



## 资讯早间报

冠通研究 2022/9/27

### 市场走势

国内期货主力合约互有涨跌。沪锡、焦煤、焦炭涨超3%，橡胶、低硫燃料油（LU）涨近3%，20号胶（NR）涨超2%。跌幅方面，SC原油跌超3%，沪镍、沪银跌超2%，棕榈油、乙二醇（EG）跌超1%。

国际期货主力合约多数下跌。CBOT大豆跌0.91%，CBOT玉米跌1.48%，CBOT豆油跌1.92%，CBOT豆粕跌1.35%，CBOT小麦跌2.61%。伦铜跌1.90%，伦铝跌1.43%，伦锌跌3.46%，伦铅跌2.88%，伦镍跌5.79%。

### 重要资讯

#### 【宏观资讯】

➤ **中国人民银行决定将远期售汇业务的外汇风险准备金率调整为20%**

中国央行：为稳定外汇市场预期，加强宏观审慎管理，中国人民银行决定自2022年9月28日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从0上调至20%。

央行本次上调远期售汇业务外汇风险准备金主要在于打击市场上人民币过度投机空头。

➤ **国家发改委：加大对新型基础设施建设的支持力度，增强社会资本参与投资的积极性**

下一步，国家发展改革委将进一步加大工作力度，从四个方面支持新型基础设施建设。一是加强统筹规划。落实好重大科技基础设施、国家民用空间基础设施等领域的建设规划和实施方案。二是加大投入力度。充分发挥中央预算内投资引导

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



带动作用。用好中长期贷款、地方政府专项债、政策性开发性金融工具等，加大对新型基础设施建设的支持力度，增强社会资本参与投资的积极性。三是补齐短板弱项。四是强化以用促建。明确新型基础设施的布局重点和建设次序，优先支持建设满足群众迫切需求，对实体经济带动作用突出的新型基础设施。

### ➤ 三部门：延续新能源汽车免征车辆购置税政策

财政部、税务总局、工业和信息化部发布关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告，对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。免征车辆购置税的新能源汽车，通过工业和信息化部、税务总局发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》实施管理。自《目录》发布之日起购置的，列入《目录》的纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车，属于符合免税条件的新能源汽车。

### ➤ 中期协：8月期货公司总体净利润7.75亿元，环比减少20.20%

截至2022年8月末，全国共有150家期货公司，分布在31个辖区。2022年8月交易额49.04万亿元，环比减少3.48%，同比减少5.89%，交易量6.42亿手，环比减少6.38%，同比增加3.98%，营业收入31.16亿元，环比减少13.57%，同比减少29.77%，净利润7.75亿元，环比减少20.20%，同比减少42.28%。

### ➤ 两大期货交易所发布关于2022年国庆节期间有关工作安排的通知

①郑商所：自2022年9月29日结算时起，白糖、棉花、棉纱、PTA、短纤、花生、菜油、菜粕期货合约的交易保证金标准调整至10%，涨跌停板幅度调整至9%，其中菜粕期货2211合约的交易保证金标准仍为15%；甲醇、尿素、玻璃、纯碱、苹果期货合约的交易保证金标准调整至12%，涨跌停板幅度调整至10%。

②上期所：自2022年9月29日（星期四）起第一个未出现单边市的交易日收盘结算时，交易保证金比例和涨跌停板幅度调整如下：天然橡胶期货合约的交易保证金比例调整为12%，涨跌停板幅度调整为10%；锡期货合约的交易保证金比例

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



调整为 16%，涨跌停板幅度调整为 14%；燃料油、石油沥青期货合约的交易保证金比例调整为 17%，涨跌停板幅度调整为 15%。

③上海国际能源交易中心：自 2022 年 9 月 29 日（星期四）起第一个未出现单边市的交易日收盘结算时，交易保证金比例和涨跌停板幅度调整如下：20 号胶期货合约的交易保证金比例调整为 12%，涨跌停板幅度调整为 10%；原油、低硫燃料油期货合约的交易保证金比例调整为 17%，涨跌停板幅度调整为 15%。

➤ **经合组织将 2023 年全球经济增长预期下调至 2.2%，此前为 2.8%**

经合组织将 2023 年全球经济增长预期下调至 2.2%，此前为 2.8%；将 2023 年美国经济增长预期下调至 0.5%，此前预期为 1.2%；将 2023 年欧元区经济增长预期下调至 0.3%，此前为 1.6%。

