

2022年国庆假期外盘综述与点评

冠通点评

国庆假期海外市场风起云涌，重磅数据出炉扰动加息预期。多国PMI转弱忧虑经济衰退，就业市场强劲支撑服务价格，加剧通胀的韧性，市场在交易衰退/滞涨间反复徘徊，继而造成资产价格的大幅波动。从市场表现来看，权益类资产多数收高，全球主要股指冲高回落整体收阳，加之国庆节前出台多项利多楼市的政策措施，有望带动国内股市节后高开。美元指数与美债收益率携手高位回落，推升通胀预期，并带动大宗商品多数上扬。

具体板块来看，能源板块最值得关注，OPEC+减产点燃能源走高热情，原油王者归来引领能源板块和相关的油脂等品种全线走高，有望促使国内能源化工、油脂等品种高开，甚至是涨停开盘；贵金属板块整体走高但走势分化，白银强势上涨黄金冲高回落；有色板块整体表现抗跌，铅、铝、镍涨幅较大，且品种本身的波动性较强，需要多加注意，铜/锌小幅收跌预计平开概率较高，沪锡逆势大跌料将跳空低开；黑色金属方面，虽然国庆节前出台多项利多楼市的政策措施，有望在预期层面扭转一定的悲观情绪，但国内地产销售数据仍旧疲软，外盘铁矿石假期震荡走低，节前的反弹已然消化掉大部分的利好预期，节后转跌风险仍存；农产品方面，外盘涨跌互现，原油相关的棕榈油和豆油涨幅居前，美糖也大幅走高，但棉花、大豆、玉米、豆粕等波动不大，美麦大幅收跌。值得一提的是，国内许多“小品种”往往更容易出现假期效应，历史上看，纯碱、红枣、苹果等品种在国庆节走波动加剧且转势的概率都较大，需要引起关注。

总的来说，当前影响大宗商品的主要宏观逻辑依旧没有改变--疫情、通胀、政策和战争。国际紧跟美联储加息预期，国内追踪不断出台的政策预期，与现实各项数据的校验。节后马上面临国内主要宏观数据的出台，二十大的即将召开，各种扰动资本市场的因子活跃依旧，高波动的市场节奏仍然是主旋律。

重要资讯

- 1、9月30日，央行决定，自10月1日起，下调首套个人住房公积金贷款利率0.15个百分点，5年以下（含5年）和5年以上利率分别调整为2.6%和3.1%；第二套个人住房公积金贷款利率政策保持不变。这是央行时隔逾7年首次下调首套个人住房公积金贷款利率。财政部、税务总局同日明确，在2023年年9月30日，央行决定，自10月1日起，下调首套个人住房公积金贷款利率0.15个百分点，5年以下（含5年）和5年以上利率分别调整为2.6%和3.1%；第二套个人住房公积金贷款利率政策保持不变。这是央行时隔逾7年首次下调首套个人住房公积金贷款利率。财政部、税务总局同日明确，在2023年年底之前，符合条件的纳税人出售自有住房后并在1年内重新购房，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。此前一天，央行、银保监会决定阶段性调整差别化住房信贷政策；
- 2、10月3日，美国9月ISM制造业PMI录得50.9，为2020年5月以来新低，且低于预期的52.2；美国8月营建支出环比下降0.7%，预期为下降0.30%；
- 3、10月5日，石油输出国组织(欧佩克)与非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”第33次部长级会议在奥地利维也纳举行。会议决定2022年11月起，欧佩克和“欧佩克+”参与国将石油总产量当地时间10月5日，石油输出国组织(欧佩克)与非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”第33次部长级会议在奥地利维也纳举行。会议决定2022年11月起，欧佩克和“欧佩克+”参与国将石油总产量日均下调200万桶(2mb/d)；美国白宫发表声明称，在总统拜登的指示下，能源部将在下个月从战略石油储备中再向市场提供1000万桶石油。拜登还呼吁美国能源公司继续通过缩小批发和零售汽油价格之间差距来降低油价。
- 4、10月6日，国际货币基金组织(IMF)总裁格奥尔基耶娃表示，全球经济衰退的风险正在上升。格奥尔基耶娃表示，全球经济正面临越来越大的衰退风险，到2026年可能会损失高达4万亿美元GDP，相当于德国一整年的经济产出；
- 5、10月7日，美国非农数据超预期，新增非农就业26.3万人（彭博一致预期25万人），1至9月月均新增非农就业人数高达42万人，失业率下降0.2%至3.5%（预期3.7%），美国非农数据全面超预期：新增非农就业26.3万人（彭博一致预期25万人），1至9月月均新增非农就业人数高达42万人，失业率下降0.2%至3.5%（预期3.7%），劳动力参与率仅略降至62.3%。

