



# 国庆假期重大行情资讯全知道

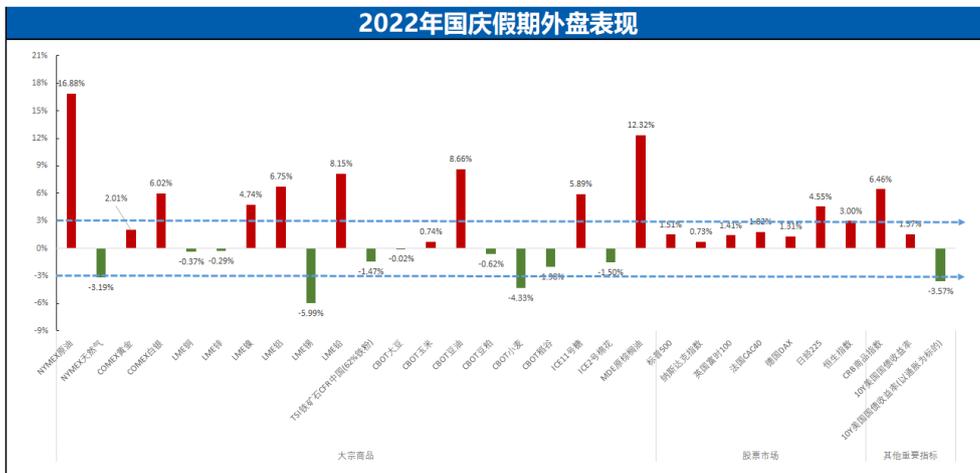
冠通研究 2022/10/8

## 【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。



数据来源：wind、冠通研究

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。



## 【宏观资讯】

### 央行：下调首套个人住房公积金贷款利率 0.15 个百分点

中国人民银行决定，自 2022 年 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，即 5 年以下（含 5 年）和 5 年以上利率分别不低于 3.025% 和 3.575%。

### 财政部：居民换购住房可享个税退税

财政部发布支持居民换购住房有关个人所得税政策的公告，自 2022 年 10 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对出售自有住房并在现住房出售后 1 年内在市场重新购买住房的纳税人，对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。其中，新购住房金额大于或等于现住房转让金额的，全部退还已缴纳的个人所得税；新购住房金额小于现住房转让金额的，按新购住房金额占现住房转让金额的比例退还出售现住房已缴纳的个人所得税。

### 郑州大于 30 天取得阶段成果

10 月 6 日，距郑州市印发《“大于 30 天，确保全市停工楼盘全面复工”保交楼专项行动实施方案》整 30 天的时间节点，记者获悉，郑州全市已排查出的 147 个已售停工、半停工商品住宅项目中，有 145 个实现全面、实质性复工，郑州“保交楼、稳民生、促发展”专项行动取得重要阶段性成果。

相关人员告诉记者，2 个未复工的项目目前已确定化解路径：新密市凯旋山项目进入破产重整程序，新郑市盛华学府项目开始破产清算，预计十一月底前可实现复工。

### 2022 年 9 月份全球制造业 PMI 为 50.3%，较上月下降 0.6 个百分点

据中国物流与采购联合会发布，2022 年 9 月份全球制造业 PMI 为 50.3%，较上月下降 0.6 个百分点，连续 4 个月环比下降，继续刷新 2020 年 7 月以来的新低水平。分区域看，9 月份，欧洲和美洲制造业增速持续放缓，PMI 均呈现连续下降走势，且美洲制造业 PMI 降幅较上月有所扩大；非洲制造业有所波动，PMI 继上月升至 50% 以后，再次降至 50% 以下；亚洲制造业增速相对平稳，PMI 较上月微幅上升。

### IMF 总裁：IMF 下周将下调 2023 年全球 GDP 增速预期

IMF 总裁格奥尔基耶娃表示，全球经济衰退的风险正在上升。IMF 下周将下调 2023 年全球 GDP 增速预期。将把 2023 年的经济增长预期从先前的 2.9% 下调。即使经济放缓，各国央行也应该继续应对高通胀。占全球经济三分之一的国家预计将在今年或明年至少连续两个季度出现经济萎缩。

