国庆假期海外市场变动及期货市场重要消息汇总

东海期货|宏观日报 2020 年 10 月 09 日

研究所 宏观策略组

贾利军

从业资格证号：F0256916
投资分析证号：Z0000671
联系电话：021-68757181
邮箱：jialj@qh168.com.cn

刘洋洋 联系人

联系电话：021-68757089

1、国庆假期期货市场外盘表现汇总

2020年国庆假期外盘数据一览表

品类	合约	9月30日15：00报价	10月8日收盘报价	涨跌幅
道指*		27452.66	28425.51	3.54%
标普500*		3335.47	3446.85	3.34%
纳斯达克*		11085.248	11420.98	3.03%
富时100*		5866.1	5978.03	1.91%
恒生指数*		23506.87	24193.35	2.92%
A50E加权		15170	15525	2.34%
美元指数		93.924	93.599	-0.35%
COMEX金	12合约	1893.9	1898.3	0.23%
COMEX银	12合约	23.935	23.97	0.15%
NYMEX原油	11合约	38.94	41.27	5.98%
BRENT原油	12合约	41.13	43.47	5.69%
TOCOM橡胶*	02合约	184.4	192	4.12%
LME铜	铜3合约	6581.5	6669.5	1.34%
LME铝	铝3合约	1768	1799	1.75%
LME锌	锌3合约	2417.5	2384	-1.39%
LME铅	铅3合约	1836.5	1792.5	-2.40%
LME镍	镍3合约	14310	14650	2.38%
铁矿FE	10合约	120.31	122.67	1.96%
CBOT大豆	11合约	988.5	1050.75	6.30%
CBOT豆油	12合约	32.23	33.01	2.42%
CBOT豆粕	12合约	331.4	360	8.63%
CBOT玉米	12合约	363.25	387.25	6.61%
BMD棕油	12合约	2757	2890	4.82%
ICE白糖*	11号03合约	13.44	14.15	5.28%
ICE棉花	12合约	65.4	67.43	3.10%

备注：数据主要取自文化、博易大师
*为前一交易日或当日收盘价；余均为15：00报价。

东海期货研究所

2、国际重要财经新闻汇总

（1） 10 月 2 日特朗普宣布感染新冠病毒，且于当地时间周一晚上出院并表示将很快投入到选战中。特朗普感染新冠肺炎病毒，加剧美国大选不确定性。

（2）CNBC6 日报道，一项最新民调显示，在美国 6 个主要摇摆州（亚利桑那州、佛罗里达州、密歇根州、北卡罗来纳州、宾夕法尼亚州和威斯康星州），拜登的支持率为 50%，而这些州对特朗普支持率为 45%。

（3）美联储会议纪要显示，美联储或将在未来货币政策会议上讨论购债计划，部分委员对调整或增加债券购买额度持开放态度。

（4）美国 9 月非农就业人数增加 66.1 万，增幅较 8 月份减少了一半以上，并低于经济学家预期；8 月数据上修至 149 万。

（5）10 月 8 日，白宫对更大规模的刺激方案持开放态度，财长姆努钦和众议长佩洛西再次通话。佩洛西发言人称，特朗普希望就一项全面的一揽子刺激计划达成一致。

（6）美国副总统彭斯将于当地时间周三晚上与拜登竞选搭档卡玛拉·哈里斯在盐湖城举行电视辩论，辩论将分为九个讨论类别，每类持续约 10 分钟。

（7）欧洲疫情难以控制，西班牙和法国新增病例数创新高，多国限制政策进一步收紧。

（8）英国脱欧不确定性增加，英国脱欧贸易协议谈判进入冲刺阶段，据悉如果到下周达成协议依旧无望，英国准备退出脱欧贸易谈判。

（9）欧元区 9 月份 CPI 下跌 0.3%，降幅超过预期。欧洲央行管委 de Cos 称新冠危机一直在产生压低通胀的效应，而欧洲央行 副行长 Guindos 认为无需立即增加紧急资产购买计划的规模。

（10）欧央行近日发布了首份数字欧元报告，为其即将启动的数字货币项目奠定政策基础。欧央行称，最快将于 2021 年启动该项目。

3、黑色板块

（1）10 月 1 日，沙钢出台十月上月建材价格政策，螺纹钢价格平盘，现 HRB400Φ16-25mm 螺纹出厂价格为 3900 元/吨，Φ10mm 加价 160 元/吨，Φ12mm 加价 100 元/吨，Φ14mm 加价 30 元/吨，Φ28-32mm 规格加价 60 元/吨，Φ36、Φ40mm 规格加价 250 元/吨，抗震钢筋加价 30 元/吨