**【黑色系期货】**

➤ **中国 45 港铁矿石到港总量环比减少 51.5 万吨**

据 Mysteel，9 月 19 日—9 月 25 日中国 47 港铁矿石到港总量 2373.5 万吨，环比减少 145.7 万吨；中国 45 港铁矿石到港总量 2308.2 万吨，环比减少 51.5 万吨；北方六港铁矿石到港总量为 1230.4 万吨，环比减少 186.7 万吨。

➤ **澳洲巴西 19 港铁矿发运总量 2832.9 万吨，环比增加 291.1 万吨**

据 Mysteel，9 月 19 日—9 月 25 日澳洲巴西 19 港铁矿发运总量 2832.9 万吨，环比增加 291.1 万吨。澳洲发运量 2033.2 万吨，环比增加 164.0 万吨，其中澳洲发往中国的量 1717.3 万吨，环比增加 190.0 万吨。巴西发运量 799.8 万吨，环比增加 127.1 万吨。全球铁矿石发运总量 3233.0 万吨，环比增加 292.4 万吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 【农产品期货】

### ➤ 农业农村部召开部门协调会议 研究部署四季度生猪稳产保供工作

①会议指出，当前生猪生产和供应形势持续向好，能繁母猪存栏量处于正常水平，生猪存栏量连续5个月增长，规模猪场中大猪存栏量和新生仔猪数量均高于去年同期水平，后期上市肥猪充足、市场供应有保障。

②会议要求，今年第四季度节假日多、重大活动多，各地各有关部门要提高政治站位，强化责任担当，扎实做好生猪稳产保供重点工作。加强形势分析研判和信息预警，盯住能繁母猪存栏、生猪出栏等关键指标，加大信息发布频次，有效引导生产。精准开展综合调控，从生产、市场和进口等多环节协同施策。进一步落实好养殖用地、环保和贷款等长效性支持政策，稳定养殖预期。毫不放松抓好非洲猪瘟防控，落实好各项综合防控措施，确保疫情平稳不反弹。

### ➤ 国庆期间贵州将启动政府猪肉储备投放

据贵州省发改委，为保障国庆节假日期间猪肉市场供应和价格总体稳定，按照国家发展改革委统一部署，贵州省发展改革委将会同有关部门启动政府猪肉储备投放，并指导各市（州）联动投放储备，与国家投放中央猪肉储备工作形成合力。同时，贵州省发展改革委将会同有关部门在国庆期间积极开展市场价格巡查，进一步强化重要民生商品市场价格监管，为我省广大消费者欢度佳节营造良好的市场价格氛围。

### ➤ 全国进口大豆港口库存为 667.73 万吨

据 Wind 数据，截至 9 月 26 日，全国进口大豆港口库存为 667.73 万吨，9 月 19 日为 679.32 万吨，环比减少 11.59 万吨。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ **全国主要油厂大豆库存、豆粕库存及未执行合同均下降**

据 Mysteel 对国内主要油厂调查数据显示：2022 年第 38 周，全国主要油厂大豆库存、豆粕库存及未执行合同均下降。开机情况：第 38 周（9 月 17 日至 9 月 23 日）全国主要油厂大豆实际压榨量为 205.43 万吨，开机率为 71.4%。成交情况：第 38 周共成交 145.77 万吨，日均成交 29.15 万吨，成交均价 5151 元/吨。其中大豆库存为 436.31 万吨。

➤ **全国重点地区棕榈油商业库存约 45.74 万吨，较上周环比增加 25.80%**

截至 2022 年 9 月 23 日（第 38 周），全国重点地区豆油商业库存约 81.095 万吨，较上周增加 0.205 万吨，涨幅 0.25%；全国重点地区棕榈油商业库存约 45.74 万吨，较上周增加 9.38 万吨，增幅 25.80%；同比 2021 年第 38 周棕榈油商业库存增加 5.87 万吨，增幅 16.14%。

➤ **SPPOMA：9 月 1-25 日马棕油产量减少 1.7%**

据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022 年 9 月 1-25 日马来西亚棕榈油单产减少 2.16%，出油率增加 0.09%，产量减少 1.7%。

