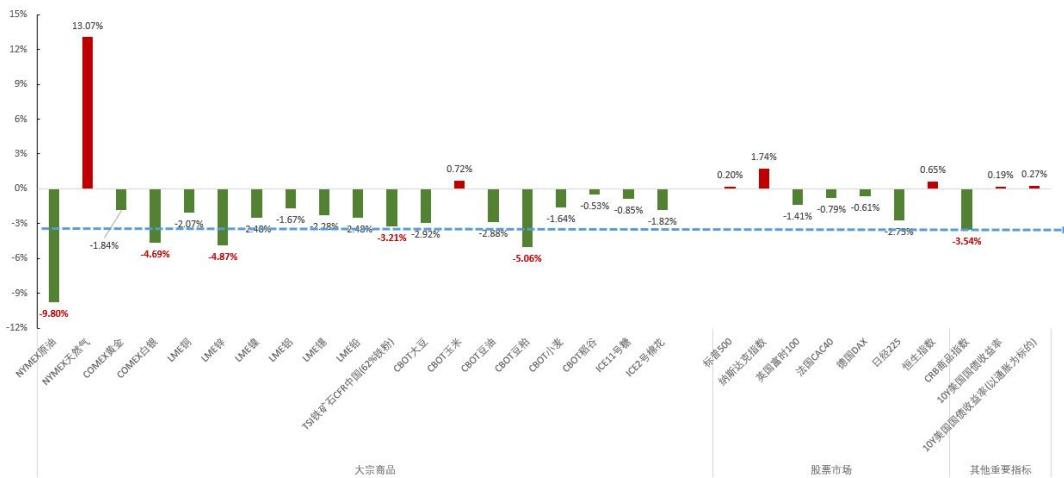




国庆假期重大行情资讯全知道

冠通研究 2023/10/7

【冠通点评】



数据来源：Wind 冠通研究

国庆假期海外资本市场股债汇商多数杀跌，美债美元的强势打压风险资产，原油重挫拖累大宗商品领跌大类资产。美国经济数据喜忧参半，总体表现强劲从而强化美联储加息预期，临时议案暂时避免了美国政府的关门，但众议院议长的罢免则表征美国政府内部的分歧与斗争，为政府的大幅财政扩张的持续性埋下隐忧。市场开始接受更长时间的高利率，宏观交易逻辑从交易通胀转向更强的增长，继而对于美债利率重新定价，支撑着长端美债的走高，并强化着美元的强势。实际利率的大幅抬升对金价施以重创，引致黄金市场的多杀多继而造成金价的连续下跌，同时，强势美元带来全球美元的流动性危机，全球非美货币纷纷贬值，美债利率与美元的联袂走高开启“杀估值”模式，全球股市除了美股外承压普跌，假期中商品的大跌且终结了曾经因供给冲击而坚挺上扬的大宗商品之涨势。投资者开始担忧高利率对于需求端的打压，因此，全球商品几乎全线大跌，原油价格的崩塌拖累能源相关板块，金价下行银价重挫，农产品与有色板块整体弱势但跌幅相对有限，天然气则逆势大幅上扬。

国内方面，9月PMI重回扩张，中秋国庆假期出行消费火爆，经济稳步修复。9月30日出炉的九月份PMI为50.2%，比上月上升0.5个百分点，重返扩张区间，多个分项指标表现不错，但需要请注意原料成本的大幅抬升对企业经营预期的打压。消费方面，中秋、国庆叠加亚运热潮，今年“十一”假期，餐饮、出行、门票景点、住宿等服务消费势能强劲，成为拉动假日经济的主引擎。据美团发布的“十一”黄金周消费数据显示，全国服务零售日均消费规模较2019年同期增长153%，迎五年来最旺“十一”，全国餐饮堂食消费规模较2019年同期增长254%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



经文化和旅游部数据中心测算，中秋节、国庆节假期 8 天，国内旅游出游人数 8.26 亿人次，按可比口径同比增长 71.3%，按可比口径较 2019 年增长 4.1%；实现国内旅游收入 7534.3 亿元，按可比口径同比增长 129.5%，按可比口径较 2019 年增长 1.5%。

综上影响，节后首个交易日，国内股指料将表现相对抗跌，平开或低开高走概率较大，消费板块应该有不俗的表现。大宗商品空头氛围浓厚，原油的大幅跳空低开甚至是开盘跌停是大概率事件，并将拖累整个能源化工板块的弱势，其他板块在外盘的影响下将会呈现出普跌格局。国庆节后首个交易日重在风险管理，料将在剧烈波动中开启本轮商品的阶段性回调行情，而商品与股市的收敛也将同步展开。

展望后市，正如我们的四季度观点所言，商品不排除继续像 2017 年那般演绎下去，而中美经济强弱料将迎来轮转，美国经济的韧性面临挑战，中国经济回升复苏。通胀的重新抬头，令美联储的本轮加息更加“长尾”，高利率环境支撑着美债与美元的强势，继而对其他经济体形成压制。国内仍旧要在外部流动性紧缩的掣肘下努力稳增长，从而延续着宽松的宏观流动性，人民币虽然贬值空间有限但仍旧承压。全球经济徘徊在滞胀与衰退之间，商品则遭受供给冲击与需求收缩的双重扰动，呈现出波动加剧走势分化的特征。国内新一轮库存周期正在酝酿重启中，部分品种的基差仍旧处于高位，商品有望演绎出先抑后扬震荡分化的态势。

【十一假期全球股市除了美股外承压普跌】

十一节假期当周，全球股市除了美股外承压普跌，美股三大股指涨跌不一，道指跌 0.77%，标普 500 指数涨 0.20%，纳指涨 1.74%。德国 DAX 指数跌 0.86%，法国 CAC40 指数跌 0.79%，英国富时 100 指数跌 1.41%；恒生指数涨 0.65%；日经 225 指数跌 2.75%。

	9月28日收盘价	10月6日收盘价	涨跌幅
标普 500	4299.70	4308.50	▲+0.20%
纳斯达克指数	13201.28	13431.34	▲+1.74%
道琼斯指数	33666.34	33407.58	▼0.77%
英国富时 100	7494.58	7601.85	▼-1.41%
法国 CAC40	7116.24	7060.15	▼-0.79%
德国 DAX	15323.50	15191.31	▼-0.86%

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



恒生指数	17373.03	17485.98	▲+0.65%
日经 225	31872.524	30994.67	▼-2.75%

数据来源：Wind 冠通研究

【原油价格大幅下跌】

10月6日WTI原油期货收盘于82.81美元/桶，较9月28日的91.81美元/桶收盘价大幅下跌9.80%。



数据来源：Wind 冠通研究

宏观上，美国经济数据喜忧参半，总体表现强劲从而强化美联储加息预期，美国国债利率走高，市场开始接受更长时间的高利率。之前公布的美国8月CPI增速已经回升，其中汽油成本增加明显，因此加息升温下，持续上涨的原油价格遭受明显打压。

供给端，10月4日，欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）会议则没有对该组织的石油产量提出调整意见。沙特阿拉伯、俄罗斯先后重申，为维护市场稳定，两国将继续自愿减产石油至年底。两国并未进一步加强减产，此前已经将减产政策延长至年底，OPEC+减产带来的利多效应减弱。而且据路透调查，欧佩克9月石油产量较8月增加了12万桶/日，达到2773万桶/日，为连续第二个月上升，主要是由尼日利亚和伊朗的产量增加所带动。油价持续上涨，引发产油国增加供给。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