（2）唐山地区发布进一步加严大气管控措施的通知，要求在《关于做好 2020 年国庆节中秋节期间大气污染防治工作的通知》的基础上，自 10 月 6 日 8 时起进一步加严管控措施，主要包括钢厂烧结限产力度加大，以及焦化企业延长出焦时间至 28-32 小时等。

（3）巴西经济部公布的最新数据显示，9 月份巴西铁矿石出口量达到 3786 万吨，同比增加 19%，环比增加 21%，为巴西单月铁矿石出口量历史第二高，仅次于 2015 年 12 月的 3951 万吨

（4）疫情影响逐渐消退，土地市场快速复苏，中原地产研究中心统计数据显示，截至 2020 年 9 月，50 城年内土地成交收入超过 2.96 万亿，同比增长 17%，刷新历史纪录

4、能化板块

原油：

（1）天气方面，墨西哥湾风暴 Delta 升级为飓风，预计当地时间周二下午强度达到飓风 4 级，并可能在周四抵达墨西哥湾。能源公司关闭了该地区海上石油平台。这场风暴是今年袭击美国的第十场被命名的风暴，这将打破一个多世纪以来该地区最多的风暴记录。荷兰皇家壳牌公司表示，正在其墨西哥湾近海的 9 座平台撤走非必需的工人，并准备关闭平台。Equinor 公司和必和必拓集团也关闭了在墨西哥湾近海油气生产平台，并撤走了工人。美国安全和环境管理局估计，为了防范飓风 Delta，当地时间周二下午美国墨西哥湾近海油气田有 29.2%石油生产和 8.6%天然气产量被关闭。

(2) 在美联储主席鲍威尔就增加财政刺激发出最强烈呼吁仅几小时后，特朗普告诉其谈判代表，停止与民主党就刺激方案进行会谈。周二(10月6日)纽市尾盘，美国总统特朗普表示，他将停止刺激案谈判直至美国大选结束；消息公布后，美元指数上升，美国股市抛盘大跌，WTI原油期货在收盘后恢复晚间电子交易后急跌，特朗普周二在一条推文中表示:“我已指示我的代表们停止谈判，直到大选结束。一旦我获胜，我们将立即通过一项大规模的刺激法案，重点放在帮助勤恳的美国人和小型企业上。

(3) 管理基金在纽约商品交易所美国轻质低硫原油持有的期货和期权中净多头减少了6.07%，而在洲际交易所欧洲市场美国轻质低硫原油持有的期货和期权中净多头减少了243.6%。

聚酯：

(1)油价方面，回顾这几天国际油价跌宕气氛的过程，很大程度与特朗普有关。上周五有报道说，美国总统特朗普新冠病毒检测呈阳性，国际油价大跌超4%；本周一对特朗普新冠病毒肺炎治疗乐观，加之挪威石油工人罢工和墨西哥湾风暴，国际油价上涨超5%；特朗普出院，周二国际油价继续上涨；然而，特朗普停止经济刺激案谈判，国际油价在盘后电子交易中急跌。

(2) 上半年纺服企业面临极大的压力，不过随着经济重启，其生产经营情况环比是在不断改善的。从下半年的情况来看，企业日子要比上半年好的多，8月份全国限上单位服装鞋帽、针、纺织品类商品零售类值同比已实现正增长。当然目前疫情尚未得到彻底解决，局部甚至还有反复，服装需求想要恢复到原来的水平也需时日，企业仍要控制好自身的库存，不能过分乐观。

(3) 江浙涤丝多稳商谈为主，产销整体一般。近期上游原料偏弱，下游节前补货告一段落，考虑到下游织造订单明显转好，短期预计丝价整体偏强。后市关注原油、聚酯原料价格走势、聚酯开工负荷、涤丝产销、终端开工负荷以及订单情况。

苯乙烯：

（1）油价方面，上周五美国总统特朗普新冠病毒检测呈阳性，国际油价大跌超4%；本周一对特朗普新冠病毒肺炎治疗乐观，加之挪威石油工人罢工和墨西哥湾风暴，国际油价上涨超5%，能化氛围转暖。

（2）节前苯乙烯工厂去库明显，码头维持去库趋势。进入10月，国庆归来，苯乙烯码头有小幅上涨预期，然而后期整体到货少，导致码头去库有加速预期。装置方面，韩国SKGC45万吨/年的苯乙烯装置，预计在10月12日左右检修，检修期在40-45天左右。

