214114	141252
CMX铜-主力合约	4.53	4.5545	4.472	4.4975	0	223563	56137
CMX 黄金-主力合约	1808.7	1809.8	1783	1794.1	0	516389	33266304
CMX 白银-主力合约	24.65	24.655	23.925	24.215	0	143581	356673639
CBOT 大豆-主力合约	1236.25	1246.25	1230	1237.25	296666	669269	
ICE 棉花-主力合约	108.53	109.55	108.34	108.78	20714	284522	
ICE 糖-主力合约	19.37	19.69	19.32	19.62	73969	860917	

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	83.09	83	4.28	3.92	33.39	33.39
BRENT-12 合约	86.16	86	0.4	0	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 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	9804.5	9805	178.5	183	99.75	319.75	128050
铝	2844	2844.5	-13.5	-13.5	74.75	234.75	443275
铅	2421	2423	24	22.5	102.5	167.5	13300
锌	3411	3413	43	43	219.5	509.5	50775
锡	37350	37400	1675	1650	--	--	495
镍	20350	20375	135	120	367.5	567.5	65736

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	9820	30.98	381.2	380.71	27916
	12 月	9796	28.99	498.94	499.44	2751
	01 月	9786	29.16	592.47	591.97	1515
铝	11 月	2827	29.6	49.3	49.55	19135
	12 月	2834	31.18	110.4	110.9	51880
	01 月	2830	30.19	150.04	150.29	17159
锌	11 月	3459	39.16	80.11	79.86	5406
	12 月	3443	36.6	157.79	157.79	10827
	01 月	3428	33.5	201.86	201.86	930

铅	11 月	2464	27.26	39.92	39.42	4642
	12 月	2450	27.1	82.89	83.39	4356
	01 月	2436	25.35	108.31	108.81	460
锡	11 月	38532	27.96	636.25	636.25	0
	12 月	38132	27.44	1310.46	1310.46	0
	01 月	37657	27.52	1821.89	1821.89	0
镍	11 月	20181	34.37	409.6	409.6	2661
	12 月	20149	34.43	868.72	868.72	8182
	01 月	20119	33.46	1183.15	1183.15	767

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	125	100	25	100	0	100
	亚洲	21750	11100	10650	200	1525	-1325
	欧洲	133275	15900	117375	3500	6925	-3425
	全球	155150	27100	128050	3800	8450	-4650
铝	北美洲	28375	21600	6775	0	150	-150
	亚洲	975750	587025	388725	0	13325	-13325
	欧洲	60300	12525	47775	0	625	-625
	全球	1064425	621150	443275	0	14100	-14100
铅	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	41650	36500	5150	25	0	25
	欧洲	14375	6225	8150	0	200	-200
	全球	56025	42725	13300	25	200	-175
锌	北美洲	58525	32125	26400	0	625	-625
	亚洲	129425	115075	14350	0	900	-900
	欧洲	10075	50	10025	0	75	-75
	全球	198025	147250	50775	0	1600	-1600
锡	北美洲	0	0	0	0	0	0
	亚洲	915	420	495	0	80	-80
	欧洲	0	0	0	0	0	0

	全球	915	420	495	0	80	-80
镍	北美洲	1530	1074	456	0	0	0
	亚洲	65838	39786	26052	18	870	-852
	欧洲	62688	29886	32802	300	180	120
	全球	141252	75516	65736	318	1050	-732

数据来源: Refinitiv Eikon、南华期货

全球市场资讯

原油:

10月26日消息:周二原油期货进一步上涨,创下2014年以来的最高点,因为全球能源供应持续紧张,美国原油需求强劲。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)12月合约收高0.89美元,报收84.65美元/桶。全球基准的布伦特12月原油期货上涨0.41美元或0.5%,报收86.40美元/桶。这两个基准全球原油价格均创下2014年10月以来的最高收盘价。分析师表示,能源紧缩仍远未消退,而供应增长依然滞后,欧佩克联盟继续观望,这可能导致11月和12月油价继续走强。尽管原油价格继续上涨,但是欧佩克联盟对要求增产的呼吁视而不见。分析师称,唯一让欧佩克联盟有动力增产的事情是美国私人运营商发出提高产量的信号。随着石油和天然气价格升至多年高位,美国页岩油生产商有望实现疫情爆发以来的最高收益,前提是这些公司没有参与套保。美国的汽油和馏分油消费量已经恢复到五年平均水平,市场密切关注美国的库存水平。周二盘后美国石油学会(API)将发布库存报告。分析师预计上周美国原油库存将会比一周前增加190万桶。随着北半球冬季到来,气温下降,全球能源价格依然居高不下。市场人士还在等待伊朗2015年核协议谈判结果,此前美国表示围绕谈判的努力正处于“关键阶段”,如果达成协议,伊朗将会重启原油出口。其他消息包括,近期一些机构预测布伦特原油可能达到每桶90美元甚至更高。高盛表示布伦特原油价格可能会超过年底达到90美元的预测。全球最大资产管理公司贝莱德首席执行官拉里·芬克表示,油价很有可能达到100美元/桶。

COMEX 贵金属:

