



# 资讯早间报

冠通研究 2022/10/24

## 市场走势

国内期货主力合约上周五夜盘收盘涨跌不一。沪银涨近3%，沪镍、国际铜、焦煤涨超1%。跌幅方面，沪锌跌超2%，沪锡、燃料油、低硫燃料油（LU）跌超1%。

国际期货主力合约涨跌不一。LME金属方面，伦铜涨1.55%，伦铝涨0.07%，伦锌跌0.20%，伦铅跌3.77%，伦镍跌0.05%。CBOT农产品方面，CBOT大豆涨0.13%，CBOT玉米跌0.07%，CBOT豆油涨1.46%，CBOT豆粕涨1.06%，CBOT小麦跌0.15%。

## 重要资讯

### 【宏观资讯】

- **央行：深化汇率市场化改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定**

中央金融系统代表团新闻发言人潘功胜在中国共产党第二十次全国代表大会新闻中心举行集体采访上表示，坚持深化金融改革开放。深入推进金融供给侧结构性改革，大力发展普惠金融、绿色金融、科技金融、数字金融等，推动多层次资本市场的健康稳定发展。深化汇率市场化改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。推动金融业高水平双向开放，积极参与国际金融治理。提升金融监管能力，加强金融法治建设。

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。



➤ **上海：支持集装箱运价指数期货上市，探索干散货、油轮等运价指数期货期权产品**

上海市人民政府办公厅关于印发《本市推动外贸保稳提质的实施意见》的通知，文件提到，畅通国际贸易货物运输。鼓励进出口企业与航运企业签订长期协议，与航运公司形成直接客户关系。支持航运企业设置中小直客专区库存，直接面向中小微企业在线提供专供舱位。鼓励外贸企业合理运用航运衍生产品，管理运价波动风险，支持集装箱运价指数期货上市，探索干散货、油轮等运价指数期货期权产品。鼓励港口单位建立激励机制，进一步压缩空箱调用、码头装卸、集卡短驳等费用，支持外贸企业“陆改水”和“陆改铁”。

➤ **外汇局：我国外汇市场已具备即期、远期、掉期、期权等国际成熟产品体系**

外汇局相关部门负责人介绍，目前，我国外汇市场已具备即期、远期、掉期、期权等国际成熟产品体系。银行柜台外汇市场的挂牌货币超过40种，基本涵盖我国跨境收支的结算货币，可满足企业跨境投融资产生的基本汇兑和汇率避险需求。外汇局相关部门负责人表示，未来还将继续督促金融机构优化企业汇率避险服务，提升企业汇率避险服务的主动性和专业水平。同时，支持条件具备的地方复制推广减费让利成功模式，合力降低中小微企业汇率避险成本。

➤ **“新美联储通讯社”：美联储可能考虑暗示缩小12月加息幅度**

“新美联储通讯社”Nick Timiraos 发表了她的最新观点：美联储官员们正朝着再次加息75个基点的方向前进，以及是否会在12月发出小幅加息的信号。他强调了美联储内部的分歧，一些人希望放慢加息步伐，另一些人则担心通胀没有下降。

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。



## ➤ 德国总理朔尔茨确认下月初率团访华

据法新社报道，德国总理朔尔茨 21 日在欧盟峰会结束后宣布，他将于下月率领一个政府代表团访问中国。这是自 2019 年 11 月以来首位访华的欧盟国家领导人。路透社报道称，朔尔茨将率领一个商业领袖代表团访问中国，但他拒绝证实是否会与法国总统马克龙同行。德国总理府的发言人表示，这次访问将在 11 月初进行。美联社称，朔尔茨还表示：“没有人说我们必须离开中国，我们不能再向那里出口，我们不能再在那里投资，我们不能再从那里进口。”

## ➤ 全国货运物流有序运行 铁路运输货物环比增长 0.56%

根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据显示，10 月 22 日，国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物 1026.3 万吨，环比增长 0.56%；全国高速公路货车通行 702.29 万辆，环比下降 5.81%；监测港口完成货物吞吐量 3224.1 万吨，环比下降 3.5%，完成集装箱吞吐量 70.8 万标箱，环比下降 5.4%；民航保障货运航班 785 班（其中国际货运航班 568 班，国内货运航班 217 班），环比下降 0.9%；邮政快递揽收量约 3.07 亿件，环比下降 4.4%；投递量约 3.3 亿件，环比下降 1.8%。