L/PP：

（1）库存信息：节前（9月30号）公布的石化库62.5万吨，去年同期库存水平大致在60.5万吨。预计节后石化在90万吨附近。

（2）装置信息：兰州石化20万吨高压计划10月11日检修。上海石化5万吨高压装置计划10月12日检修。锦西石化15万吨PP装置计划10月15日重启。

MA：

（1）库存信息：节前公布的华东、华南两大港口甲醇库存在116.85万吨，小幅去库。

5、农产品板块

豆类油脂：

（1）USDA 季度库存报告：截止 9 月 1 日，大豆库存 5.23 亿蒲式耳，报告前市场预估为 5.76 亿蒲式耳，去年同期为 9.13 亿蒲式耳，同比降低 3.9 亿蒲，9 月 12 日供需报告预估为 5.75 亿蒲式耳。

（2）USDA 参赞报告：预计 2020/21 年度巴西大豆产量将达到创记录的 1.31 亿吨，播种面积预计提高，原因在于巴西国内大豆价格高企。

（3）USDA 作物进展周报：截止 10 月 4 日，美国大豆收获进度为 38%，高于五年同期平均进度 28%。大豆优良率为 64%，和一周前持平。

（4）CFTC 持仓报告：截止到 9 月 29 日，投机基金在 CBOT 大豆期货和期权市场上大幅增持净多单，持有 229043 手净多单，比一周前增加 17900 手。

（5）各机构对马来西亚 9 月棕榈油产量预估：MPOA 预估 191 万吨，环比增加 3.1%；CIMB 预估 191 万吨，环比增加 3%；彭博预估 196 万吨，环比增加 5.2%；路透预估 195 万吨，环比增加 4.9%。MPOB 将于 10 月 10 日发布 9 月报告。

棉花：

（1）受谷物市场升势带动，对飓风 Delta 可能对棉花种植区造成影响的担忧为市场提供进一步支撑。随着飓风 Delta 升级至二级，美国国家飓风中心表示，飓风 Delta 可能会在本周稍晚给墨西哥湾中部、田纳西流域及美国东南部部分地区带来强降雨。

（2）美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至 2020 年 10 月 4 日当周， 美国棉花生长优良率为 40%，前一周为 43%，去年同期为 39%。

（3）当周，棉花收割率为 17%，之前周为 13%，去年同期为 22%，五年均值为 20%。

（4）国内方面，2020/21 年棉花播种面积及总产量继续下降。一是棉花单产偏低，籽棉价格也较低，内地种植棉花处于亏损状态，二是，内地棉花种植机械程度化低，相对于种植玉米、小麦，棉花费工、费时、费力，内地棉花种植面积因此继续下滑。

（5）新疆种植面积较去年稳中略降。2020/21 年度新疆天气较适宜棉花生长，并未大面积出现极端天气，因此新疆大多地区棉花单产较去年略增，不过，新疆地区退耕还草、还林、环牧工作仍在继续，新疆棉花植棉面积略低于去年。

白糖：

（1）交易商称，市场受到主要出口国巴西的干旱天气相关担忧支撑。不过糖价难以攻克位于近期高点 13.77 美分处的阻力位。

（2）据天下粮仓根据巴西港口船运情况统计，10 月 1 日-10 月 5 日，巴西对中国装船数量为 10.1 万吨。整个 9 月巴西对中国装船数量为 57.97 万吨，低于 8 月份 76.77 万吨，但高于 7 月发运总量 40.5 万吨。

（3）预计 2020/21 榨季全国食糖产量较 2019/20 榨季略减产，但 20/21 榨季全国糖料种植面积约为 2080.5 万亩，较 19/20 榨季增加幅度为 0.52%。

6、有色板块

铜：

（1）圣地亚哥 9 月 30 日消息，智利 Escondida 铜矿矿场工会组织 N2 主管们投票，决定进行罢工，大约 98%的工会成员都选择拒绝必和必拓旗下 Escondida 矿场提出的建议。

（2）智利 Candelaria 铜矿的一个工会拒绝了加拿大 Lundin Mining 的合同，提高了罢工的可能性。该矿山 2019 年生产铜 11.14 万吨，截至今年 7 月铜产量已达到 6.54 万吨。

（3）上海金属网讯：智利铜业委员会（Cochilco）称，8 月智利铜产量同比降 6.2%至 48.17 万吨，1-8 月产量同比增 0.4%至 378 万吨。8 月份 Codelco 铜产量持稳，而其他主要矿产商产出则良莠不齐。其中：Codelco8 月铜产量同比增 0.1%至 15.48 万吨;Escondida8 月铜产量同比降 11%至 9.22 万吨，1-8 月份产量增加 2.8%；Collahuasi8 月铜产量同比增 19%至 6 万吨，1-8 月产量同比增 25%。