外盘表现



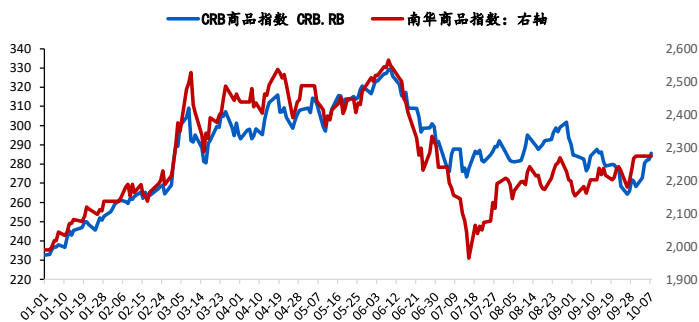
2022年国庆假期外盘综述与点评

发布时间: 2022年10月8日

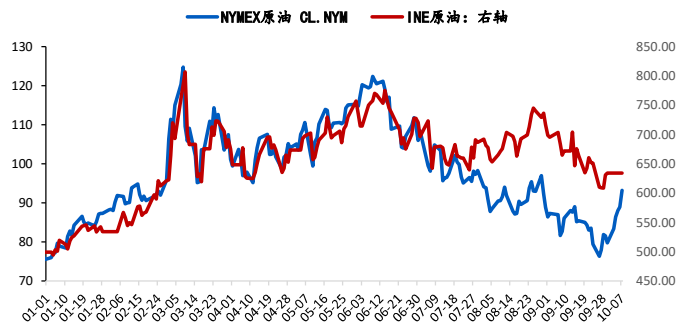
板块	名称	09.30收盘价	10.07收盘价	假期间涨跌幅	假期走势图
大宗商品	NYMEX原油	79.74	93.20	16.88%	
	NYMEX天然气	6.83	6.61	-3.19%	
	COMEX黄金	1668.30	1701.80	2.01%	
	COMEX白银	19.02	20.16	6.02%	
	LME铜	7490.00	7462.00	-0.37%	
	LME锌	2974.00	2965.50	-0.29%	
	LME镍	21400.00	22415.00	4.74%	
	LME铝	2142.00	2286.50	6.75%	
	LME锡	20550.00	19320.00	-5.99%	
	LME铅	1883.50	2037.00	8.15%	
	TSI铁矿石CFR中国(62%铁粉)	95.40	94.00	-1.47%	
	CBOT大豆	1366.00	1365.75	-0.02%	
	CBOT玉米	678.00	683.00	0.74%	
	CBOT豆油	61.33	66.64	8.66%	
	CBOT豆粕	403.00	400.50	-0.62%	
	CBOT小麦	923.25	883.25	-4.33%	
	CBOT稻谷	17.16	16.82	-1.98%	
	ICE11号糖	17.65	18.69	5.89%	
	ICE2号棉花	85.34	84.06	-1.50%	
	MDE原棕榈油	3416.00	3837.00	12.32%	
股票市场	标普500	3585.62	3639.66	1.51%	
	纳斯达克指数	10575.62	10652.40	0.73%	
	英国富时100	6893.81	6991.09	1.41%	
	法国CAC40	5762.34	5866.94	1.82%	
	德国DAX	12114.36	12273.00	1.31%	
	日经225	25937.21	27116.11	4.55%	
	恒生指数	17222.83	17740.05	3.00%	
其他重要指标	CRB商品指数	268.29	285.62	6.46%	
	10Y美国国债收益率	3.83	3.89	1.57%	
	10Y美国国债收益率(以通胀为标的)	1.68	1.62	-3.57%	