➤ **机构预计马棕油 9 月 1-25 日出口量环比增加 18.63%**

据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 9 月 1-25 日棕榈油出口量为 1075389 吨，较 8 月同期出口的 906470 吨增加 18.63%。

➤ **截至 9 月 23 日，巴西 2022/23 年度大豆播种率为 2%**

咨询机构 Safras&Mercado 公司最新数据显示，截至 9 月 23 日，巴西 2022/23 年度大豆播种率为 2%，去年同期和五年均值均为 0.8%。其中，帕拉纳州播种率为 9%，去年同期和五年均值均为 4%；马托格罗索州播种率为 2%，去年同期和五年

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



均值均为 1%；南马托格罗索州播种率为 2%。预计巴西 2022/23 年度种植面积为 4290 万公顷，为历史最高水平，较去年的 4180 万公顷增加 2.6%。

➤ **加拿大油籽加工商会（COPA）发布 8 月油籽压榨数据**

①2022 年 08 月，加拿大大豆压榨量为 141397.0 吨，环比降 11.72%；豆油产量为 27094.0 吨，环比降 11.12%；豆粕产量为 112135.0 吨，环比降 10.47%。加拿大油籽压榨作物年度为 8 月次年 7 月。

②2022 年 08 月，加拿大油菜籽压榨量为 632962.0 吨，环比降 18.22%；菜籽油产量为 261540.0 吨，环比降 19.39%；菜籽粕产量为 383164.0 吨，环比降 17.26%。加拿大油籽压榨作物年度为 8 月次年 7 月。

➤ **美国农业部：上周美国对中国大陆的玉米出口检验量为 70683 吨**

美国农业部数据显示，截至 2022 年 9 月 22 日当周，美国玉米出口检验量为 459420 吨，前一周修正后为 549476 吨，初值为 549354 吨。美国对中国（大陆地区）的玉米出口检验量为 70683 吨。前一周美国对中国大陆的玉米出口检验量为 142833 吨。当周美国对华玉米出口检验量占到该周出口检验总量的 15.39%，上周是 26.0%。

➤ **美国农业部：上周美国对中国大陆装运 72133 吨大豆**

截至 2022 年 9 月 22 日当周，美国大豆出口检验量为 257547 吨，前一周修正后为 519698 吨，初值为 518743 吨。美国对中国（大陆地区）装运 72133 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 149393 吨大豆。当周美国对华大豆出口检验量占到该周出口检验总量的 28.01%，上周是 28.80%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## ➤ 美国农业部（USDA）作物生长报告

美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至9月25日当周，

①美国大豆生长优良率为55%，市场预期为55%，前一周为55%，去年同期为58%。大豆落叶率为63%，前一周为42%，去年同期为73%，五年均值为65%。美国大豆收割率为8%，市场预估为11%，上年同期为15%，五年均值为13%。

②美国玉米生长优良率为52%，市场预期为52%，前一周为52%，去年同期为59%。美国玉米收割率为12%，市场预估为13%，前一周为7%，上年同期为17%，五年均值为14%。美国玉米凹损率为92%，前一周为87%，上年同期为96%，五年均值为94%。美国玉米成熟率为58%，前一周为40%，上年同期为72%，五年均值为61%。

③美国棉花生长优良率为31%，之前一周为33%，去年同期为65%。美国棉花收割率为15%，前一周为11%，去年同期为11%，五年均值为14%。美国棉花盛铃率为67%，之前一周为59%，去年同期为58%，五年均值为62%。

④春小麦收割率为96%，市场预期均值为97%，之前一周为94%，去年同期为100%，五年均值为97%。冬小麦种植率为31%，市场预期为33%，之前一周为21%，去年同期为32%，五年均值为30%。

## ➤ 巴西商贸部工业品出口数据汇总

2022年9月第4周，共计16个工作日，

①巴西铁矿石2609.98万吨，去年9月为3337.63万吨。日均装运量为163.12万吨/日，较去年9月的158.93万吨/日增加2.64%。

②累计装出铜矿石和铜精矿10.87万吨，去年9月为13.22万吨。日均装运量为0.68万吨/日，较去年9月的0.63万吨/日增加7.94%。

③累计装出铝矿石和铝精矿11.29万吨，去年9月为42.08万吨。日均装运量为0.71万吨/日，较去年9月的2.0万吨/日减少64.77%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## ➤ 巴西商贸部农产品出口数据汇总

