

热点资讯

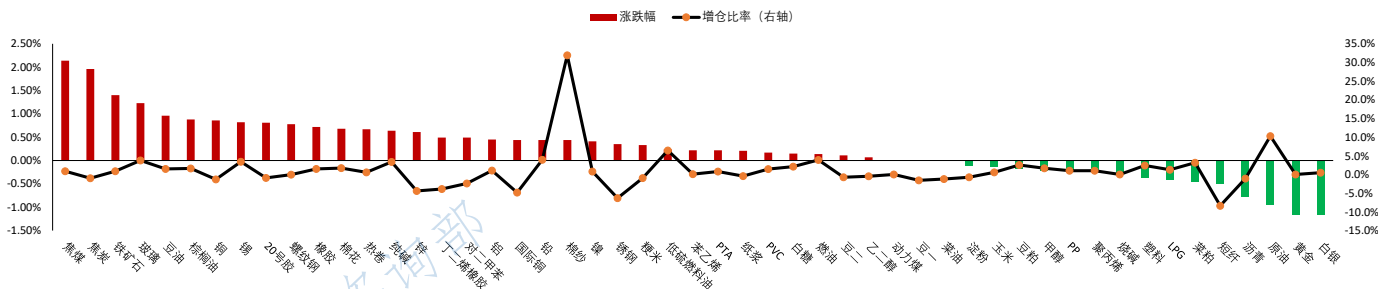
- 1、我国域外管辖迈出坚实一步。商务部发布公告，宣布对境外相关稀土物项和稀土相关技术实施出口管制，并将反无人机技术公司等14家外国实体列入不可靠实体清单。商务部还会同海关总署连发4则公告，宣布对超硬材料、部分稀土设备和原辅料、部分中重稀土、锂电池和人造石墨负极材料等相关物项实施出口管制。
- 2、工信部等三部门调整2026-2027年新能源车购置税减免技术要求，其中插混、增程式乘用车纯电续航里程由此前的43公里调整至不低于100公里。2025年12月31日前已列入减免目录且符合最新要求的车型自动转入2026年第1期目录，不符合的将被撤销。
- 3、今年国庆中秋假期消费市场增势良好。国内出游总花费8090.06亿元，较2024年国庆节假日7天增加1081.89亿元。全国消费相关行业日均销售收入同比增长4.5%。其中，商品消费和服务消费同比分别增长3.9%和7.6%，数码产品、汽车消费增长较快。
- 4、据SMM调研了解，进入假期及节后阶段，随着环保限产持续推进，多数钢厂烧结机限产力度进一步加严，限产比例由30%提升至40%-50%。部分钢厂反馈虽然已经在节前提前储备铁矿石，但现有库存恐难以维持至20日限产结束。若运输限制持续，原料供应紧张可能进一步导致部分钢厂高炉停炉或降低生产负荷。预计未来1-2周高炉产能利用率将出现小幅下滑。
- 5、国家发改委制定了2026年粮食进口关税配额申请和安排细则。2026年棉花进口关税配额总量为89.4万吨，其中33%为国营贸易配额。2026年粮食进口关税配额总量为，小麦963.6万吨，其中90%为国营贸易配额；玉米720万吨，其中60%为国营贸易配额。

重点关注

尿素、焦煤、生猪、沪铜、原油

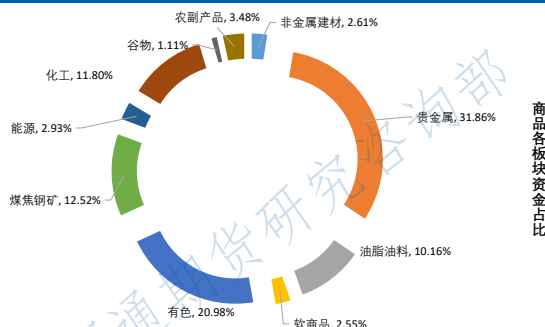
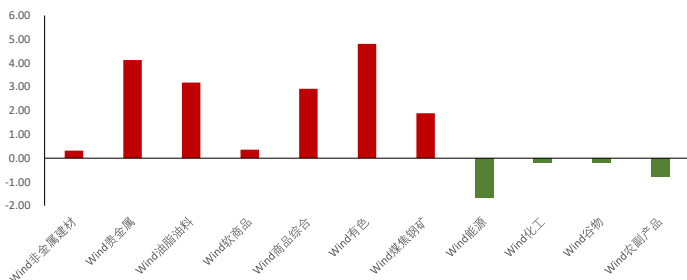
夜盘表现