商品内外盘价格2022年以来走势对比

商品指数

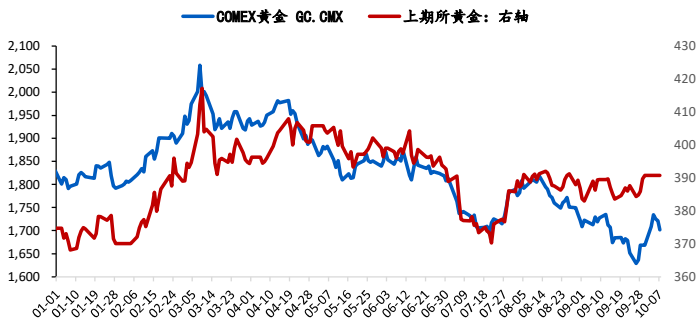


原油

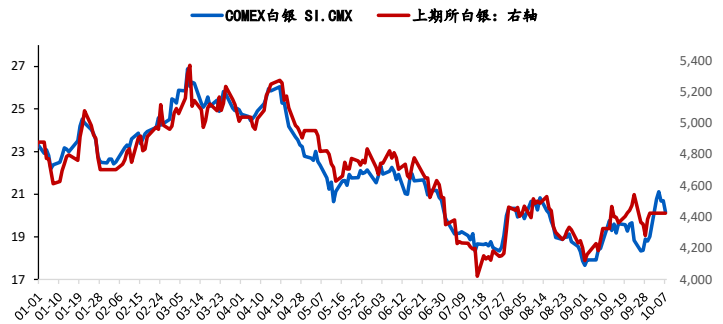


2022年国庆假期外盘综述与点评

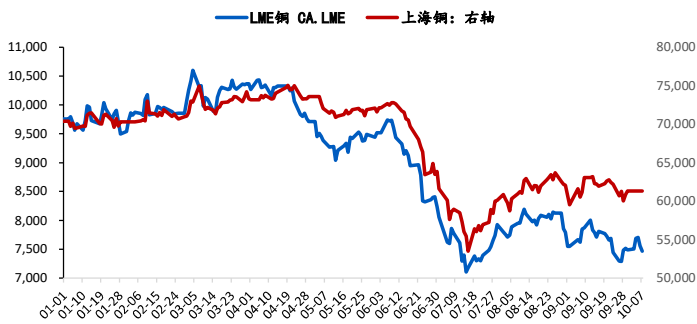
黄金



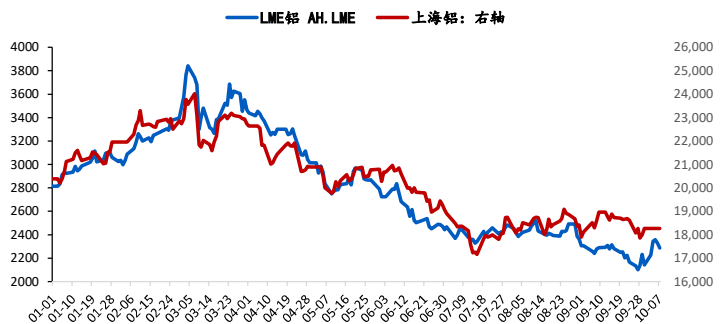
白银



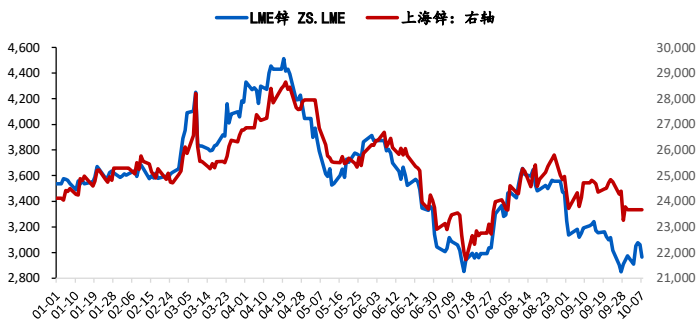