### 世贸组织预计 2023 年全球贸易增长将大幅放缓

世界贸易组织当地时间 10 月 5 日在日内瓦发布贸易预测更新报告。由于多重冲击对全球经济造成压力，世贸组织预计全球贸易将在 2022 年下半年失去动力，并在 2023 年保持低迷。世贸组织预计 2022 年全球商品贸易量将增长 3.5%，略高于 4 月预测的 3.0%，但 2023 年增长率预计仅为 1%，远低于此前估计的 3.4%。预计全球 GDP 将在 2022 年和 2023 年分别增长 2.8% 和 2.3%。

### ISM 数据显示美国制造业订单萎缩

美国 9 月 ISM 制造业 PMI 跌至两年多以来低点，接近完全停滞，制造业订单在 4 个月内第三次收缩。ISM 新订单指数降至 47.1，也为疫情爆发前几个月以来的最低水平，表明需求正在走软。消费者在商品上的支出正在回落，而企业在设备上的投资也保持稳定，但随着美联储提高利率以对抗通胀，人们对经济增长的担忧正在加剧。此外，ISM 制造业物价支付指数降至 51.7，是 2020 年 6 月以来的最低水平，可能反映了

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。



石油、金属和其他大宗商品价格因全球衰退担忧而回落。ISM 就业指数也在五个月内第四次萎缩，这可能是劳动力市场依然紧张和需求放缓的共同结果。

### 俄国家杜马批准顿涅茨克等四地“入俄”条约

综合塔斯社、俄新社 10 月 3 日最新报道，俄罗斯国家杜马（议会下院）批准了顿涅茨克、卢甘斯克、扎波罗热、赫尔松四个地区加入俄罗斯的条约。据俄新社此前报道，俄罗斯总统普京 9 月 30 日在克里姆林宫与顿涅茨克、卢甘斯克、扎波罗热、赫尔松四个地区的代表签署了这些地区加入俄罗斯的条约。俄罗斯宪法法院 10 月 2 日认定，顿涅茨克、卢甘斯克、扎波罗热、赫尔松四个地区加入俄罗斯的条约符合俄罗斯联邦宪法。

### 欧盟正式批准对俄罗斯的第八轮制裁

制裁将于 10 月 7 日生效。新制裁方案将包括，禁止将超过油价上限的俄罗斯石油通过海路运输至第三国并禁止相关服务；并将制裁扩大到赫尔松和扎波罗热

### 美国初请失业金人数超出预期

美国至 10 月 1 日当周初请失业金人数 21.9 万人，预期 20.3 万人，前值 19.3 万人。机构指出，美国上周申请失业保险的人数超过预期，尽管仍处于历史低位，这是劳动力需求可能开始放缓的最新迹象。初请失业金人数若持续上升，将暗示各部门支出乏力，且经济前景的不确定性正促使部分企业裁员。尽管如此，申请人数仍然很低，继续显示劳动力市场强劲。非农就业人数将于周五公布，预计 9 月就业报告将显示非农就业人口增加 26 万人。虽然这将是自 2020 年底下降以来的最低单月新增就业人数，但这仍是一个强劲的增长，表明劳动力市场强劲。失业率料将维持在 50 年低点附近，平均时薪料将再度强劲增长。

### 美联储官员继续发表鹰派言论

强调要进一步加息。今年票委克利夫兰联储主席梅斯特称，美国通胀高得不可接受。明年票委明尼阿波利斯联储主席卡什卡利称，还要为降低通胀做更多工作。美联储理事库克称，恢复价格稳定可能需要持续加息，然后在一段时间内实行限制性利率政策。美联储理事沃勒预计明年年初还会加息，周五的就业报告可能不会改变美联储应该 100% 专注于降低通胀的观点。芝加哥联储主席埃文斯称，还需要进一步加息，下次会议将讨论加息 50 个基点还是 75 个基点，利率很可能在明年春季达到 4.5%-4.75%。