2022年9月第4周，共计16个工作日，

①累计装出大豆340.82万吨，去年9月为482.72万吨。日均装运量为21.3万吨/日，较去年9月的22.99万吨/日减少7.33%。

②累计装出玉米510.17万吨，去年9月为285.02万吨。日均装运量为31.89万吨/日，较去年9月的13.57万吨/日增加134.93%。

③累计装出未加工的棉花11.59万吨，去年9月为14.02万吨。日均装运量为0.72万吨/日，较去年9月的0.67万吨/日增加8.48%。

④累计装出白糖236.76万吨，去年9月为254.6万吨。日均装运量为14.8万吨/日，较去年9月的12.12万吨/日增加22.05%。

⑤累计装出豆粕158.29万吨，去年9月为134.98万吨。日均装运量为9.89万吨/日，较去年9月的6.43万吨/日增加53.92%。

## 【能化期货】

### ➤ 国家能源局：预计“十四五”期间能源重点领域投资较“十三五”增长20%以上

当前和今后一个时期，重点从3个方面推动能源基础设施高质量发展。一是加大新型电力基础设施建设力度。实施可再生能源替代行动，稳步推进以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地、西南水电基地以及电力外送通道建设，可再生能源电量输送比例原则上不低于50%。二是强化能源安全保供基础设施建设。增强油气供应能力，完善原油和成品油长输管网体系，加快天然气管网建设和互联互通。三是推动能源基础设施数字化智能化升级。预计“十四五”期间能源重点领域投资较“十三五”增长20%以上，为扩大有效投资、促进经济平稳运行提供强劲动力。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## ➤ 能源危机恶化之际 欧洲首场寒潮本周悄然而至

欧洲正遭受能源危机的困扰，寒冷的季节也提前到来。据外媒报道，天气预报显示，“北极寒潮将席卷西欧，这将对人们是否愿意推迟供暖以节约能源和减轻家庭预算的第一个考验。”天气服务系统 WeatherDesk 显示，伦敦的气温将比平均气温低 5°C，9 月 27 日夜间最低可达 6.5°C。28 日，德国法兰克福的气温将比往常水平低 3.5°C，法国和西班牙的气温将比季节水平低 3-4°C。本周的冷空气将带来麻烦，因为欧盟的供暖季要到 10 月上半月才开始。

## ➤ 欧盟国家计划推迟实施俄罗斯石油价格上限

欧盟国家正在努力就对俄罗斯石油实施价格上限达成协议，但目前很可能会推迟该协议的达成，直到更广泛的制裁方案达成一致。据消息人士透露，塞浦路斯和匈牙利等国家对设置石油价格上限提议表示反对。欧盟委员会周末与成员国举行了会晤，试图就一揽子限制性措施找到妥协方案。在 10 月 6 日在布拉格举行的欧盟领导人非正式会议之前，各国可能会推动达成初步协议。

### 【金属期货】

## ➤ 伦敦金属交易所（LME）下调伦铅、伦锡、伦锌保证金

下调伦铅保证金至 145 美元，下调伦锡保证金至 3755 美元，下调伦锌保证金至 333 美元，于 2022 年 9 月 29 日收盘后生效。

## ➤ 新加坡推出首批锂、钴期货，9 月 26 日开启交易

新加坡交易所将推出首批锂和钴期货合约。新加坡交易所将于 9 月 26 日（周一）启动两笔锂和两笔钴合约的交易，成为继伦敦金属交易所（LME）和芝加哥商品交易所（CME）之后，全球第三家上市锂期货合约的交易所。新加坡交易所将推出四种合约：电池级碳酸锂和氢氧化锂，以及金属钴和氢氧化钴。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## ➤ 云南省部分锌冶炼厂开始进行限电控产

据 SMM，近几日，云南省红河州能源局制定了《2022 年 9 月-2023 年 5 月耗能行业能效管理方案》，对高耗能行业实施能效管理，以保障电力供应安全。文件内将全省能效管理分为 300 万千瓦和 450 万千瓦两个档次。据调研整理，当前云南省部分锌冶炼厂已经开始进行限电控产，持续时间尚不确定，单月总计限电影响量为 3300 吨左右。