### 【黑色系期货】

## ➤ 中钢协：2022 年 10 月中旬钢材社会库存监测旬报

10 月中旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 862 万吨，环比减少 41 万吨，下降 4.5%，库存由升转降；比年初增加 74 万吨，上升 9.4%；比上年同期减少 180 万吨，下降 17.2%。

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。



## ➤ 生态环境部副部长：中国不再新建境外煤电项目

生态环境部党组成员、副部长翟青表示，我们坚定践行多边主义，推动公平合理、合作共赢的全球治理体系。深度参与环境处理。深度参与联合国发展公约，宣布我国二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和；支持发展中国家能源发展，中国宣布不再新建境外煤电项目。下一步，要以习近平生态文明思想为指引，与各方共同应对全球环境挑战，为建立人类命运共同体作出贡献。

## ➤ 全国45个港口进口铁矿库存为12912.76万吨，环比降79.94万吨

Mysteel 统计全国45个港口进口铁矿库存为12912.76，环比降79.94；日均疏港量298.72降15.35。分量方面，澳矿5767.45降46.37，巴西矿4629.79降11.23；贸易矿7787.31降56.4，球团551.72降23.38，精粉904.86降7.84，块矿1964.94增8.97，粗粉9491.24降57.69；在港船舶数63条降28条。（单位：万吨）

## ➤ 247家钢厂高炉开工率82.05%，环比上周下降0.57%

Mysteel 调研247家钢厂高炉开工率82.05%，环比上周下降0.57%，同比去年增加5.50%；高炉炼铁产能利用率88.26%，环比下降0.78%，同比增加8.21%；钢厂盈利率38.53%，环比下降9.52%，同比下降50.22%；日均铁水产量238.05万吨，环比下降2.10万吨，同比增加23.47万吨。

### 【农产品期货】

## ➤ 国家指导各地加大力度投放地方政府猪肉储备

为做好生猪猪肉市场保供稳价工作，近日国家发展改革委价格司部署各地做好今后一段时间地方政府猪肉储备投放工作，与国家投放中央储备形成调控合力。国

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。



家要求各地按照猪肉储备调节预案规定，加大力度持续多批次投放猪肉储备，冬至、元旦和明年春节等重要时点以及压栏惜售和二次育肥过多、价格水平过高的重点地区，进一步加大储备投放力度。据国家发展改革委调度，目前国家和各地猪肉储备总体充足，应对生猪猪肉价格异常波动具有坚实资源基础。国家发展改革委将会同有关部门持续采取引导正常出栏、储备调节、市场监管等多种措施，增加生猪猪肉市场供应，切实保障价格平稳运行。

➤ **SPPOMA：10月1-20日马棕油产量增加1.70%**

据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022年10月1-15日马来西亚油棕鲜果串单产减少5.80%，出油率维持不变，棕榈油产量减少5.80%。10月1-20日马来西亚油棕鲜果串单产增加1.74%，出油率减少0.01%，棕榈油产量增加1.70%。

➤ **普氏分析：全球食糖产量将出现2017-18年度以来的最大年度增长**

根据普氏分析资深糖业分析师Claudiu Covrig的说法，更高的食糖产量加上消费增长放缓，将导致2022-23年全球糖过剩544万吨。预计产量将增长4.8%，为2017-18年度以来的最大年度增幅。全球糖总产量将达到1.9424亿吨，是Covrig公司记录中的最高水平；相比之下，2021-22年度的产量为1.853亿吨。而需求可能会受到经济衰退或新冠疫情的打击，2022-23年度全球糖需求将增长1.6%，而2021-22年的增幅为2.2%；需求仍将达到1.88亿吨的新高。

➤ **IMEA：巴西马托格罗索州的大豆播种面积为66.94%**

据马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）预期，截至10月21日，巴西马托格罗索州的2022/23年大豆播种面积为66.94%，上周为41.35%，去年同期为68.75%，五年均值为42.4%。