### 世界黄金协会：8 月份各国央行对黄金的需求依然低迷

世界黄金协会报告称，上月全球黄金储备净增加 20 吨，各国央行购买黄金的意愿保持低位。8 月份的净增幅低于 7 月份 37 吨的增幅。世界黄金协会高级分析师 Krishan Gopaul 表示，8 月份，各国央行与黄金相关的活动有所减少；只有少数几家对 8 月的增幅做出了有意义的贡献。

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。



## 【黑色系期货】

### 中汽协：预估9月汽车销量251.9万辆，环比增长5.7%

中国汽车工业协会根据重点企业周报数据推算，2022年9月汽车销量251.9万辆，环比增长5.7%，同比增长21.3%；2022年1-9月，汽车销量1937.9万辆，同比增长3.9%。

### 气价上涨韩国电企拟暂时增加煤炭发电比例

韩国电力公社5日说，计划今年暂时增加煤炭发电比例，以代替部分天然气发电，从而缓解气价上涨带来的成本压力。韩联社以韩国电力公社高管为消息源报道，这家国有电企打算今年用煤炭代替液化天然气发电12.8太瓦时，约占全国液化天然气发电量的8%。韩国电力公社说，由于煤炭发电成本低于液化天然气，此举有望节省1.6万亿韩元（约合11.3亿美元）的发电成本。

### 济宁首套房贷利率最低由4.1%降至3.95%

从济宁多名房产中介处了解到，济宁首套房贷利率今日起最低由4.1%降至3.95%。据济宁一位房产中介介绍，济宁阶段性下调了2022年底前全市首套住房商业性个人住房贷款利率下限15个BP。调整后的首套住房商业性个人住房贷款利率下限为LPR-35BP。按照目前LPR水平，首套房贷款利率为3.95%，二套房维持4.9%保持不变。该政策自10月5号起开始执行。

### 澳洲巴西19港铁矿发运总量2614.0万吨，环比减少218.9万吨

9月26日-10月2日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2614.0万吨，环比减少218.9万吨。澳洲发运量1901.7万吨，环比减少131.5万吨，其中澳洲发往中国的量1608.6万吨，环比减少108.7万吨。巴西发运量712.3万吨，环比减少87.4万吨。全球铁矿石发运总量3169.3万吨，环比减少63.7万吨。

### 中国45港铁矿石到港总量2342.0万吨，环比增加33.8万吨

9月26日-10月2日中国47港铁矿石到港总量2441.5万吨，环比增加68.0万吨；中国45港铁矿石到港总量2342.0万吨，环比增加33.8万吨；北方六港铁矿石到港总量为1045.1万吨，环比减少185.3万吨。

### 印尼将10月份煤炭基准价格定为每吨330.97美元

据外媒报道，印尼能源部周一在一份声明中表示，随着来自欧洲的需求上升，印尼已将10月份的煤炭基准价格设定在每吨330.97美元的创纪录高位，高于9月份的每吨319.22美元。

### 2022年9月第5周巴西商贸部工业品出口数据汇总

- ①巴西铁矿石3629.55万吨，去年9月为3337.63万吨。日均装运量为172.84万吨/日，较去年9月的158.93万吨/日增加8.75%；
- ②累计装出铜矿石和铜精矿13.2万吨，去年9月为13.22万吨。日均装运量为0.62875万吨/日，较去年9月的0.62967万吨/日减少0.15%；
- ③累计装出铝矿石和铝精矿36.44万吨，去年9月为42.08万吨。日均装运量为1.74万吨/日，较去年9月的2.0万吨/日减少13.41%。

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。



### 247家钢厂高炉开工率 82.81%，同比去年增加 9.57%

Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 82.81%，环比上周持平，同比去年增加 9.57%；高炉炼铁产能利用率 89.14%，环比增加 0.07%，同比增加 10.45%；钢厂盈利率 51.52%，环比增加 4.33%，同比下降 33.77%；日均铁水产量 240.22 万吨，环比增加 0.18 万吨，同比增加 29.27 万吨。