需求端，EIA 数据显示 9 月 29 日当周，汽油裂解价差回落至低位后，美国汽油需求四周均值创 1998 年以来季节性新低，汽油库存增幅录得 2022 年 1 月 7 日当周以来最大，之前持续下跌至低位的库欣原油库存则 8 周以来首次录得增加。

另外，WTI 非商业净多持仓已经从低位快速上涨至两年内的高位，该头寸获利了结意愿较高。

因此，宏观加息预期升温，美国汽油需求低迷，OPEC+会议并未深化减产，OPEC+减产带来的利多效应减弱，叠加处于高位的 WTI 非商业净多持仓了解意愿较高，原油价格国庆假期期间跌幅较大。而且在此原油价格下，沙特和俄罗斯年内继续深化减产可能性不大，加息升温下，高油价遭受打压，美国汽油需求已经受高油价而回落明显，预计 4 季度油价仍有下跌空间。

关键资讯

【宏观要闻】

1、9 月份，随着政策效应不断累积，经济运行中积极因素不断增多，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.2%、51.7% 和 52.0%，比上月上升 0.5、0.7 和 0.7 个百分点，三大指数均位于扩张区间，我国经济景气水平有所回升。

2、美联储青睐的潜在通胀指标以自 2020 年底以来最慢的月度速度增长，而消费者支出小幅上升。公布的数据显示，剔除波动较大的食品和能源成分的核心 PCE 价格指数 8 月份上涨 0.1%。整体 PCE 价格指数上涨 0.4%，反映出能源成本的上升。PCE 数据发布后，交易员继续押注美联储加息已经结束。

3、据财新报道，10 月 1 日公布的 2023 年 9 月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得 50.6，较 8 月微降 0.4 个百分点，近五个月来第四次处于荣枯线上方，显示制造业景气度持续恢复。

4、美国参众两院通过一项临时拨款法案，让政府可以继续正常运行 45 天。9 月 30 日深夜，该法案被递交给总统拜登，签署成为法律。据悉，关于拨款法案的斗争还会继续，如果 45 天内新财年的支出法案未能诞生，停摆仍是高悬的威胁。

5、澳洲联储将利率维持在 4.10% 不变，为连续第四次暂停加息，符合市场预期，此次亦是布洛克接任主席后的首次会议。

6、新西兰联储将利率维持在 5.50% 不变，符合市场预期，此次为该行连续第三次暂停加息。



7、世界贸易组织将 2023 年商品贸易增长预测下调至 0.8%（之前为 1.7%），将 2024 年商品贸易增长预测上调至 3.3%（之前为 3.2%）。

8、美国劳工部公布的数据显示，截至 9 月 30 日当周，首次申请失业救济人数小幅上升至 20.7 万人，略低于市场预期。首次申请失业救济人数四周移动平均值微跌至 208750 人，为 2 月份以来最低。

9、美国 9 月 Markit 制造业 PMI 终值为 49.8，预期 48.9，前值 48.9。9 月 ISM 制造业 PMI 为 49，预期 47.7，前值 47.6。8 月营建支出环比升 0.5%，预期升 0.5%，前值升 0.7%。

10、欧元区 9 月制造业 PMI 终值为 43.4，预期 43.4，前值 43.4。英国 9 月制造业 PMI 为 44.3，预期 44.2，前值 44.2。德国 9 月制造业 PMI 终值为 39.6，预期 39.8，前值 39.8。法国 9 月制造业 PMI 终值为 44.2，预期 43.6，前值 43.6。

11、日本 9 月制造业 PMI 终值 48.5，刷新 7 个月新低，前值 48.6。

12、世界银行下调了对东亚及太平洋地区发展中经济体的增长预期，理由是全球需求低迷，同时利率居高不下，贸易受到抑制。该行目前预计 2023 年东亚及太平洋地区的发展中经济体将增长 5%，略低于该行 4 月份预测的 5.1%。

13、2023 年诺贝尔生理学或医学奖揭晓！匈牙利科学家卡塔林·卡里科 (Katalin Karikó) 和美国科学家德鲁·韦斯曼 (Drew Weissman) 获奖，以表彰他们在核苷碱基修饰方面的发现，这些发现使得针对 COVID-19 的有效信使核糖核酸 (mRNA) 疫苗得以开发。他们将平均分享 1100 万瑞典克朗的奖金。

14、三名科学家分享 2023 年诺贝尔物理学奖。瑞典皇家科学院宣布，将 2023 年诺贝尔物理学奖授予皮埃尔·阿戈斯蒂尼、费伦茨·克劳斯和安妮·吕利耶，以表彰他们将产生阿秒光脉冲的实验方法用于研究物质的电子动力学。

15、三名科学家分享 2023 年诺贝尔化学奖。瑞典皇家科学院宣布，将 2023 年诺贝尔化学奖授予蒙吉·巴文迪、路易斯·布鲁斯和阿列克谢·叶基莫夫，以表彰他们关于“发现和合成量子点”的贡献。

16、美国众议院以 216 票赞成、210 票反对的投票结果罢免众议院议长麦卡锡的职务。众议员帕特里克·麦克亨利 (Patrick McHenry) 将担任临时议长或临时代理议长。

17、在 9 月呈现偏紧局面后，10 月流动性压力有多大成为市场关注的焦点。节前一周央行公开市场逆回购实现净投放 11570 亿元，Wind 数据显示，10 月 7 日，将有 8250 亿元逆回购到期。对于节后资金面走势，机构认为，叠加机构行为有所收敛，预计虽然资金面仍面临内外均衡的约束，但从助力信贷投放、维护金融系统稳定的角度出发，资金面总体不至于进一步趋紧。



18、国务院国资委透露，今年 1 至 8 月份，中央企业战略性新兴产业完成投资超 8400 亿元，同比增长约 30%，在推动产业升级的同时，有力带动上下游企业共同发展。

19、摩根大通调高中国 2023 年全年经济增长预测，由 4.8% 调升至 5.0%。花旗将中国今年的经济增长预测由此前的 4.7% 上调至 5%。花旗经济学家表示，周期性底部已经到来，在政策势头不断增强的情况下，所有人都在关注有机需求是否会回升。

20、美国 9 月季调后非农就业人口增 33.6 万人，为 2023 年 1 月以来最大增幅，预期增 17 万人，前值由增 18.7 万人上修至增 22.7 万人；美国 9 月平均每小时工资环比升 0.2%，预期升 0.3%，前值升 0.2%；同比升 4.2%，预期升 4.3%，前值升 4.3%。

21、据中国物流与采购联合会发布，9 月份全球制造业 PMI 为 48.7%，较上月上升 0.4 个百分点，连续 3 个月环比上升，但指数水平仍在 50% 以下，显示三季度以来全球经济呈现持续弱修复态势，恢复力度仍有待提升。

【商品期货】

1、据 Mysteel，9 月 29 日山西焦煤集团汾西矿业公司柳湾煤矿发生一起冒顶事故。该矿位于吕梁市孝义市阳泉曲镇，核定产能 300 万吨，主产 A11, S1.8, V23-27, G85 主焦煤，目前该矿已经要求停产整顿。另外汾西矿业集团下发通知，要求旗下各生产、基建矿井所有开、掘工作面立即停止作业，进行隐患排查。据不完全统计，汾西矿业集团下属焦煤矿产能合计约 3570 万吨，主要分布在吕梁和晋中一带。

2、从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2023 年 9 月份为 45.8%，环比上升 0.6 个百分点，显示钢铁行业虽低位有所趋稳，但仍处于偏紧格局，旺季成色有所不足。