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。



## ➤ 全国秋粮收获超八成

农业农村部农情调度显示，截至目前，全国秋粮收获已完成82.5%。在推进秋收的同时，秋冬种也同步进行。

## ➤ 农业研究机构APK-Inform：下调乌克兰2022年粮食产量预期

将乌克兰2022/23年度小麦出口预测从此前的650-120万吨上调至780-1340万吨。乌克兰2022/23年度7月至6月粮食出口总量可达2390万吨至4000万吨，视物流情况而定。乌克兰2022年的收成可能包括1900万吨小麦、2790万吨玉米和550万吨大麦。将乌克兰2022年粮食产量的预测从此前的5410 - 5570万吨下调至5320 - 5360万吨。

## 【能化期货】

## ➤ 哈萨克斯坦与美国举行贸易会谈 建议美方考虑稀土金属对美出口的可能性

哈萨克斯坦贸易和一体化部副部长海拉特·托列巴耶夫日前在阿斯塔纳同美国商务部副部长玛丽莎·拉戈举行会晤，双方就两国间贸易热点问题和促进贸易相关措施深入交换意见。托列巴耶夫建议美方在下次哈美非正式商业对话会议期间认真考虑向美国出口哈萨克斯坦稀土金属的可能性。

## ➤ 沙特注资27亿美元助力供应链发展 欲转型减少石油依赖

沙特拨款100亿里亚尔（27亿美元），以鼓励全球供应公司在该国投资，这是将其经济发展为供应链枢纽计划的一部分。沙特的全球供应链韧性计划旨在吸引400亿里亚尔的投资进入该国。此举旨在帮助沙特实现到2030年成为全球15大经济体之一的目标。沙特宣布了一系列投资目标，希望通过发展新产业，使该国经济摆脱对石油销售的依赖。它将自己定位为交通和物流、数字基础设施以及包括太阳能和氢能出口在内的低碳能源枢纽。

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。



## ➤ 国际油价多空博弈加剧 国内汽柴油零售价将再迎上调

新一轮成品油调价窗口将于10月24日24时开启，从多家大宗商品资讯机构获悉，国内汽柴油零售价大概率将再迎上调。近期，国际市场油价震荡运行。按照“十个工作日一调”原则，据金联创测算，截至10月21日第九个工作日，参考原油品种均价为90.38美元/桶，变化率为1.14%，对应的国内汽柴油零售价应上调180元/吨。本轮零售价上调几乎是“板上钉钉”。预计上调幅度在170-180元/吨，折合成每升价格为上调0.13-0.15元。

## 【金属期货】

### ➤ 哈萨克斯坦与美国举行贸易会谈 建议美方考虑稀土金属对美出口的可能性

哈萨克斯坦贸易和一体化部副部长海拉特·托列巴耶夫日前在阿斯塔纳同美国商务部副部长玛丽莎·拉戈举行会晤，双方就两国间贸易热点问题和促进贸易相关措施深入交换意见。托列巴耶夫建议美方在下次哈美非正式商业对话会议期间认真考虑向美国出口哈萨克斯坦稀土金属的可能性。

### ➤ 上期所上周五发布库存周报数据

上周铜库存增加25820吨，铝库存减少2177吨，锌库存增加16682吨，铅库存减少2998吨，镍库存减少479吨，锡库存减少27吨，天然橡胶库存增加3560吨。

### ➤ 外媒：南美三国欲打造“锂业欧佩克”

据埃菲社布宜诺斯艾利斯报道，阿根廷外交部消息人士表示，阿根廷、玻利维亚和智利正在草拟一份文件，以推动建立一个锂矿行业的石油输出国组织（欧佩克），从而在锂矿价值波动的情况下达成“价格协议”。这三个国家都拥有巨大的锂矿储量和生产潜力。报道称，上述三国的外交部长正致力于草拟一份文件，希望打

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。



造一个类似欧佩克的锂生产国组织，从而像欧佩克设定生产水平以影响每桶原油价格那样影响锂价。出于同样的想法，三国外长希望就价格达成一致并协调生产流程，此外还希望为可持续工业发展和科技发展的良好做法制定指导方针。

### ➤ SMM：国内铝市供需双弱 低库存高成本形成支撑 铝价维持震荡

10月21日，隔夜期铝受LME短期内国内供应端小幅修复但云南等地区区域性电力紧张或延续，国内供应端减产担忧仍在。需求方面，受疫情等因素干扰，河南局部地区出现下游开工受限的情况。近日铝价持续低迷，刺激下游补库叠加中原等地区运输效率低到货少，国内铝库存维持低位，现货流通偏紧的情况下带动铝锭现货升水市场。短期来看，国内铝市供需双弱，低库存高成本支撑铝价，但SMM认为中长期全球需求预期悲观、多空博弈铝价或维持宽幅震荡格局。