商品期货主力合约夜盘涨跌幅



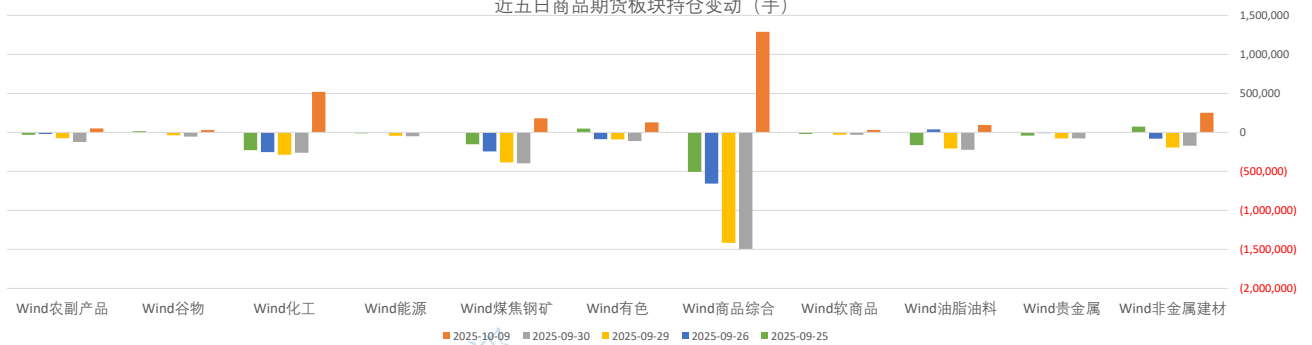
板块表现

板块涨跌幅 (%)