## ➤ 电解铜国内社库出库量明显回升，周累计出库 6.88 万吨

9 月 26 日，据 Mysteel，上周（9.19-9.26）电解铜国内社库出库量明显回升，周累计出库 6.88 万吨，环比增加 1.02 万吨；上海市场出库表现回升，国庆假期临近，铜价出现走弱势头，下游逢低补库需求较好，拿货积极；不过近期入库同样较多，因此社会库存并未出现明显下降迹象。

## ➤ 国内电解铝较上周四减少 1.4 万吨，至历史同期低位

9 月 26 日，据 SMM，截至 9 月 26 日，国内电解铝社会库存 65.2 万吨，较上周四库存减少 1.4 万吨，较本周一库存下降 3.3 万吨，较去年同期库存下降 16.6 万吨，较 8 月底库存月度减少 2.6 万吨。电解铝锭库存持续下降，至历史同期低位，也是 2022 年至今的新低水平。

## ➤ 七地锌锭库存总量为 9.4 万吨，较上周一减少 2300 吨

9 月 26 日，据 SMM，截至 9 月 26 日，七地锌锭库存总量为 9.4 万吨，较上周五增加 1300 吨，较上周一减少 2300 吨，国内库存录增。其中上海市场，部分由炼厂直接发往上海的麒麟等品牌仍然未见到入库，叠加下游企业部分周末提货，上海库存小幅去库；广东市场，市场到货相对稳定，而出货相较上周环比减少，叠加下游备库力度一般，华南库存小幅录增。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 金融市场

### ➤ 金融

1、央行金融稳定局发文称，经过三年集中攻坚，一批紧迫性、全局性的突出风险点得到有效处置，金融脱实向虚、盲目扩张的局面得到根本扭转，金融风险整体收敛、总体可控。包商银行等10家“明天系”金融机构均已顺利结束接管。2022年6月末，资管产品净值化比例为87%，较2018年末提高41个百分点。金融稳定保障基金基础框架初步建立，已有一定资金积累。

2、随着秋招季正式打响，不少头部量化私募机构纷纷开出优厚待遇以挖掘人才。其中，宽德投资招募量化研究员，起步年薪近50万元，最高可达200万元。同时，该机构还罕见地在招聘信息中披露自家市场交易占比数据，其资管规模超300亿元，自营规模超50亿元，旗下员工总计获得超20块数理奥赛金牌。但与头部量化私募机构的火热招聘相比，百亿主观多头私募却按兵不动，大型招聘数量寥寥。

3、经历今年4月-5月的发行低迷期，近期新基金发行逐渐回暖。6月以来，每月新成立基金发行规模均突破1000亿元，年内截至9月26日新成立基金规模共计10906.14亿元。债券型基金成为新发基金的主力，今年以来新成立规模达6876.38亿元，占新成立基金整体规模的比例超过60%。

4、据中国保险资产管理业协会，今年前8个月，协会共登记债权投资计划、股权投资计划、保险私募基金340只，登记规模6848.41亿元。截至8月底，登记（注册）2693只，规模59679.02亿元。

5、湖南衡阳县公安发布消息称，已破获“9.15”特大洗钱犯罪集团案，在该案中，犯罪团伙涉嫌利用虚拟币交易进行洗钱，金额高达400亿元，目前已串并涉电信诈骗案件300余起。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



6、陆金所控股内部人士透露，冀光恒卸任陆金所法定代表人兼董事长，由平安普惠总经理、陆金所控股总经理陈东起接任。

### ➤ 楼市

1、近期国内河南洛阳、吉林长春、广西防城港等多个城市开始推行房贷“商转公”业务。南京公积金管理中心相关人士表示，南京住房公积金的资金仍比较紧张，仍有排队“等贷”的现象，目前尚不具备“商转公”的条件。

2、上海第三批集中供地第二日，五宗地块合计出让金 159.1407 亿元。上海集中供地前两日合计 33 宗地块成交，总成交额 919.782 亿元。

### ➤ 产业

1、发改委介绍，8 个国家算力枢纽节点建设方案均进入深化实施阶段，起步区新开工数据中心项目达到 60 余个，新建数据中心规模超过 110 万标准机架，项目总投资超过 4000 亿元，算力集聚效应初步显现。

2、国家能源局规划司副司长宋雯表示，我国建成充电基础设施约 400 万台，形成全球最大规模的充电网络。累计建成加氢站超过 270 座，约占全球总数的 40%，位居世界第一。