3、据 Mysteel 统计，9 月 25 日-10 月 1 日澳洲巴西铁矿发运总量 2943.0 万吨，环比增加 479.6 万吨。澳洲发运量 1949.4 万吨，环比增加 275.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1746.2 万吨，环比增加 378.1 万吨。9 月 25 日-10 月 1 日中国 45 港铁矿到港总量 2393.9 万吨，环比增加 58.1 万吨；北方六港到港总量为 1160.1 万吨，环比增加 89.2 万吨。

4、截止 2023 年 10 月 2 日，Mysteel 调研统计，2023 年已淘汰焦化产能 2050 万吨，新增 2647.5 万吨，净新增 597.5 万吨；预计 2023 年淘汰焦化产能 5228 万吨，新增 5020 万吨，净淘汰 208 万吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5、从中国铁路太原局集团有限公司获悉，10月4日9时，我国能源运输大动脉大秦铁路拉开秋季集中修施工序幕。这次集中修为期20天，较往年压缩用时5天以上，将在短时间内恢复迎峰度夏电煤运输后的铁路设施设备性能，为今冬明春电煤保供夯实线路基础。

6、欧盟和美国寻求达成临时钢铁协议，以避免特朗普关税的回归。

7、印尼棕榈油协会（GAPKI）公布数据显示，印尼7月棕榈油出口量为352万吨，同比增加21.8%。7月棕榈油和棕榈仁油总产量为477万吨，库存为313万吨。

8、马来西亚棕榈油协会（MPOA）呼吁政府在即将到来的2024年预算中将沙巴州和沙捞越州的暴利税税率从目前的3%恢复到1.5%。鉴于生产成本的进一步增加，该协会还恳求政府将毛棕榈油暴利税征收的门槛上调500林吉特/吨，将马来半岛种植户的门槛上调至3500林吉特/吨，将沙巴和沙捞越州种植户的门槛上调至4000林吉特/吨。

9、据船运调查机构ITS数据显示，马来西亚9月1-30日棕榈油出口量为1299187吨，上月同期为1201488吨，环比上涨8.1%。据马来西亚独立检验机构AmSpec，马来西亚9月1-30日棕榈油出口量为1235560吨，上月同期为1171998吨，环比增加5.4%。据船运调查机构SGS公布数据显示，预计马来西亚9月1—30日棕榈油出口量为1318765吨，较上月同期出口的1273220吨增加3.58%。

10、据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2023年9月1-30日马来西亚棕榈油单产减少1.49%，出油率增加0.25%，产量减少0.2%。

11、马来西亚方面表示，预计到2025年实施B30生物柴油计划。全国范围内实施B20政策将显著增加粗棕榈油消费量，达到每年超过100万吨。将探索在工业领域扩大B10的使用。

12、据印尼棕榈油协会表示，预计印尼棕榈油产量在2024年将达到5100-5300万吨；2023年棕榈油产量将增长5%，年末库存约为320万吨。

13、据Refinitiv更新的2022/2023年度棕榈油市场展望显示，由于季节性增产，其将2022/2023年度印尼棕榈油产量上调至5070万吨，较上次预测增长1.8%。2022/2023年度马来西亚棕榈油产量在丰收季节保持在1840万吨，与上次预测持平。2022/2023年全球棕榈油进口量估计为4830万吨，比上个月估计的4800万吨增加不到1%，比2021/2022年度增加15.8%。

14、据彭博调查显示，马来西亚9月棕榈油库存量有望达到11个月来的最高水平。其中马来西亚2023年9月棕榈油库存料为241万吨，较8月的212万吨增加13.68%；产量料为186万吨，较8月的175万吨增加6.08%；出口料为132万吨，较8月的122万吨增加8.04%；进口量料为8万吨，较8月的11.1万吨减少2.79%。



15、据 Wind 数据显示，截至 9 月 29 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 70.7 元/头，9 月 22 日为亏损 43.81 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 145.98 元/头，9 月 22 日为亏损 99.54 元/头。

16、美国农业部公布季度库存报告显示，截至 2023 年 9 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 2.68 亿蒲式耳，市场预期为 2.42 亿蒲式耳；美国旧作玉米库存总量为 13.61 亿蒲式耳，市场预期为 14.29 亿蒲式耳；美国旧作小麦库存总量为 17.80 亿蒲式耳，市场预期为 17.72 亿蒲式耳。美国农业部数据显示，美国 2023 年全部小麦产量预计为 18.12 亿蒲式耳（市场预估为 17.29 亿蒲）。2023 年美国冬小麦产量预计 12.48 亿蒲式耳（市场预估为 12.23 亿蒲）。2023 年美国春小麦产量预计为 5.05 亿蒲式耳（市场预估为 4.46 亿蒲）。

17、据农业咨询机构 AgRural 称，截至上周四，巴西 2023/2024 大豆播种率已达 5.2%，创历史同期最快进度，巴西中南部地区一茬玉米播种率为 32%，一周前为 25%，去年同期为 34%。

18、美国农业部数据显示，截至 2023 年 9 月 28 日当周，美国大豆出口检验量为 663355 吨，前一周修正后为 507630 吨，初值为 481638 吨；美国对中国（大陆地区）装运 383947 吨大豆。；美国玉米出口检验量为 625870 吨，前一周修正后为 710605 吨。据美国农业部（USDA）报告显示：8 月美国大豆压榨量为 507.0 万吨（合计 1.69 亿蒲式耳），上月为 555.0 万吨（合计 1.85 亿蒲式耳），去年同期为 525.0 万吨（合计 1.75 亿蒲式耳）。

19、USDA 最新干旱报告显示，截至 10 月 3 日当周，约 58% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 55%，去年同期为 41%。约 59% 的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 58%，去年同期为 44%。约 43% 的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为 41%，去年同期为 55%。

20、农业农村部最新农情调度显示，全国秋粮收获已近四成。受华西秋雨影响，进度同比略慢。其中，中稻收获过四成，玉米、大豆收获均过三成。眼下，各主产区多措并举加快收获进度，减损增收。

21、菲律宾总统马科斯表示，取消国内大米价格上限。大约一个月前的 9 月 5 日，为了控制主要谷物价格的飙升，菲律宾实施了大米价格上限。

22、据国际文传电讯社报道，俄罗斯政府将从 2024 年 8 月 1 日起至 2026 年底提高天然气的矿产开采税（MET），以便从天然气行业获得额外收益。

23、俄罗斯计划下个月将其主要西方港口的柴油出口减少到几乎为零。此前，俄罗斯政府为抑制国内价格飙升而禁止柴油出口海外。有行业数据显示，10 月份俄罗斯黑海和波罗的海港口的装载量计划为 22.3 万吨。



24、据国际能源署署长比罗尔表示，全球煤炭、石油和天然气消费量可能在 2030 年之前见顶。

25、据新华社，今年前 8 个月，山西省煤层气总产量达到 71.6 亿立方米，约占全国同期煤层气产量的 81.8%。

26、国家管网集团中俄东线与苏皖管道正式联通。中俄东线与苏皖管道（江苏滨海 LNG 输气管线）每年转供能力为 75 亿立方米，标志着国家管网集团中俄东线、西气东输一线、川气东送一线、青宁管道、苏皖管道等 5 条天然气主干管道在江苏境内全面实现多点连接。