### ➤ SMM：废铜供应偏紧，但国内精炼产能逐步释放

10月21日，今年以来，由于3月份财税40号文落地，利废企业对带票废铜较为青睐，废铜进口量大增，国产废铜产量因疫情影响而导致大幅下降，今年国内废铜市场整体呈现偏紧的局面。受到国内废铜供应紧缺的影响，叠加多地限电的后续影响，国内粗铜产量环比下滑，一定程度限制了精铜产量。不过展望四季度国内冶炼端产能开始逐渐释放，一方面四季度国内冶炼厂将追赶年度生产计划，加大开工力度，另一方面四季度开始国内精炼铜新增产能将开始逐渐兑现。

### ➤ SMM：周内锌价高企 订单不佳倒逼压铸锌合金企业开工下挫

本周压铸锌合金开工录得43.92%，较上周下降1.42个百分点。原料库存方面，本周锌价攀高，下游企业畏高慎采，优先消耗原料库存。开工率方面，华南地区，终端五金卫浴灯具锁具厂家承原材料高价压力，对锌合金的采买意愿下降，当地压铸锌合金厂开工积极性便同时下降，带动全国压铸锌合金企业开工下挫。但值得注意的是，由于华东地区部分厂家国庆节后一直没有复产，本周有厂家恢复生产以补充成品库存的现象，故本周开工率下降幅度有限。

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、虽然市场仍在持续震荡，各路资金却在借道 ETF 逆势入场。据 Wind 数据统计，截至 10 月 21 日，近一个月以来，全市场股票型 ETF 获得资金净流入约 450.62 亿元，其中上证 50ETF、沪深 300ETF、1000ETF 等宽基 ETF 最受资金青睐，成为投资者的抄底利器。此外，南向资金也在借道 ETF 抄底港股，仅近一个月，便有大约 107.16 亿元的资金流入港股 ETF。

### ➤ 楼市

1、深圳市规划和自然资源局官网发布通告，对位于龙华新城核心地区、宝安中心区、宝安国际会展中心、光明中心区等多个热门片区的多宗地块进行“商改住”规划调整，即由此前的商业性办公用地变更为了居住用地。

2、据华夏时报，近几年，地铁公司在土拍市场异常活跃。中指院数据显示，前九个月，权益拿地金额 top100 的企业中有 8 家地铁公司，拿地总金额为 585 亿元。有业内人士指出，即使地铁拥有着庞大的客流量，但我国大部分地铁公司都处于亏损状态，而开展“副业”或许能止住损失，补贴主业。

### ➤ 产业

1、商务部公告，决定自 10 月 24 日起，对原产于韩国、泰国和马来西亚的进口共聚聚甲醛所适用的反倾销措施进行期终复审调查。

2、据华夏时报，双 11 前夕，各大电商平台均在积极准备，而围绕着直播间，电商巨头之间也开启了新合作。有消息传出，淘宝联盟商品链接将逐渐恢复在快手直播间购物车、短视频购物车、商详页等发布商品及服务链接。与此同时，快手电商的多个业务负责人再次进行了调整。此外，罗永浩、俞敏洪也将在淘宝进行直播。

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。



## ➤ 海外

1、近五年来，韩国一般政府负债(D2)总额占国内生产总值(GDP)的比重从 40.1% 增至 54.1%，增幅约为主要发达国家的 2.5 倍，预计到 2060 年该增幅将增至目前三倍。

2、韩国国民年金工团发布的一份统计数据显示，截至今年上半年末，每月领取 100 万韩元（约合人民币 5027 元）以上养老金的人共 51.1426 万人。

3、英国财政大臣亨特计划在本月早些时候的预算中增税 200 亿英镑，增税大部分是针对高收入者。英国预算责任办公室此前表示，英国财政仍有 400 亿英镑的黑洞要填补。亨特希望通过增税来筹集一半资金，减少削减公共支出的必要。