3、“十四五”期间，国家将支持各地建设 120 个左右省级区域医疗中心，推动优质医疗资源向群众身边延伸，尽可能减少异地就医。今年年底前将基本完成省级区域医疗中心的规划布局，启动相关项目建设。

4、文旅部拟规定，从事网络演出剧(节)目经营活动，应申请取得网络文化经营许可证。采用直播方式提供网络演出剧(节)目，应当采取延时直播方式播出，并加强对评论、弹幕等用户产生内容的实时监控。

5、深圳市文化广电旅游体育局就《深圳市关于建设国际电竞之都的若干措施》公开征求意见，提出打造引领粤港澳大湾区、辐射全国、面向世界的国际电竞之

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



都。其中提出，对在深圳注册并冠“深圳”队名，参加国际、全国顶级职业联赛的电竞职业俱乐部，每赛季给予最高200万元资助；参赛成绩优秀的，最高奖励500万元。

6、据乘联会，8月乘用车市场产品竞争力指数为91.3，环比上升0.9个点；从三大细分市场来看，轿车、SUV（运动型多用途车）和MPV（多用途汽车）市场环比均上升。

7、四川10条高速公路集中开工，累计公路里程达935公里、总投资2198.7亿元。

8、鄂尔多斯、济南、石家庄等城市后，成都也将启动适龄女生免费接种HPV疫苗，补贴标准为600元/人。此外，成都还将今年新上市的国产二价HPV疫苗“沃泽惠”纳入项目用苗。总体上看，当前的HPV疫苗市场仍处于供不应求状态。

## ➤ 海外

1、经合组织发布中期经济展望报告称，预计今年全球经济增长3%，受俄乌冲突影响，将2023年全球经济增长预期从2.8%下调到2.2%。预计2023年美国GDP年增速将放缓至0.5%左右，欧元区为0.25%。该组织认为，多数G20国家通胀将四季度达峰，未来全球通胀趋缓但仍将“维持高位”。

2、美联储梅斯特表示，需要进一步加息，需要在一段时间内采取限制性立场。美联储致力于使用其工具将通货膨胀率降至2%的目标。通货膨胀压力仍然很大，工资压力是造成该现象的原因之一。美联储会非常谨慎，因为还需要再观察几个月才能得出通胀已经见顶的结论。

3、美联储柯林斯表示，缩表是一个被动的政策工具，这是美联储必须迅速调整利率的部分原因。通货膨胀很可能接近峰值，或已经达到峰值。预计2022年的经济增长将要慢得

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



4、欧洲央行行长拉加德表示，即使欧元区经济活动预计将“大幅放缓”，欧洲央行也将在未来几次会议上进一步加息，以防范通胀预期持续上升的风险。欧洲央行委员 Simkus 表示，预计 10 月将至少加息 50 个基点。

5、日本央行行长黑田东彦重申维持宽松货币政策的必要性，称目前的成本推动型通胀不可持续，预计通胀将在 2023 年初见顶。他表示，鉴于近期日元波动，日本当局在上周干预外汇市场是适当的，与正在实施的超宽松货币政策并不矛盾，因为前者旨在遏制日元的快速单边下滑，而央行需要维持宽松政策以提振经济。

6、英国央行行长贝利表示，鉴于金融资产的重大重新定价，该行正在密切监测金融市场的发展，并将在下次会议上全面评估政府措施对需求和通胀的影响以及英镑的下跌，并采取相应行动。英国央行将在必要时毫不犹豫加息，以使通胀重回 2% 的目标。

7、德国 9 月 IFO 商业景气指数从 8 月的 88.6 大幅下滑至 84.3，为连续第 4 个月下降，且为 2020 年 5 月以来最低水平。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股涨跌不一，新濠影汇涨 29.05%，普益财富涨 10.61%，新东方涨 9.85%，途牛涨 7.2%，有道涨 6.81%；跌幅方面，宏桥高科跌 68.57%，金太阳教育跌 23.01%，盛美半导体跌 14.87%，智富跌 9.4%，虎牙直播跌 8.27%，斗鱼跌 6.84%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车跌 0.28%，小鹏汽车涨 4.74%，理想汽车涨 5.56%。