纽约10月26日消息:周二,黄金期货收盘下跌,结束了此前连续五个交易日上涨的走势。美元汇率走强,加上美国公司盈利强劲,提振了投资者风险偏好,令黄金作为避险资产的吸引力减弱。截至收盘,黄金期货下跌13.3美元到13.7美元不等,其中成交最活跃的2021年12月黄金期货下跌13.4美元或0.74%,报每盎司1793.4美元。12月黄金的交易区间位于1783美元到1809.8美元。成交最活跃的12月白银收盘下跌0.504美元或2.05%,收于24.088元/盎司。周二,华尔街三大股指(标普500,道琼斯和纳斯达克指数)均创下历史新高,因为从银行到医疗保健以及汽车和科技的美国公司报告第三季度收益强劲。分析师表示,股市走势强劲,令黄金对投资者的吸引力减弱。在本财报季,超过80%的标准普尔500指数公司的盈利超出预期。标普500指数成份股公司第三季度的收益预计将比上年同期增长35.6%。周二,美元指数上涨0.1%,也使得黄金对其他货币持有者的吸引力减弱。在之前的五个交易日里,黄金期货上涨了约2.5%,主要因为受到通胀担忧的支持。由于风险偏好情绪高涨,而且大部分通胀消息已经被消化,短期内黄金上

涨乏力。市场关注焦点集中在主要央行的会议上，周四日本央行和欧洲央行将会举行会议。下周美联储也将举行政策会议。周二，黄金期货成交量为 193,348 手，上一交易日 149,291 手，空盘量为 516,389 手，上一交易日 506,408 手。

LME 金属：

伦敦 10 月 26 日消息：周二伦敦金属交易所（LME）的期铜下跌，因为担心电力危机以及中国经济增长放慢，导致铜需求受损。周二格林尼治时间 1630，LME 基准的三个月铜期货下跌 1.2%，报每吨 9,748 美元。分析师称，中国的高电价以及控制碳排放的做法，固然导致一些金属的产量受到遏制，但是也可能影响到下游制造商的金属需求，对铜价构成潜在压力。一周前伦敦铜价曾触及 10,452.50 美元的五个月高位，因为伦敦铜库存异常紧张。但是随后 LME 出台措施，准许空头延迟交割，并限制现货月溢价。交易所的铜仓单连续五个交易日增长，达到 27,100 吨，高于 10 月 14 日创下的 1998 年低点 14,150 吨。不过在过去两个月里，LME 的铜库存依然下降了 84%。分析机构称，随着全球航线拥堵状况得到一定程度的缓解，在途库存、商业库存以及其他隐形库存有可能推动交易所的铜库存继续增长。其他数据包括，8 月份全球锌市场供应缺口为 1.49 万吨，低于 7 月份修正后的 4.04 万吨。8 月份全球铅供应短缺 2.48 万吨，而 7 月份为过剩 27,900 吨。LME 的三个月期镍下跌 0.9%，报每吨 20,130 美元。总部设在法国的金属生产商 Eramet 报告新喀里多尼亚镍铁产量下降，推动现货镍相对三个月期镍的溢价升至每吨 189 美元，这是 2019 年 10 月以来的最高溢价，表明近期供应紧张。其他金属的收盘情况包括，LME 铝价下跌 1.7%，报每吨 2,827 美元；锌价下跌 2%，报每吨 3,389 美元；铅价下跌 0.8%，报每吨 2,420 美元；锡价收盘持平，报每吨 37,450 美元。

CBOT 农产品：

芝加哥 10 月 26 日消息：周二，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场收盘略微上涨，因为大豆收获步伐放慢，大豆销售良好。截至收盘，大豆期货上涨 0.25 美分到 2.25 美分不等，其中 11 月期约收高 0.75 美分，报收 1238 美分/蒲式耳；1 月期约收高 0.50 美分，报收 1247.50 美分/蒲式耳；3 月期约收高 0.50 美分，报收 1256.75 美分/蒲式耳。成交最活跃的 1 月期约交易区间在 1239.50 美分到 1255.75 美分。一位分析师称，美国中西部地区出现大范围的降雨过程，中断了秋粮收割工作。即使降雨停上一两天，也不足以促使农户重返田地。11 月期约远远低于盘中高点。分析师称，周二中西部地区天气放晴，但是西部地区明天将会出现更多的降雨，周四降雨云系将进入中部种植带，然后是东部地区，本周收获进度将非常缓慢。据美国农业部周一发布的作物周报显示，截至周日，美国大豆收割工作完成了 73%，快于五年平均水平 70%，不过落后分析师的预期 74%。美国农业部周二称，私人出口商报告对中国销售 199,000 吨美国大豆，对墨西哥销售 125,730 吨美国大豆，在始于 9 月 1 日的 2021/22 年度交货。这证实了近来市场的传闻。市场传闻巴西卡车司机可能举行罢工，这也支持豆价。不过巴西播种条件良好，大豆产量前景明朗，对价格不利。咨询机构 Safras 称，截至上周五，巴西大豆播种工作完成了 35.8%，相比之下，上年同期为 27%。周二，主力期约的成交量估计为 83,549 手，周一为 95,475 手。空盘量为 247,998 手，周一为 240,469 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