27、据路透调查，欧佩克 9 月石油产量较 8 月增加了 12 万桶/日，达到 2773 万桶/日，主要是由尼日利亚和伊朗的产量增加所带动。

28、伊拉克能源部：伊拉克 9 月份原油出口量平均为 343.8 万桶/日，平均价格为 92.05 美元/桶。

29、阿联酋能源部长表示，该国的石油产能超过 420 万桶/日，计划在 2027 年达到 500 万桶/日。

30、美国至 9 月 29 日当周 API 原油库存录得 -421 万桶，市场预期为 -9.2 万桶，前值 158.6 万桶。

31、据市场消息，沙特能源部将继续从 11 月开始每天自愿减产 100 万桶，直到 2023 年 12 月底。沙特阿拉伯重申了在今年年底前将石油日产量减少 100 万桶的计划。该国在一份声明中表示，该措施旨在“加强欧佩克+国家为支持石油市场的稳定和平衡而做出的预防努力”。俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄罗斯将继续自愿减少 30 万桶/日的石油出口量，直至今年 12 月底；俄罗斯将在下个月重新审议减少出口的决定；此举是在俄罗斯于 2023 年 4 月宣布的自愿减产措施之外的补充措施，该措施将延长至 2024 年底。

32、欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）会议则没有对该组织的石油产量提出调整意见。

33、EIA 数据显示 9 月 29 日当周原油库存减少 222.4 万桶，降幅超过预期的 44.6 万桶，但同时汽油需求四周均值创 1998 年以来季节性新低，汽油库存增幅录得 2022 年 1 月 7 日当周以来最大，库欣原油库存则 8 周以来首次录得增加。

34、沙特阿美将 11 月销往亚洲的阿拉伯轻质原油出口价格上调 40 美分/桶，为连续第五个月上调；同时上调所有面向欧洲的原油品类出口价格，其中销往欧洲的轻质原油官方售价达到自 2002 年以来的最高水平。



35、俄罗斯解除柴油管道出口禁令，并要求企业必须向国内市场供应不少于 50% 的柴油。同时，将燃料出口关税从 2 万卢布/吨上调至 5 万卢布/吨，并将对灰色出口商征收禁止性燃油税。

36、澳大利亚工会代表表示，工会成员很可能在从周四晚上开始的会议上投票决定恢复对雪佛龙液化天然气设施的罢工。

37、据天然橡胶生产国协会 (ANRPC) 最新发布的 8 月《天然橡胶月度统计报告》显示，8 月份全球天然橡胶产量增长 4.2%，而全球天然橡胶需求增长 0.2%。

38、本季迄今为止，LME 铜库存激增 140%，达到 167825 吨，创下 18 年来最大的季度增幅。

39、巴西商贸部：2023 年 9 月第 5 周，共计 20 个工作日，累计装出铜矿石和铜精矿 17.47 万吨，去年 10 月为 13.2 万吨。日均装运量为 0.87 万吨/日，较去年 10 月的 0.63 万吨/日增加 38.94%；累计装出铝矿石和铝精矿 36.34 万吨，去年 10 月为 36.44 万吨。日均装运量为 1.82 万吨/日，较去年 10 月的 1.74 万吨/日增加 4.71%。

40、智利国家铜业公司 Codelco 周一表示，已与 Radomiro Tomic 矿的监理工会达成早期集体协议，该矿的铜产量占到 Codelco 产量的五分之一以上。协议将于 12 月开始实施，为期 36 个月，其中包括基于目标的生产力激励措施以及为主管提供“生活质量”福利，但没有提供具体细节。近 90% 的工会成员投票批准了该协议。

41、据国际铜业研究小组表示，预计全球精炼铜产量将在 2023 年增长约 3.8%，在 2024 年增长 4.6%；全球明确的精炼铜使用量预计将在 2023 年增长约 2%，在 2024 年增长 2.7%；2023 年全球预计将出现约 27000 吨的赤字，2024 年将出现约 467000 吨的盈余。

42、国际铜业研究组织 (ICSG) 表示，预计今年全球铜市将出现 2.7 万吨的缺口，2024 年则将过剩 46.7 万吨。ICSG 在一份报告中称，预计 2023 年和 2024 年世界精炼铜用量将分别增长约 2% 和 2.7%。预计 2023 年和 2024 年全球精炼铜产量将分别增长约 3.8% 和 4.6%。

43、日本最大镍冶炼厂住友金属发布半年度市场展望报告预计，由于印尼低等级镍生铁 (NPI) 产量将继续增长，预计明年全球镍市场将保持过剩状态。报告称，继印尼低等级镍生铁产量在 2023 年增长 16.1% 后，2024 年将增长 10.3% 至 127 万吨，全球供应过剩量将从今年的 2.4 万吨扩大至明年的 3.6 万吨。预计 2024 年全球镍需求将较今年增长 8.5% 至 335 万吨，而供应量可能增长 8.9% 至 339 万吨。



【国内市场】

1、数据显示，融资 9 月净买入超 460 亿元，创下今年以来单月净买入新高。截至目前，A 股融资余额达到 1.53 万亿元。9 月以来融资净买入超亿元的股票有 146 只。融资净买入排在前五位的是宁德时代、赛力斯、迈瑞医疗、江苏银行、张江高科。宁德时代获融资净买入额 19.91 亿元，排名居首。

2、据中国证券报，伴随三季度收官，四季度投资如何布局成为市场关注焦点。多家银行理财公司判断，A 股市场已经处于底部阶段，投资机会整体大于风险，高分红、复苏主线、科技主题等标的值得关注。

3、近日，国家工业和信息化部、自然资源部发布《关于下达 2023 年第二批稀土开采、冶炼分离总量控制指标的通知》，北方稀土矿产品、冶炼分离产品控制指标双双超过总量控制计划量 60% 以上，位居行业之首。

4、量化巨头明泓投资被中国证券投资基金业协会公开谴责，并暂停受理私募基金产品备案三个月。对此，明泓投资公司相关人员表示，公司已对涉事员工采取惩戒措施、并采取了完善规章制度、强化合规审批流程及加强员工合规培训等措施。

5、Wind 数据显示，今年三季度共有 2578 家 A 股上市公司被机构调研。从调研机构家数来看，容百科技接待调研机构的家数最多，为 426 家。有 92 家公司股价涨幅超过 20%。其中，中贝通信区间涨幅突破 100%。

6、Wind 数据显示，在目前 127 家披露三季报业绩预告的公司中，有 85 家预喜，占比 66.93%。按净利润同比增幅上限计算，增幅度超过 100% 的有 19 家。在 85 家预喜公司中，有 15 家属于生物医药行业，14 家属于机械设备行业。

7、三季度股票市场虽然弱势震荡，但仍有不少量化私募逆势扩张。百亿量化私募公司数量由二季度末的 30 家升至 33 家。其中，信弘天禾、展弘投资为新面孔，锐天投资则是重回百亿。

8、吉利汽车 9 月销量 170472 辆，创历史新高，环比增长约 12%，同比增长约 31%。

9、券商系公募基金有望迎再扩容。近日，中原证券公告，将与江苏苏豪投资集团有限公司共同发起设立中原苏豪基金管理有限公司（暂定名），拟从事公开募集证券投资基金管理等业务。

10、比亚迪年内新能源车销量已破两百万。比亚迪披露 9 月产销快报，当月销售新能源汽车 28.75 万辆，同比增长 42.8%，今年累计销量为 207.96 万辆，同比增长 76.23%。其中，9 月海外销售新能源乘用车合计 28039 辆。另外，比亚迪 9



月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 14.348GWh，2023 年累计装机总量约为 100.931GWh。

11、Wind 统计显示，截至 9 月 28 日，9 月以来已有 77 家上市公司披露回购预案，其中多家公司发布超过亿元的回购计划。上市公司积极回购的同时，增持方案也在持续出炉。9 月以来，A 股市场有 33 家公司发布拟增持公告。