2、法拉第未来（FF）宣布与大股东 FF Top（FF 全球合伙人公司）就融资和董事会重组达成最终协议。FF 创始人贾跃亭率合伙人公司成功重组公司董事会；同时，FF 获得来自 Dagan 和 ATW Partners 高达 1 亿美元融资。现任执行董事长 Sue Swenson、原董事长（现任董事）Brian Krolicki 将引咎辞职。这意味着，贾跃亭与合伙人团队重新赢得 FF 公司的控制权。FF 还表示，可能会采取进一步的削减成本措施，包括裁员；FF 91 电动汽车延期，不指望今年交付。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



3、苹果公司宣布，将在印度生产新 iPhone 14 系列新机。另有消息称，苹果将允许再 App Store 中上线销售 NFT 的 APP，但所有的 NFT 销售都必须通过应用购买，苹果将对交易抽取 30%佣金。

4、英特尔意大利芯片封装厂敲定选址，位于东北部威尼托地区的小镇 Vigasio，初步投资为 45 亿欧元，未来还将扩大投资。

5、麦当劳日本公司表示，因成本上升和汇率波动，日本麦当劳快餐店将上调约 60%的产品的价格，多款商品涨价 10-30 日元。因牛肉和小麦价格上涨，麦当劳曾在今年 3 月上调日本约 20%的菜单价格。

6、消息称保时捷 IPO 价格预计至少为每股 82.5 欧元。此前消息显示，保时捷 IPO 认购需求非常强劲，超过发行总额。

7、福特中国官宣，福特电马赫科技有限公司在中国开启运营。福特将通过独立公司福特电马赫科技运作其在中国的电动车业务，加速在中国的电气化转型。

8、英特尔旗下 Mobileye 和吉利控股集团宣布，将进一步扩大双方在高级驾驶辅助系统（ADAS）和自动驾驶汽车技术方面的合作。

9、开心汽车和朋克电动汽车生产商茂林斯达签署约束性并购意向书，计划增发一定数量的新股并购其股东持有的 100%股权。

## ➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，橡胶涨 2.88%，20 号胶涨 2.04%，玻璃、纯碱、纸浆、甲醇涨超 1%，乙二醇跌 1%。黑色系全线上涨，焦炭、焦煤涨逾 3%，螺纹钢、热卷、铁矿石涨逾 1%。农产品多数小幅上涨。基本金属期货多数收跌，沪镍跌 2.58%，沪铝跌 0.73%，沪锌跌 0.63%，沪铅跌 0.5%，沪锡涨 3.37%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- 2、农业农村部召开部门协调会议，研究部署四季度生猪稳产保供工作。会议指出，当前生猪生产和供应形势持续向好，能繁母猪存栏量处于正常水平，生猪存栏量连续5个月增长，规模猪场中大猪存栏量和新生仔猪数量均高于去年同期水平，后期上市肥猪充足、市场供应有保障。
- 3、中国有色金属工业协会发布报告表示，展望下半年，有色金属产业虽然面对一定压力，但未来仍有可能延续上升趋势。近期有色金属景气指数预计有可能继续在“正常”区间下沿运行，但行业运行持续回升的阻力正在加大。
- 4、中国海油盐城“绿能港”液化天然气接收站成功接卸首船液化天然气，标志国内规模最大的液化天然气储备基地实现投产。盐城“绿能港”一期总罐容达250万立方米，对于华东地区天然气储备调峰保供等具有重要意义。
- 5、中期协：8月期货公司营业收入31.16亿元，环比减少13.57%，同比减少29.77%，净利润7.75亿元，环比减少20.20%，同比减少42.28%。
- 6、知情人士透露，塞浦路斯和匈牙利等国家对石油上限提议表示反对，欧盟计划推迟对俄罗斯石油设置价格上限，直到达成更广泛的制裁方案。
- 7、LME公告称，下调伦铅保证金至145美元，下调伦锡保证金至3755美元，下调伦锌保证金至333美元，于9月29日收盘后生效。
- 8、美国众议院能源及商业委员会主席帕隆提出了建立经济石油储备的立法草案，旨在帮助降低汽油价格。该法案将授权能源部在价格低于每桶60美元时为经济石油储备购买石油，并允许其在价格超过每桶90美元时出售石油。
- 9、据俄罗斯《生意人报》，俄罗斯可能提高对煤炭生产商的矿产开采税。
- 10、法国2023年预算法案中显示，法国将从2023年1月开始，停止为新的化石能源项目提供担保。这项条款不仅适用于开发和生产，也适用于运输和储存。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