### 全国 45 个港口进口铁矿库存为 13075.64 万吨，环比降 108.56 万吨

Mysteel 统计全国 45 个港口进口铁矿库存为 13075.64，环比降 108.56；日均疏港量 331.72 增 16.58。分量方面，澳矿 5806.40 降 102.28，巴西矿 4609.20 增 10.87；贸易矿 7775.66 降 84.08，球团 563.46 降 15.09，精粉 910.70 增 39.27，块矿 2037.14 降 55.53，粗粉 9564.34 降 77.21。（单位：万吨）

## 【农产品期货】

### CONAB 月报：预计 2022/23 年度巴西大豆产量达到 1.523522 亿吨

据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 发布的 10 月预测数据显示：

- ① 预计 2022/23 年度巴西大豆产量达到 1.523522 亿吨，同比增加 2680.24 万吨，增加 21.3%，环比增加 198.84 万吨，增加 1.3%；
- ② 预计 2022/23 年度巴西大豆播种面积达到 4289.26 万公顷，同比增加 140.06 万公顷，增加 3.4%，环比增加 49.16 万公顷，增加 1.2%；
- ③ 预计 2022/23 年度巴西大豆单产为 3.55 吨/公顷，同比增加 526.058 千克/公顷，增加 17.4%；环比增加 5.945 千克/公顷，增加 0.2%。

### CONAB 月报：预计 2022/23 年度巴西玉米产量为 12694.1 万吨

据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 发布的 10 月预测数据显示：

- ① 预计 2022/23 年度巴西玉米产量为 12694.1 万吨，同比增加 1413.6 万吨，增加 12.5%；环比增加 144.2 万吨，增加 1.1%；
- ② 预计 2022/23 年度巴西二茬玉米产量为 9627.7 万吨，同比增加 1065.4 万吨，增加 12.4%；环比增加 174.6 万吨，增加 1.8%；
- ③ 预计 2022/23 年度巴西玉米单产为 5.67 吨/公顷，同比增加 440.6 千克/公顷，增加 8.4%；环比减少 6.8 千克/公顷，减少 0.1%；
- ④ 预计 2022/23 年度巴西二茬玉米单产为 5.58 吨/公顷，同比增加 349.2 千克/公顷，增加 6.7%；环比减少 3.4 千克/公顷，减少 0.1%。

### USDA 季度库存报告：美豆库存高于市场预期

截至 2022 年 9 月 1 日，美国旧作大豆库存总量为 2.74 亿蒲式耳，高于市场预期的 2.42 亿蒲式耳；美国旧作玉米库存总量为 13.77 亿蒲式耳，低于市场预期的 15.12 亿蒲式耳；美国旧作小麦库存总量为 17.76 亿蒲式耳，符合市场预期。

### 美国运粮动脉水位近历史低位 驳船巨头宣布不可抗力

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。



美国最大的驳船公司英格拉姆在致客户的一封信中称，由于密西西比河沿岸水位下降至“接近历史低位”，公司宣布发生不可抗力。信中指出，密西西比河及其主要支流长期缺乏降雨，严重扰乱整个内陆水道的正常运营。在许多河道上，英格拉姆已经降低了吃水深度，以确保水位下降时能够继续安全运营。需要注意的是，密西西比河对大豆和玉米等谷物运输至关重要，尤其是在秋收季节，该通道占美国粮食运往全球市场的一半以上。

#### 美豆、美玉米出口检验量接近预期上限

①美国大豆出口检验量为 575220 吨，符合预期，前一周修正后为 291413 吨，初值为 257547 吨。美国对中国（大陆地区）装运 54776 吨大豆。前一周美国对中国大陆装运 72133 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 9.52%，上周是 28.01%。

②美国玉米出口检验量为 661658 吨，符合预期，前一周修正后为 549608 吨，初值为 459420 吨。美国对中国（大陆地区）的玉米出口检验量为 424225 吨。前一周美国对中国大陆的玉米出口检验量为 70683 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 64.12%，上周是 15.39%。