12、三季度收官，医药板块持续吸引机构投资者的关注。从统计数据来看，联影医疗、迈瑞医疗、澳华内镜等医疗保健设备公司获得的关注最多。红杉、淡马锡、贝莱德、易方达基金、华夏基金、中金公司、中信证券等机构悉数现身调研现场。机构重点关心的方向包括海外扩张的规划、医疗反腐的影响、收入增长的原因等。

13、统计显示，过去五年股息率均超过 3% 的公司共有 98 家，兖矿能源位居第一位，平均股息率达到 9.74%；排名第二位的是中国神华，平均股息率为 8.47%。另外，南钢股份、恒源煤电、陕西煤业、中国石化、康力电梯、富安娜等个股平均股息率均超 7%。相比较而言，高股息率个股的表现要远胜于大盘指数。上述 98 只个股近十年涨幅平均值高达 128%，其中有 54 只个股涨幅翻倍，占个股数量比过半。

14、富达、路博迈、施罗德、安联等国际知名资管机构均在近期发表了对中国权益和债券市场投资机会的看法。权益方面，人工智能、制造业出海、顺周期、高股息等板块被重点关注；债券方面，机构已逐步转向防御型策略。总体而言，外资机构普遍认为中国市场仍具备较强吸引力。

15、假期家电市场持续升温，23 股全年业绩有望向好。根据 10 家及以上机构一致预测，全年净利润增幅超过 10% 的个股共计 23 只。其中，华帝股份、北鼎股份净利润有望同比翻倍，增幅依次为 259.01%、107.72%；东方电热、海信家电预计增幅超过 50%，分别为 67.78%、62.51%；去年盈利规模较大的美的集团、格力电器和海尔智家预计增幅在 10% 以上。

16、万科在港交所公告，9 月份实现合同销售面积 193.8 万平方米，合同销售额 320.1 亿元。1 月至 9 月累计销售面积 1818.4 万平方米，销售额 2806.1 亿元。

17、统计 2019 年以来至少连续 3 年以上每年都获得股东净增持且净增持累计参考金额超过亿元的个股（今年必须获得股东净增持），合计有 30 只。从累计净增持金额来看，南京银行最受股东青睐，连续 5 年获得净增持，累计净增持参考金额超过 99 亿元居首。其次是江苏银行，同样获得股东连续 5 年净增持，累计净增持金额达到 73.14 亿元。另外，四川路桥、TCL 中环、中远海控、三棵树等 11 家公司股东净增持均超过 10 亿元。

18、2019 年以来至少连续 3 年以上每年都获得股东回购且累计回购参考金额超过 3 亿元的个股合计 76 只，包括超级大白马美的集团、伊利股份、恒瑞医药等；



有六成股票近 10 年股价翻倍，天赐材料、三七互娱、三花智控累计涨幅超 10 倍，凯莱英、亿纬锂能、舍得酒业等 40 多只涨幅超过 100%。

19、乘联会秘书长崔东树发文称，1-8 月中国新能源乘用车占比世界新能源 61%，其中 8 月中国占比份额 65% 的表现较强。2023 年中国新能源车出口超强，在东南亚和欧洲市场表现很好，这也是中国产业链强大，形成强大的国内市场和出口的双增长。

// 板块信息 //

1、房地产

中指研究院：9 月，百城新建住宅平均价格为 16184 元/平方米，环比由跌转涨，涨幅为 0.05%；同比跌幅收窄至 0.1%；百城二手住宅平均价格为 15556 元/平方米，环比下跌 0.44%，跌幅较 8 月扩大 0.06 个百分点，已连续 17 个月环比下跌，同比跌幅扩大至 2.59%。

深圳特区报记者从市住房建设局、人民银行深圳市分行、金融监管总局深圳监管局获悉，深圳从 29 日起调整优化个人住房贷款利率下限，首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率（LPR）减 10 个基点，二套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率（LPR）加 30 个基点。

扬州市住房公积金管理委员会办公室近日印发《关于优化调整我市住房公积金部分政策的通知》。《通知》显示，实施绿色建筑公积金贷款支持政策，缴存人家庭使用住房公积金贷款购买一星级、二星级及以上居住类绿色建筑（新建商品房）的，其住房公积金贷款最高额度可分别上浮 10%、20%。

山东省烟台市住房公积金管理中心发布《关于调整优化住房公积金相关政策的通知》，涉及公积金贷款首付、提取等方面。《通知》调整事项自 2023 年 10 月 15 日起实施。《通知》提出，调整住房公积金个人住房贷款购房首付款比例。

北京住建委官方数据显示，9 月北京市二手住宅网签量为 14262 套，环比增幅较大，其中 9 月 1 日-27 日，北京二手房成交 12658 套，比 8 月同期上涨 45%，和去年 9 月同期相比上涨 11%。

上海市场成交数据在“认房不认贷”落地之后的几周内起起伏伏。8 月 28 日至 9 月 3 日一周，上海新房成交面积 27.71 万平方米，环比增加 113.98%；经过新政的强脉冲之后，9 月 4 日-9 月 10 日一周，新房成交仅 5.66 万平方米，环比减少近 80%；新政后的第三周，环比再次增加了 53%。



深圳“认房不认贷”新政实施已满月。乐有家研究中心监测显示，9月实际成交还未完全反映在网签数据上，9月深圳新房市场网签成交 2076 套一手住宅，环比下跌 6%。深圳楼市依然是二手住宅占据主导地位，占比楼市成交总量的 54%。数据显示，9月深圳二手住宅过户成交 2400 套住宅，环比微跌 1%。

百强房企今年前 9 个月拿地总额同比下降 17.9%，300 城住宅用地供求均缩量三成。业内人士认为，四季度房企投资将继续保持谨慎，退出三四线城市、聚焦一二线城市已成当下共识。从全国来看，在销售尚未持续、实质性转暖下，预计全国土地市场整体仍低温运行。

2、旅游、消费

去哪儿数据显示，今年中秋国庆假期平台高星酒店预订间夜已达历史新高，高星酒店预订量更是实现了较疫情前 4.7 倍以上增长，远高于中低星酒店增速，非一线城市高星酒店预订量增长尤为明显。

美团发布的“十一”黄金周消费数据显示，全国服务零售日均消费规模较 2019 年同期增长 153%，迎五年来最旺“十一”，上海、北京、成都、重庆、深圳消费规模位居全国前五。其中，全国餐饮堂食消费规模较 2019 年同期增长 254%。

经文化和旅游部数据中心测算，中秋节、国庆节假期 8 天，国内旅游出游人数 8.26 亿人次，按可比口径同比增长 71.3%，按可比口径较 2019 年增长 4.1%；实现国内旅游收入 7534.3 亿元，按可比口径同比增长 129.5%，按可比口径较 2019 年增长 1.5%。

据灯塔专业版实时数据，截至 10 月 6 日 21 时，2023 年国庆档（9 月 29 日 -10 月 6 日）票房突破 28 亿元。今年中秋国庆档共上映 12 部影片，涵盖动画、剧情、喜剧、爱情等多种类型，涉及博纳影业、阿里影业、上海电影等多家上市公司。

据商务部监测，假期前七天，全国重点监测零售和餐饮企业销售额同比增长 9%。全国示范步行街客流量同比增长 94.7%，36 个大中城市重点商圈客流量同比增长 164%。商务部重点监测零售企业粮油食品、饮料、金银珠宝、通信器材销售额同比增长 10% 以上，汽车、化妆品销售额同比增长 7% 左右。