11、波罗的海干散货指数跌 0.17%，报 1813 点。

## ➤ 债券

1、现券期货明显调整，银行间主要利率债收益率明显上行 3-5bp；国债期货全线收跌，10 年期主力合约跌 0.32%，5 年期主力合约跌 0.25%；公开市场逆回购明显加量月内资金供给充裕，隔夜回购利率小降，不过可跨月的七天期回购定位偏高且升幅较明显；地产债多数下跌，“21 金科 03”跌超 16%，“20 世茂 04”跌近 11%。

2、中证转债指数收盘跌 0.48%，成交额 428.24 亿元；万得可转债等权指数收盘跌 0.6%，成交额 429.65 亿元。华钰转债跌超 4%，苏利转债和联成转债均跌 3%；贵广转债涨超 8%，瑞鹄转债、恩捷转债和伯特转债均涨逾 4%。

3、日本央行在例行操作中增加国债购买规模，购买价值 5500 亿日元的 5 年-10 年期日本国债，高于最初计划的 5000 亿日元这一规模。

4、标普确认浦发银行“BBB/A-2”评级，展望稳定；交易商协会对衢州市国有资本运营予以警告；正荣地产控股收 2021 年年度报告延期披露警示函；“15 老边 02”9 月 30 日将提前兑付；“20 金科地产 MTN002”完成第一次分期付息兑付；惠誉撤销皖投集团“A-”长期本外币发行人违约评级；厦门国际港务自愿撤回 H 股上市地位；雪松实业集团尚未确定审计机构，延期披露 2021 年年报及 2022 年半年报；海航酒店控股集团无法按时披露 2022 年半年度报告；上海金茂投资拟发行 20 亿元公司债，用于偿还或置换公司债券本金；“22 渝医药 MTN003”取消发行。

## ➤ 外汇

1、周一在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.1464，较上一交易日跌 360 个基点，盘中跌破 7.15 关口，续创逾 2 年新低。在岸人民币兑美元夜盘收报 7.1485。人民币兑美元中间价调贬 378 个基点，报 7.0298。交易员表示，从中间价表现来看，监管层目前更在乎汇价变动速率而非变动方向。而央行的最新措施也给出了稳定人民币汇率的明确信号。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



---

2、上周三大人民币汇率指数普跌。外汇交易中心数据显示，9月23日，CFETS人民币汇率指数报101.59，按周跌0.5；BIS货币篮子人民币汇率指数报107.08，按周跌0.45；SDR货币篮子人民币汇率指数报99.33，按周跌0.4。

3、韩国央行行长李昌镛表示，正与美联储共享货币互换协议信息。根据美联储有关货币互换协议的内部标准，有关事宜在全球市场出现美元流动性危机时才进行探讨。李昌镛强调，从理论上讲，当前无需签署货币互换协议。

4、印尼央行干预市场以缓和印尼盾的波动，并表示印尼盾贬值仍然可控。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
7:50	日本8月企业服务价格指数
9:30	中国1-8月规模以上工业企业利润
16:00	欧元区8月货币供应M3
20:30	美国8月耐用品订单
21:00	美国7月FHFA房价指数
21:00	美国7月S&P/CS20座大城市房价指数
22:00	美国8月新屋销售总数年化
22:00	美国9月大企业联合会消费者信心指数
22:00	美国9月里奇蒙德联储制造业指数

### 财经大事

北京时间	事件
15:00	国务院政策例行吹风会：支持外贸稳定发展有关情况
15:30	2023年FOMC票委、芝加哥联储主席埃文斯接受采访
18:00	瑞典央行行长英韦斯发表讲话
18:15	芝加哥联储主席埃文斯发表讲话
18:50	欧洲央行管委森特诺发表讲话
19:00	英国央行首席经济学家皮尔就未来的经济与货币政策挑战发表讲话
19:00	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
19:30	美联储主席鲍威尔出席有关数字货币的专家小组会议
19:30	欧洲央行执委帕内塔发表讲话
19:30	欧洲央行行长拉加德参加“央行应如何应对与金融服务数字化相关的金融稳定挑战”高级别小组讨论
21:15	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
21:55	2022年FOMC票委、圣路易斯联储主席布拉德就美国经济与货币政策发表讲话

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



**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投资咨询业务资格）**

#### **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。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。