铜



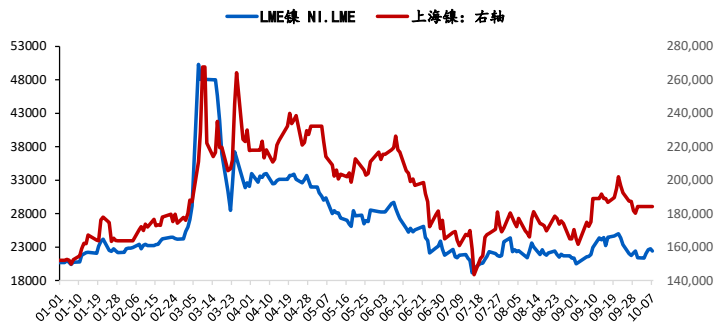
铝



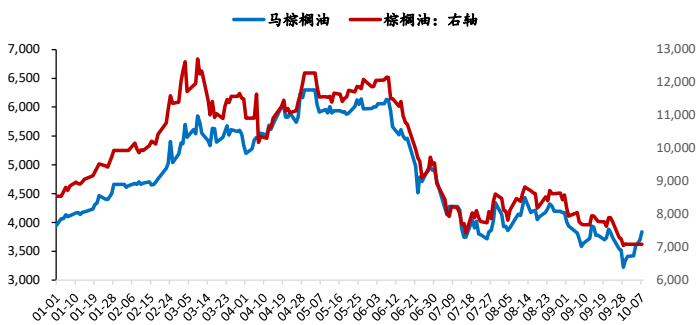
锌



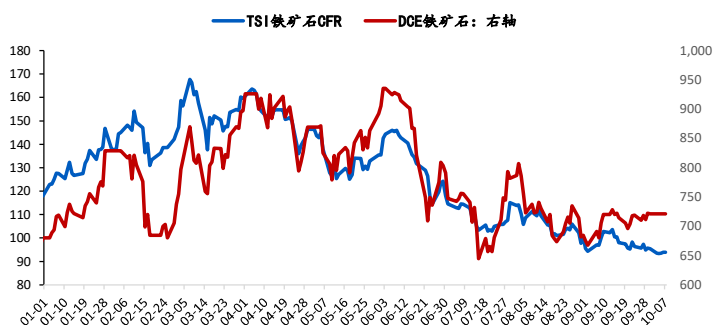
镍



棕榈油



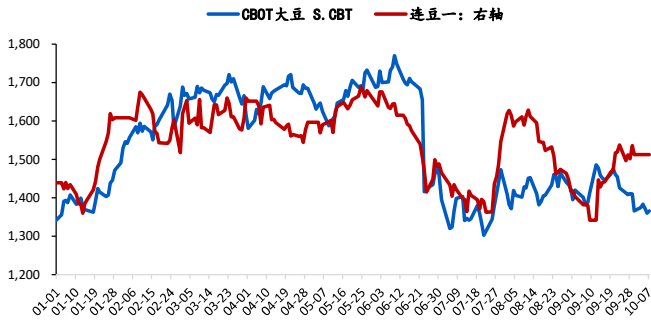
铁矿石



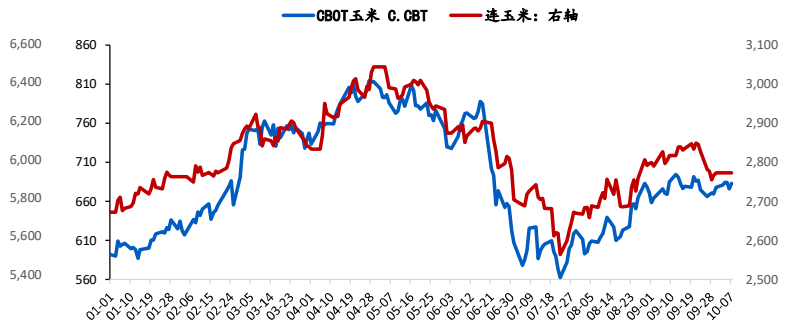
2022年国庆假期外盘综述与点评