途家民宿预订平台数据显示，截至 10 月 6 日，今年“十一”期间中国国内热门城市民宿预订量比 2019 年同期增长 1.5 倍。



环球市场表现

【9月 28 日】

- 1、美国三大股指全线收涨，道指涨 0.35%报 33666.34 点，标普 500 指数涨 0.59%报 4299.7 点，纳指涨 0.83%报 13201.28 点。英特尔涨 1.65%，联合健康集团涨 1.3%，领涨道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 0.79%，脸书涨 2.09%，特斯拉涨 0.6%。中概股涨跌不一，世纪互联涨 9.52%，思享无限跌 22.6%。
- 2、欧洲三大股指收盘全线上涨，德国 DAX 指数涨 0.7%报 15323.5 点，法国 CAC40 指数涨 0.63%报 7116.24 点，英国富时 100 指数涨 0.11%报 7601.85 点。
- 3、亚太主要股市收盘多数走低，日经 225 指数跌 1.54%，报 31872.52 点，创一个月收盘低位；澳洲标普 200 指数跌 0.08%，报 7024.80 点；新西兰 NZX50 指数跌 1.23%，报 11178.03 点。韩国市场因假期休市。
- 4、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 2%，报 91.81 美元/桶。布油 12 月合约跌 1.3%，报 93.13 美元/桶。
- 5、国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX 黄金期货跌 0.49%报 1881.7 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.49%报 22.835 美元/盎司。
- 6、伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 1.24%报 8215 美元/吨，LME 期锌涨 6.08%报 2627 美元/吨，LME 期镍跌 0.09%报 18985 美元/吨，LME 期铝涨 1.88%报 2280 美元/吨，LME 期锡跌 1.73%报 25205 美元/吨，LME 期铅涨 1.97%报 2195.5 美元/吨。
- 7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 0.12%报 1301.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 1.19%报 489 美分/蒲式耳，小麦期货跌 0.17%报 578.5 美分/蒲式耳。
- 8、美债收益率全线收跌，2 年期美债收益率跌 8.1 个基点报 5.069%，3 年期美债收益率跌 8 个基点报 4.825%，5 年期美债收益率跌 5.9 个基点报 4.633%，10 年期美债收益率跌 3.3 个基点报 4.582%，30 年期美债收益率跌 1.2 个基点报 4.71%。
- 9、欧债收益率集体收涨，英国 10 年期国债收益率涨 12.9 个基点报 4.481%，法国 10 年期国债收益率涨 8.8 个基点报 3.488%，德国 10 年期国债收益率涨 9.1 个基点报 2.927%，意大利 10 年期国债收益率涨 7.7 个基点报 4.858%，西班牙 10 年期国债收益率涨 8.3 个基点报 4.017%。
- 10、纽约尾盘，美元指数跌 0.53%报 106.13，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨 0.6%报 1.0566，英镑兑美元涨 0.58%报 1.2206，澳元兑美元涨 1.18%报 0.6428，

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



美元兑日元跌 0.22% 报 149.30，美元兑瑞郎跌 0.69% 报 0.9149，离岸人民币对美元涨 277 个基点报 7.2948。

【9月 29 日】

- 1、美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.47% 报 33507.5 点，标普 500 指数跌 0.27% 报 4288.05 点，纳指涨 0.14% 报 13219.32 点。旅行者集团跌 2.56%，摩根大通跌 1.75%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 0.28%，特斯拉涨 1.56%，英伟达涨 0.95%。中概股普遍上涨，硕迪生物涨 34.56%，大健云仓涨 14.56%。本周，道指跌 1.34%，标普 500 指数跌 0.74%，纳指涨 0.06%。9 月份，道指跌 3.5%，标普 500 指数跌 4.87%，创 2022 年 12 月以来最大月度跌幅，纳指跌 5.81%。
- 2、欧洲三大股指收盘全线上涨，德国 DAX 指数涨 0.41% 报 15386.58 点，法国 CAC40 指数涨 0.26% 报 7135.06 点，英国富时 100 指数涨 0.08% 报 7608.08 点。本周，德国 DAX 指数跌 1.1%，法国 CAC40 指数跌 0.69%，英国富时 100 指数跌 0.99%。9 月份，德国 DAX 指数跌 3.51%，法国 CAC40 指数跌 2.48%，英国富时 100 指数涨 2.27%。
- 3、亚太股市收盘涨跌互现，日经 225 指数收盘跌 0.05%，报 31857.62 点；韩国股市因中秋节假期休市；澳大利亚 ASX200 收盘涨 0.34%，报 7048.60 点。
- 4、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 1.02% 报 90.77 美元/桶，周涨 0.82%，月涨 8.54%。布油 12 月合约跌 1.06% 报 92.11 美元/桶，周涨 0.16%，月涨 6.08%。
- 5、国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.75% 报 1864.6 美元/盎司，周跌 4.16%，月跌 5.15%；COMEX 白银期货跌 1.54% 报 22.39 美元/盎司，周跌 6.1%，月跌 9.76%。
- 6、伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜涨 0.7% 报 8275 美元/吨，月跌 1.75%；LME 期锌涨 1.39% 报 2657 美元/吨，月涨 9.32%；LME 期镍跌 1.18% 报 18665 美元/吨，月跌 8%；LME 期铝涨 3.16% 报 2349.5 美元/吨，月涨 6.41%；LME 期锡跌 4.62% 报 24155 美元/吨，月跌 4.89%；LME 期铅跌 0.77% 报 2178.5 美元/吨，月跌 1.78%。
- 7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌 1.96% 报 1275 美分/蒲式耳，月跌 6.85%；玉米期货跌 2.56% 报 476 美分/蒲式耳，月跌 0.47%；小麦期货跌 6.61% 报 540.5 美分/蒲式耳，月跌 10.22%。
- 8、欧债收益率集体收跌，英国 10 年期国债收益率跌 4.6 个基点报 4.435%，法国 10 年期国债收益率跌 9.2 个基点报 3.396%，德国 10 年期国债收益率跌 9 个基点报 2.837%，意大利 10 年期国债收益率跌 8.6 个基点报 4.772%，西班牙 10 年期国债收益率跌 8.9 个基点报 3.928%。



9、美债收益率全线收跌，2 年期美债收益率跌 1.9 个基点报 5.05%，3 年期美债收益率跌 1.7 个基点报 4.808%，5 年期美债收益率跌 2 个基点报 4.613%，10 年期美债收益率跌 0.8 个基点报 4.574%，30 年期美债收益率跌 0.7 个基点报 4.703%。

10、纽约尾盘，美元指数涨 0.05% 报 106.19，非美货币多数下跌，欧元兑美元涨 0.04% 报 1.0570，英镑兑美元跌 0.05% 报 1.2200，澳元兑美元涨 0.13% 报 0.6436，美元兑日元涨 0.05% 报 149.37，美元兑瑞郎涨 0.04% 报 0.9153，离岸人民币对美元跌 8 个基点报 7.2957。

【10月2日】

1、美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.22% 报 33433.35 点，标普 500 指数涨 0.01% 报 4288.39 点，纳指涨 0.67% 报 13307.77 点。3M 公司跌 3.62%，麦当劳跌 2.16%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 1.92%，英伟达涨 2.95%，特斯拉涨 0.55%。中概股涨跌不一，硕迪生物涨 12.26%，车车科技跌 17.68%。

2、欧洲三大股指收盘全线下跌，德国 DAX 指数跌 0.91% 报 15247.21 点，法国 CAC40 指数跌 0.94% 报 7068.16 点，英国富时 100 指数跌 1.28% 报 7510.72 点。