（4）10 月 7 日消息，智利央行周三表示，该国 9 月贸易顺差为 8.86 亿美元，受铜出口额攀升提振。智利央行称，9 月铜出口额跳增 8.3%，至 30.53 亿美元。强劲的出口得益于全球铜价的缓慢上涨。

铝：

（1）【美国 8 月铝出口环比攀升】美国商务部公布的数据显示，美国 8 月铝出口为 5,815,022 千克，高于 7 月的 3,984,299 千克，今年 1-8 月出口累计为 36,684,685 千克。

（2）【美铝西班牙的工人呼吁从本周日开始无限期罢工】从 10 月 4 日(周日)开始，美国铝业位于卢戈(Lugo)的工厂的大约 1000 名工人、500 多名铝厂工人和另外 500 名氧化铝厂工人将举行无限期罢工。这项决定是星期二在 Liberty 和公司出售工厂的谈判失败之后，以及在多国公司和公司委员会未达成协议的情况下，在大会上一致作出的。

镍：

（1）淡水河谷 10 月 2 日表示，该公司正与特斯拉及其它电动车公司就从其加拿大业务中获取镍进行谈判。据了解，淡水河谷在加拿大的业务横跨三省，该公司正在将其 Voisey 's Bay 的工厂扩建为一个地下工厂，每年将生产约 4 万吨镍精矿。淡水河谷表示，特斯拉和其他汽车制造商需要确保有足够的镍来生产未来 5 至 8 年电动车所需的电池。

7、贵金属板块

（1）美联储会议纪要显示，部分委员认为，未来几次会议进行购债评估是合适的；多名官员预期会有更多财政援助措施到来；一些与会者认为，缺乏进一步的财政支持将加剧少数族裔、低收入社区的经济困难。几位与会者认为，财政刺激措施大于预期存在上行风险，不过财政刺激的推出要晚于预期。

（2）美联储高管警告，特朗普关于 11 月大选之前不会进行进一步的经济刺激谈判的表态将削弱美国经济复苏的进程。

（3）美国总统唐纳德•特朗普 6 日通过社交媒体宣布停止与国会民主党人围绕新一轮抗疫财政支出的谈判，招致政治对手抨击。

（4）美国 8 月核心 PCE 物价指数年率 前值：1.30% 预期值：1.4% 公布值：1.6%。美国 9 月 ISM 非制造业 PMI 前值：56.9 预期值：56.3 公布值：57.8 。美国 9 月 ISM 制造业 PMI 前值：56 预期值：56.3 公布值：55.4。9 月新增非农就业人数 66.1 万，较市场预期少增 20.7 万，不到 8 月新增人数的一半。9 月失业率 7.9%，低于继 8 月之后再度市场预期。

8、金融期货板块

（1）央行、银保监会发布《关于建立逆周期资本缓冲机制的通知》，明确我国逆周期资本缓冲计提方式、覆盖范围及评估机制。

（2）银行间交易商协会发布《境外非金融企业债务融资工具分层分类管理细则》，建立熊猫债分层管理机制推进债券市场高水平开放。《境外非金融企业债务融资工具注册文件表格》建立熊猫债信披规范，明确不同层次境外企业公开、定向发行信披要求。

（3）央行、银保监会就《全球系统重要性银行总损失吸收能力管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。意见稿明确，外部总损失吸收能力风险加权比率自 2025 年 1 月 1 日起不得低于 16%；自 2028 年 1 月 1 日起不得低于 18%;2022 年 1 月 1 日前被认定为全球系统重要性银行的商业银行，应当满足外部总损失吸收能力比率要求。

（4）财政部明确无偿转让股票等增值税政策，纳税人无偿转让股票时，转出方以该股票的买入价为卖出价，按照“金融商品转让”计算缴纳增值税；在转入方将上述股票再转让时，以原转出方的卖出价为买入价，按照“金融商品转让”计算缴纳增值税。

（5）私募问卷调查显示，有多达 49.06%的私募倾向于重仓或满仓过节，选择轻仓或空仓过节的私募比例仅有 11.32%。多家私募机构表示，A 股市场对于近期海外疫情反弹及欧美股市动荡等负面因素已有较充分的反映，对于节后 A 股的表现无需悲观。

免责声明：

本报告立足于结合基本面及技术面对市场价格运行趋势及轮廓进行整体判断，提示可能存在的投资风险与投资机会。报告中的信息均源自于公开材料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告仅作参考之用，在任何情况下均不构成对所述期货品种的买卖建议，我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。

联系方式：

公司地址：上海浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 层

邮政编码：200125

公司网址：www.qh168.com.cn