板块持仓

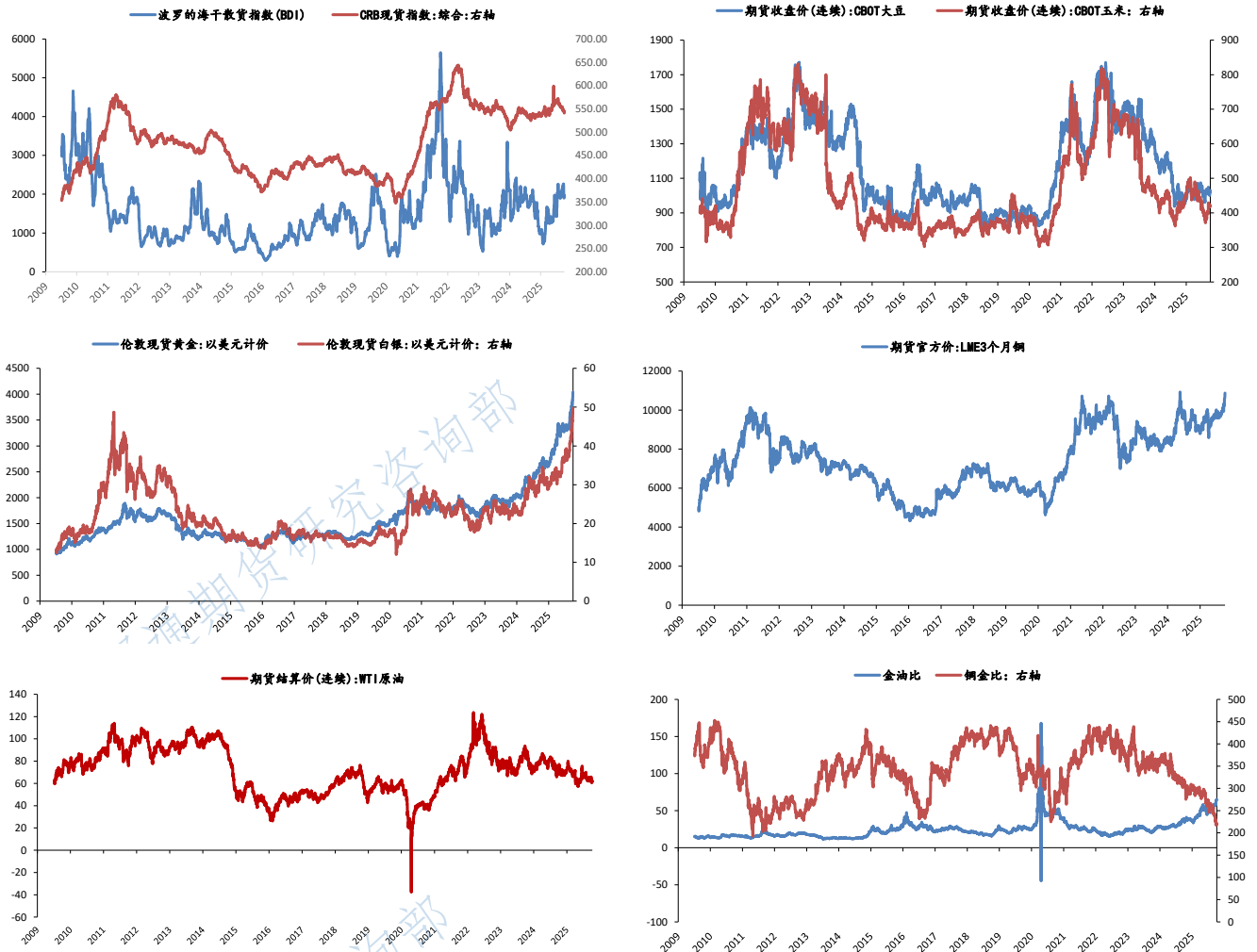
近五日商品期货板块持仓变动（手）



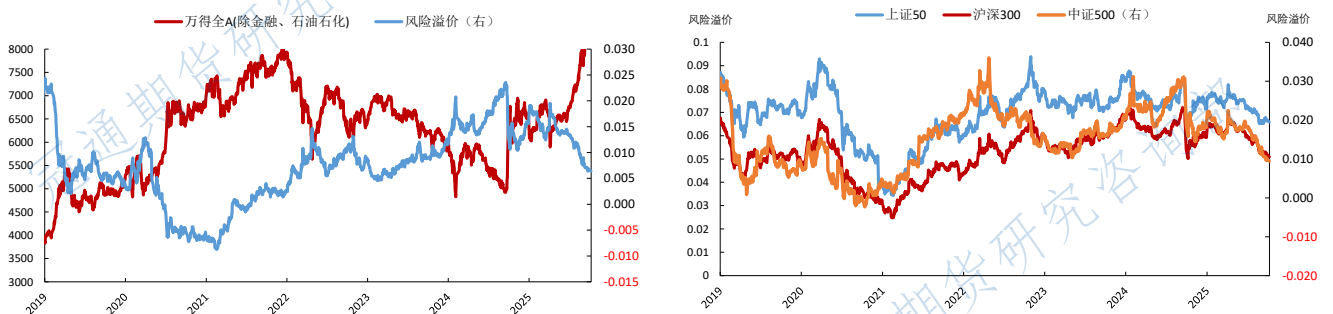
大类资产表现

类别	名称	日涨跌幅%	月内涨跌幅%	年内涨跌幅(%)	近一年走势
权益	上证指数	1.32	1.32	17.37	
	上证50	1.06	1.06	12.51	
	沪深300	1.48	1.48	19.68	
	中证500	1.84	1.84	31.84	
	标普500	-0.28	0.70	14.51	
	恒生指数	-0.29	-0.38	33.36	
	德国DAX	0.06	3.06	23.62	
	日经225	1.77	8.12	21.77	
	英国富时100	-0.41	1.70	16.35	
固收类	10年期国债期货	0.15	0.19	-0.81	
	5年期国债期货	0.07	0.09	-0.76	
	2年期国债期货	0.02	0.02	-0.56	
	CRB商品指数	-0.92	-0.42	0.88	
商品类	WTI原油	-1.68	-1.58	-14.49	
	伦敦现货黄金	-1.60	3.06	51.51	
	LME铜	1.01	4.67	22.72	
	Wind商品指数	2.92	2.92	33.88	
其他	美元指数	0.56	1.62	-8.37	
	CBOB波动率	0.00	0.12	-6.05	

主要大宗商品走势



股市风险偏好



免责声明：
本报告中的信息均来源于公开资料，我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报价。我公司及我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递，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。如引用、转载、刊发，请注明出处为冠通期货股份有限公司。

冠通期货研究咨询部
王 静，执业资格证书F0235424/Z0000771

联系方式：010-85366618