3、亚太股市收盘普跌，日经 225 指数跌 0.31% 报 31759.88 点，澳洲标普 200 指数跌 0.22% 报 7033.20 点，新西兰 NZX50 指数跌 0.47% 报 11243.29 点。韩国股市因节假日休市。

4、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 2.39%，报 88.62 美元/桶。布油 12 月合约跌 1.87%，报 90.48 美元/桶。

5、国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 1.18% 报 1844.1 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 5.39% 报 21.24 美元/盎司。

6、伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 2.48% 报 8065 美元/吨，LME 期锌跌 2.23% 报 2590.5 美元/吨，LME 期镍涨 0.57% 报 18800 美元/吨，LME 期铝跌 0.94% 报 2325 美元/吨，LME 期锡跌 0.62% 报 23795 美元/吨，LME 期铅跌 1.34% 报 2142 美元/吨。

7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 0.12% 报 1276.5 美分/蒲式耳；玉米期货涨 2.41% 报 488.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 4.62% 报 566.5 美分/蒲式耳。

8、欧债收益率集体收涨，英国 10 年期国债收益率涨 12.7 个基点报 4.561%，法国 10 年期国债收益率涨 7.8 个基点报 3.474%，德国 10 年期国债收益率涨 8.2 个基点报 2.919%，意大利 10 年期国债收益率涨 2.6 个基点报 4.798%，西班牙 10 年期国债收益率涨 6.3 个基点报 3.990%。



9、美债收益率集体收涨，2 年期美债收益率涨 5.8 个基点报 5.108%，3 年期美债收益率涨 7.5 个基点报 4.883%，5 年期美债收益率涨 9.8 个基点报 4.711%，10 年期美债收益率涨 10.6 个基点报 4.68%，30 年期美债收益率涨 8.6 个基点报 4.789%。

10、纽约尾盘，美元指数涨 0.79% 报 107.03，非美货币普遍下跌，欧元兑美元跌 0.87% 报 1.0477，英镑兑美元跌 0.9% 报 1.2090，澳元兑美元跌 1.13% 报 0.6364，美元兑日元涨 0.33% 报 149.86，美元兑瑞郎涨 0.32% 报 0.9182，离岸人民币对美元跌 268 个基点报 7.3225。

11、“新兴市场教父”麦朴思表示，阿里巴巴和腾讯是在发展中经济体进行任何组合投资的关键股票。尽管股价过去几年出现波动，但这些中国科技巨头仍然是盈利的，未来增长潜力巨大，可以作为一个强大投资组合的基础。

【10月3日】

1、美国三大股指全线收跌，道指跌 1.29% 报 33002.38 点，标普 500 指数跌 1.37% 报 4229.45 点，纳指跌 1.87% 报 13059.47 点。高盛集团跌 3.81%，美国运通跌 2.91%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 2%，亚马逊跌 3.66%，特斯拉跌 2.02%。中概股普遍下跌，途牛跌 10.57%，图森未来跌 8.97%。

2、欧洲三大股指收盘全线下跌，德国 DAX 指数跌 1.06% 报 15085.21 点，法国 CAC40 指数跌 1.01% 报 6997.05 点，英国富时 100 指数跌 0.54% 报 7470.16 点。

3、亚太股市收盘普跌，日经 225 指数跌 1.64%，报 31237.94 点；澳大利亚 ASX200 指数跌 1.28%，报 6943.4 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.07%，报 11235.72 点。韩国股市因节假日休市。

4、国际油价全线上涨，美油 11 月合约涨 0.71%，报 89.45 美元/桶。布油 12 月合约涨 0.39%，报 91.06 美元/桶。

5、国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.45% 报 1838.9 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.38% 报 21.34 美元/盎司。

6、伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.55% 报 8008.5 美元/吨，LME 期锌跌 3.29% 报 2515 美元/吨，LME 期镍跌 0.53% 报 18650 美元/吨，LME 期铝跌 1.25% 报 2292 美元/吨，LME 期锡涨 1.76% 报 23910 美元/吨，LME 期铅跌 1.14% 报 2121.5 美元/吨。

7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 0.2% 报 1274.5 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.2% 报 487.75 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.66% 报 568.5 美分/蒲式耳。



8、美债收益率集体收涨，2 年期美债收益率涨 5.9 个基点报 5.167%，3 年期美债收益率涨 8.5 个基点报 4.968%，5 年期美债收益率涨 10.5 个基点报 4.816%，10 年期美债收益率涨 13.3 个基点报 4.813%，30 年期美债收益率涨 14.8 个基点报 4.937%。

9、欧债收益率集体收涨，英国 10 年期国债收益率涨 3.3 个基点报 4.595%，法国 10 年期国债收益率涨 5.6 个基点报 3.530%，德国 10 年期国债收益率涨 4.5 个基点报 2.964%，意大利 10 年期国债收益率涨 13.3 个基点报 4.930%，西班牙 10 年期国债收益率涨 7.2 个基点报 4.063%。

10、纽约尾盘，美元指数涨 0.04% 报 107.07，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌 0.11% 报 1.0466，英镑兑美元跌 0.13% 报 1.2074，澳元兑美元跌 0.97% 报 0.6302，美元兑日元跌 0.56% 报 149.01，美元兑瑞郎涨 0.31% 报 0.9210，离岸人民币对美元涨 42 个基点报 7.3184。

【10月4日】

1、美国三大股指全线收涨，道指涨 0.39% 报 33129.55 点，标普 500 指数涨 0.81% 报 4263.75 点，纳指涨 1.35% 报 13236.01 点。微软涨 1.78%，安进涨 1.7%，领涨道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 1.8%，特斯拉涨 5.93%，谷歌涨 2.12%。中概股涨跌不一，盛丰物流涨 13.82%，硕迪生物跌 7.41%。

2、欧洲三大股指收盘涨跌不一，德国 DAX 指数涨 0.1% 报 15099.92 点，法国 CAC40 指数持平报 6996.73 点，英国富时 100 指数跌 0.77% 报 7412.45 点。

3、亚太股市收盘普跌，日经 225 指数跌 2.28% 报 30526.88 点，韩国综指跌 2.41% 报 2405.72 点，澳大利亚 ASX200 指数跌 0.77% 报 6890.20 点，新西兰 NZX50 指数跌 0.01% 报 11235.05 点。

4、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 5.37%，报 84.44 美元/桶。布油 12 月合约跌 5.31%，报 86.09 美元/桶。

5、国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.26% 报 1836.7 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.97% 报 21.17 美元/盎司。

6、伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 1.07% 报 7921 美元/吨，LME 期锌跌 0.68% 报 2485 美元/吨，LME 期镍跌 0.42% 报 18650 美元/吨，LME 期铝跌 1.99% 报 2244.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.34% 报 23935 美元/吨，LME 期铅跌 0.45% 报 2108.5 美元/吨。



7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌 0.02% 报 1272.5 美分/蒲式耳；玉米期货跌 0.31% 报 486 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.67% 报 559 美分/蒲式耳。

8、美债收益率全线收跌，2 年期美债收益率跌 10.1 个基点报 5.066%，3 年期美债收益率跌 9.6 个基点报 4.872%，5 年期美债收益率跌 8.5 个基点报 4.731%，10 年期美债收益率跌 7.5 个基点报 4.738%，30 年期美债收益率跌 7.4 个基点报 4.863%。

9、欧债收益率集体收跌，英国 10 年期国债收益率跌 1.9 个基点报 4.576%，法国 10 年期国债收益率跌 5.1 个基点报 3.479%，德国 10 年期国债收益率跌 4.9 个基点报 2.915%，意大利 10 年期国债收益率跌 7.5 个基点报 4.856%，西班牙 10 年期国债收益率跌 5.3 个基点报 4.010%。