4、英国有超过 200 万户家庭拖欠电费。据英国能源监管机构数据显示，截至 6 月底，英国有 2347511 户家庭没有支付电费，1858585 户没有支付煤气费。据悉，这两个指标在三个月内增长了约四分之一，自 2020 年底以来增长了近三分之二。

5、德国政府计划对家庭和工业用电价格设置上限，以缓解能源成本飙升的影响。德国政府将参照限制天然气价格的方法，来制定限制电价计划。电价上限机制将基于以前的年度用电量计算。为了筹集资金，德国政府正考虑对电力公司的超额利润征税。作为计划的一部分，德国政府考虑抽去电力公司 90% 的利润。

6、市场调研机构尼尔森 IQ 公司公布的数据显示，美国市场尿布的价格在过去一年上涨了 20%，婴儿食品和婴儿汽车座椅的价格分别上涨了 11.8% 和 41%。

## ➤ 国际股市

1、英国金融行为监管局（FCA）询问私人股本有关市场动荡的影响。

2、10 月 22 日，能量饮料红牛（Red Bull）联合创始人马特希茨（Dietrich Mateschitz）因病去世，享年 78 岁。

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、智利电信巨头 Entel 表示，将向当地公司 ON\*NET Fibra 出售其提供家庭服务的光纤业务资产，交易价格为 3.58 亿美元（约 25.92 亿元人民币）。

4、辉瑞公司（Pfizer）高管 Angela Lukin 近日公开表示，在美国政府的采购计划到期后，将大幅提高新冠疫苗的价格，每剂售价 110 美元至 130 美元，约为现行政府采购价格的 4 倍。

#### ➤ 商品

1、据中国养猪网的数据，上周生猪均价为 28.24 元/公斤，环比涨 4.6%。卓创资讯预测，本周，供应方面，生猪出栏增幅相对较小，但在猪价快速上涨、需求平淡的情况下，高价生猪走货难度加大，部分高价企业有降价走货动作，出栏量或略增。综合来看，未来一周生猪出栏或小增后回落，整体动态平衡。需求方面，10 月下旬无明显增加迹象，加之当前肉价受猪价影响高位运行，市场接受能力有限，预计本周需求仍然低位盘整。

2、《青海省矿产资源总体规划(2021-2025)》已获自然资源部批准。《规划》划定 37 个重点勘查区，聚焦国家紧缺矿种和青海省具有优势矿产，实施新一轮战略性矿产找矿突破行动，着力打造 5 个能源资源基地。

3、10 月 24 日 24 时，国内新一轮成品油调价窗口将开启。据多家社会监测机构透露，从目前的情况来看，国内汽柴油零售限价大概率将上调，预计幅度在 170-180 元/吨左右，折合升价在 0.13-0.15 元之间。

#### ➤ 债券

1、韩国承诺至少将提供 50 万亿韩元（347 亿美元）的救市资金，以支持因利率上升而陷入紧张的债券市场，降低企业违约风险。此前韩国已经重启了 1.6 万亿韩元的债券稳定基金。

#### ➤ 外汇

1、据英国金融时报，日本政府上周至少斥资 300 亿美元干预汇市，以支撑日元。

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
8:30	日本10月Markit服务业PMI
8:30	日本10月Markit综合PMI
8:30	日本10月制造业PMI初值
15:15	法国10月制造业PMI初值
15:15	法国10月服务业PMI初值
15:15	法国10月综合PMI初值
15:30	德国10月制造业PMI初值
15:30	德国10月服务业PMI初值
15:30	德国10月综合PMI初值
16:00	中国台湾9月工业生产
16:00	欧元区10月制造业PMI初值
16:00	欧元区10月服务业PMI初值
16:00	欧元区10月综合PMI初值
16:30	英国10月制造业PMI
16:30	英国10月服务业PMI
16:30	英国10月综合PMI
20:00	加拿大全国经济信心指数
20:30	美国9月芝加哥联储全国活动指数
21:45	美国10月Markit制造业PMI初值
21:45	美国10月Markit服务业PMI初值
21:45	美国10月Markit综合PMI初值

### 财经大事

北京时间	事件
21:00	英国保守党进行第一轮党魁候选人投票
22:15	英国央行副行长拉姆斯登在议会做证词陈述
/	国内成品油新一轮调价窗口开启

### 假期提示

地区	事件
新西兰	因“劳动节”休市一日
印度	因“排灯节”休市一日

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。

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。