发布时间: 2022年10月8日

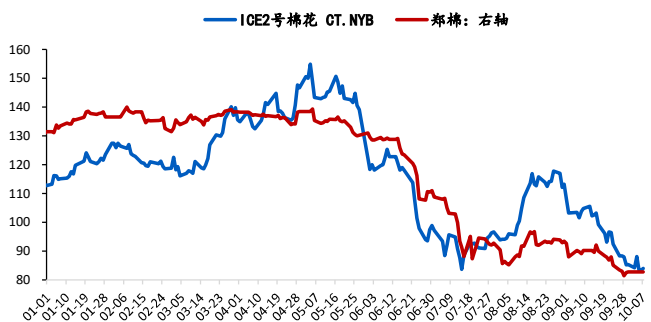
大豆



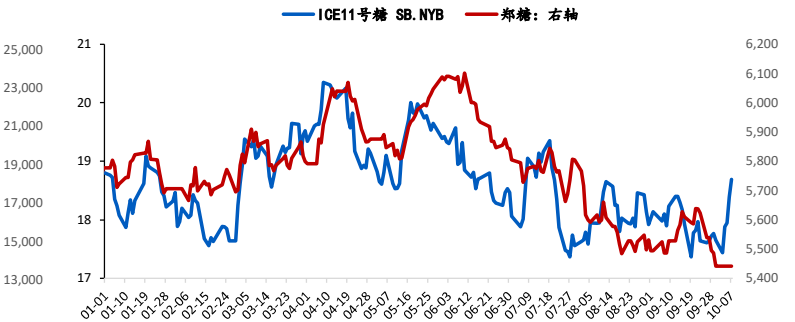
玉米



棉花

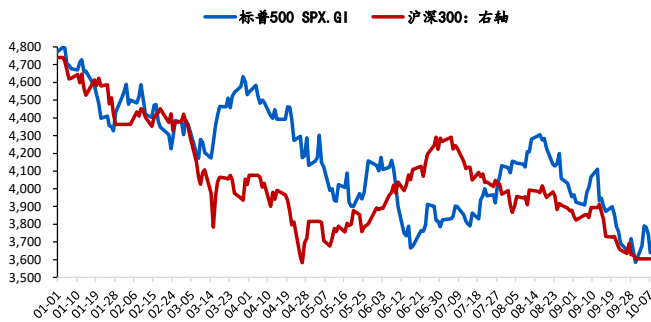


白糖

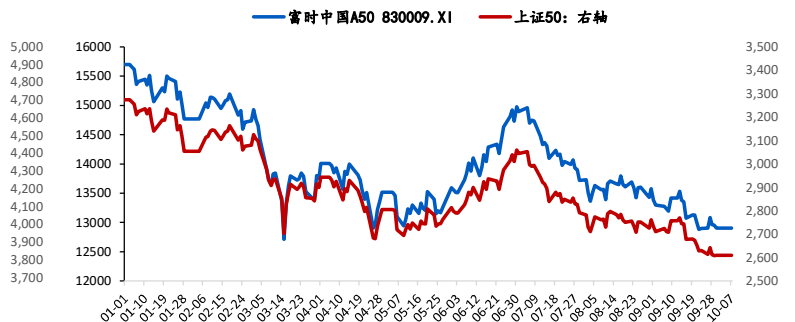


国内外主要股指2022年以来走势对比

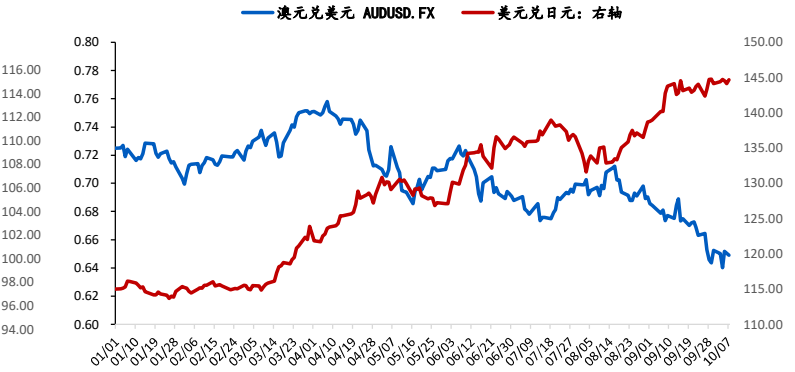