10、纽约尾盘，美元指数跌 0.26% 报 106.80，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨 0.36% 报 1.0504，英镑兑美元涨 0.5% 报 1.2135，澳元兑美元涨 0.38% 报 0.6325，美元兑日元涨 0.07% 报 149.13，美元兑瑞郎跌 0.41% 报 0.9173，离岸人民币对美元涨 4 个基点报 7.3180。

【10月5日】

1、美国三大股指小幅收跌，道指跌 0.03% 报 33119.57 点，标普 500 指数跌 0.13% 报 4258.19 点，纳指跌 0.12% 报 13219.83 点。可口可乐跌 4.83%，陶氏跌 2.43%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 0.18%，英伟达涨 1.47%，特斯拉跌 0.45%。Rivian 跌 22.88%，创该公司美国 IPO 以来最差单日表现。中概股涨跌不一，金生游乐涨 7.67%，亿咖通科技跌 11.76%。

2、欧洲三大股指收盘涨跌不一，德国 DAX 指数跌 0.2% 报 15070.22 点，法国 CAC40 指数涨 0.02% 报 6998.25 点，英国富时 100 指数涨 0.53% 报 7451.54 点。

3、亚太股市收盘普涨，日经 225 指数涨 1.8%，报 31075.36 点；韩国综指跌 0.09%，报 2403.59 点；澳大利亚 ASX200 指数涨 0.51%，报 6925.50 点；新西兰 NZX50 指数涨 0.66%，报 11309.10 点。

4、国际油价全线下跌，美油 11 月合约跌 1.97%，报 82.56 美元/桶。布油 12 月合约跌 1.9%，报 84.18 美元/桶。

5、国际贵金属期货小幅收跌，COMEX 黄金期货跌 0.03% 报 1834.3 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.12% 报 21.12 美元/盎司。

6、伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.76% 报 7889 美元/吨，LME 期锌跌 1.06% 报 2466.5 美元/吨，LME 期镍跌 1.56% 报 18430 美元/吨，LME 期铝跌 0.65%



报 2232 美元/吨，LME 期锡涨 0.83% 报 24125 美元/吨，LME 期铅涨 0.94% 报 2137.5 美元/吨。

7、芝加哥期货交易所 (CBOT) 农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 0.51% 报 1279.5 美分/蒲式耳；玉米期货涨 2.11% 报 496.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 3.04% 报 577 美分/蒲式耳。

8、美债收益率多数收跌，2 年期美债收益率跌 3.7 个基点报 5.029%，3 年期美债收益率跌 4.2 个基点报 4.83%，5 年期美债收益率跌 4.1 个基点报 4.69%，10 年期美债收益率跌 1.8 个基点报 4.72%，30 年期美债收益率涨 2.9 个基点报 4.892%。

9、欧债收益率多数收跌，英国 10 年期国债收益率跌 3.8 个基点报 4.538%，法国 10 年期国债收益率跌 2.4 个基点报 3.455%，德国 10 年期国债收益率跌 4 个基点报 2.875%，意大利 10 年期国债收益率涨 2.6 个基点报 4.881%，西班牙 10 年期国债收益率跌 1.5 个基点报 3.994%。

10、纽约尾盘，美元指数跌 0.43% 报 106.34，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨 0.44% 报 1.0550，英镑兑美元涨 0.51% 报 1.2197，澳元兑美元涨 0.71% 报 0.6370，美元兑日元跌 0.41% 报 148.51，美元兑瑞郎跌 0.53% 报 0.9124，离岸人民币对美元涨 124 个基点报 7.3056。

【10月6日】

1、美国三大股指全线收涨，道指涨 0.87% 报 33407.58 点，标普 500 指数涨 1.18% 报 4308.5 点，纳指涨 1.6% 报 13431.34 点。赛富时涨 2.63%，迪士尼涨 2.6%，领涨道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨 1.91%，脸书涨 3.49%，特斯拉涨 0.18%。中概股普遍上涨，斗鱼涨 8.42%，能链智电涨 8.36%。本周，道指跌 0.3%，标普 500 指数涨 0.48%，结束连续四周的下跌，纳指涨 1.6%。

2、欧股收盘全线上涨，本周集体下跌。德国 DAX 指数涨 1.06% 至 15229.77 点，周跌 1.02%；法国 CAC40 指数涨 0.88% 至 7060.15 点，周跌 1.05%；英国富时 100 指数涨 0.58% 至 7494.58 点，周跌 1.49%。花旗策略师发布报告，下调英国股票评级至减持。

3、亚太主要股指涨跌互现，韩国综合指数收盘涨 0.21%，报 2408.73 点，本周累计下跌 2.29%，连跌三周。日经 225 指数跌 0.26%，报 30994.67 点，周跌 2.71%，同样录得三周连跌。澳洲标普 200 指数涨 0.41%，报 6954.2 点，周跌 1.34%。新西兰 NZX50 指数跌 0.2%，报 11287.03 点，本周小幅下跌 9.4 点。

4、国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.83% 报 1847 美元/盎司，周跌 1.02%；COMEX 白银期货涨 3.55% 报 21.765 美元/盎司，周跌 3.05%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



5、国际油价全线上涨，美油11月合约涨0.61%报82.81美元/桶，周跌8.77%；布油12月合约涨0.43%报84.43美元/桶，周跌8.43%。

6、伦敦基本金属集体收涨，LME期铜涨1.85%报8045美元/吨，周跌2.73%；LME期锌涨0.91%报2499美元/吨，周跌5.68%；LME期镍涨0.14%报18515美元/吨，周跌0.96%；LME期铝涨0.45%报2242美元/吨，周跌4.47%；LME期锡涨2.03%报24630美元/吨，周涨2.87%；LME期铅涨0.26%报2141美元/吨，周跌1.38%。

7、芝加哥期货交易所(CBOT)农产品期货主力合约普遍收跌，大豆期货跌1.33%，报1263.75美分/蒲式耳；玉米期货跌1.01%，报492.5美分/蒲式耳；小麦期货跌1.60%，报569美分/蒲式耳。

8、欧债收益率集体收涨，英国10年期国债收益率涨3.3个基点报4.571%，法国10年期国债收益率涨1.4个基点报3.469%，德国10年期国债收益率涨0.6个基点报2.881%，意大利10年期国债收益率涨2.1个基点报4.902%，西班牙10年期国债收益率涨0.6个基点报4.001%。

9、美债收益率集体收涨，2年期美债收益率涨6.3个基点报5.092%，3年期美债收益率涨6.4个基点报4.894%，5年期美债收益率涨7.3个基点报4.763%，10年期美债收益率涨8.6个基点报4.806%，30年期美债收益率涨8个基点报4.972%。

10、纽约尾盘，美元指数跌0.22%报106.1071，周跌0.08%。非美货币多数上涨，欧元兑美元涨0.34%报1.0587，周涨0.16%；英镑兑美元涨0.33%报1.2238，周涨0.3115%；澳元兑美元涨0.21%报0.6384，周跌0.81%；美元兑日元涨0.52%报149.2795，周跌0.06%；美元兑加元跌0.29%报1.3665，周涨0.63%；美元兑瑞郎跌0.27%报0.9099，周跌0.59%；离岸人民币对美元跌34个基点报7.3091，本周累计跌134个基点。

注：本文资讯内容根据网络，冠通期货编辑整理而成，仅供投资者参考。

本报告发布机构

--冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货交易咨询业务资格）

苏妙达，执业资格证号 F03104403/Z0018167

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。