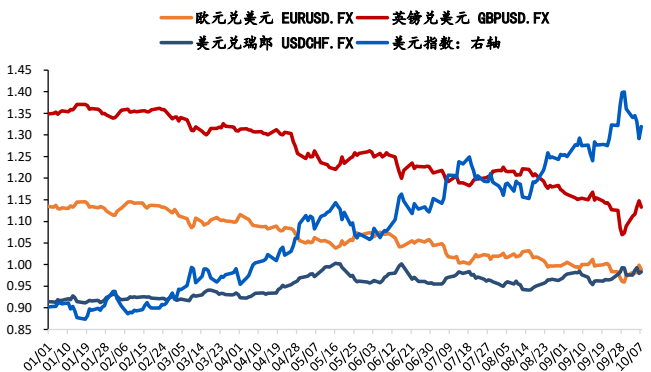
SP500与沪深300



富时A50与上证50



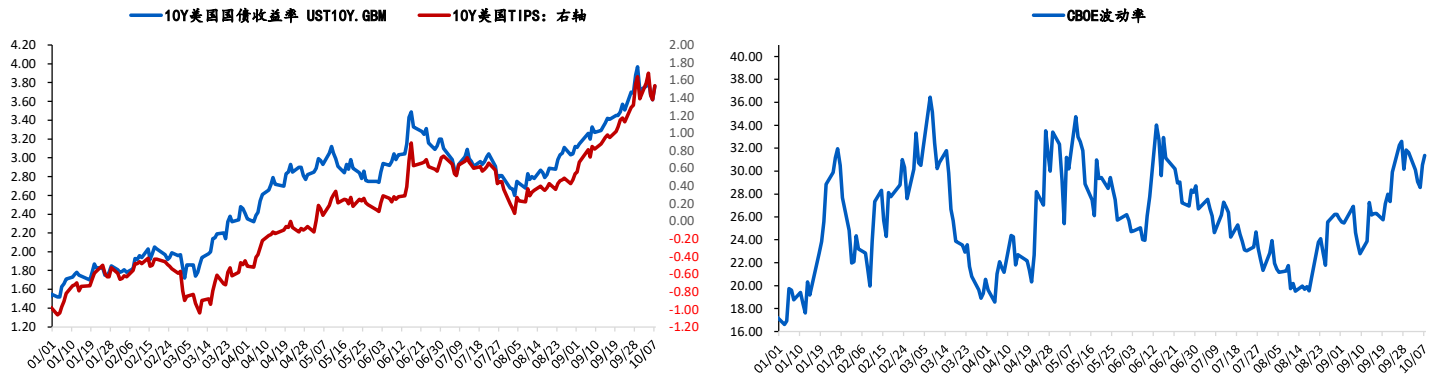
重要外汇2022年以来走势



重要指标2022年以来走势

2022年国庆假期外盘综述与点评

发布时间： 2022年10月8日



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。

冠通期货研究咨询部

联系方式：010-85356618