#### 民间出口商报告对未知目的地出口销售 11 万吨大豆

美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对未知目的地出口销售 11 万吨大豆，于 2022/2023 年度交货。美国大豆的市场年度始于 9 月 1 日。

#### IMEA：巴西马托格罗索州大豆产量、面积及单产数据

巴西马托格罗索州农业经济厅（IMEA）公布的月报显示，该州 2022/23 年度大豆种植面积预期为 1181.06 万公顷，维持此前预期不变，较上年的 1147.57 万公顷增加 2.95%；单产预期为 58.96 袋/公顷，较上月预测的 58.58 袋/公顷增加 0.64%，较上年的 59.33 袋/公顷减少 0.63%；产量预期为 4178.02 万吨，较上月预测的 4151.37 万吨增加 0.64%，较上年的 4085.29 万吨增加 2.27%。

#### Conab：巴西大豆、玉米播种进度数据

据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB，截至 10 月 1 日，巴西 2022/23 年度大豆播种率为 4.6%，前一周为 1.7%，去年同期为 3.9%；巴西 2022/23 年度第一茬玉米播种率为 22.7%，上周为 19.3%，去年同期为 24.2%。

#### 2022 年 9 月第 5 周巴西商贸部农产品出口数据汇总

①累计装出大豆 429.4 万吨，去年 9 月为 482.72 万吨。日均装运量为 20.45 万吨/日，较去年 9 月的 22.99 万吨/日减少 11.05%；

②累计装出玉米 678.03 万吨，去年 9 月为 285.02 万吨。日均装运量为 32.29 万吨/日，较去年 9 月的 13.57 万吨/日增加 137.89%；

③累计装出未加工的棉花 18.45 万吨，去年 9 月为 14.02 万吨。日均装运量为 0.88 万吨/日，较去年 9 月的 0.67 万吨/日增加 31.57%；

④累计装出白糖 308.11 万吨，去年 9 月为 254.6 万吨。日均装运量为 14.67 万吨/日，较去年 9 月的 12.12 万吨/日增加 21.02%；

⑤累计装出豆粕 197.3 万吨，去年 9 月为 134.98 万吨。日均装运量为 9.4 万吨/日，较去年 9 月的 6.43 万

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。



吨/日增加 46.17%。

#### 美国农业部：截至 9 月 29 日当周美国大豆出口净销售数据

- ①美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 77.7 万吨，前一周为 100.3 万吨；2023/2024 年度大豆净销售 0 万吨，前一周为-3 万吨；
- ②美国 2022/2023 年度大豆出口装船 61.8 万吨，前一周为 26.9 万吨；
- ③美国 2022/2023 年度对中国大豆净销售 15.7 万吨，前一周为 54.9 万吨；2023/2024 年度对中国大豆净销售 0 万吨，前一周为 0 万吨；
- ④美国 2022/2023 年度对中国大豆累计销售 1403.1 万吨，前一周为 1387.4 万吨；
- ⑤美国 2022/2023 年度对中国大豆出口装船 6.6 万吨，前一周为 7.9 万吨；
- ⑥美国 2022/2023 年度对中国大豆累计装船 45.9 万吨，前一周为 39.3 万吨；
- ⑦美国 2022/2023 年度对中国大豆未装船为 1357.2 万吨，前一周为 1348.1 万吨；2023/2024 年度对中国大豆未装船为 0 万吨，前一周为 0 万吨。

#### AneC：预计巴西 10 月大豆出口量同比增加至 311 万吨

巴西全国谷物出口商协会（AneC）表示，预计巴西 10 月大豆出口量为 311 万吨，去年 10 月预估为 298.5 万吨；预计巴西 10 月份豆粕出口量为 180.4 万吨，去年 10 月预估为 133.7 万吨；预计巴西 10 月份玉米出口量为 420.8 万吨，去年 10 月预估为 187.3 万吨。10 月 2 日-10 月 8 日期间，巴西大豆出口量为 106.85 万吨，上周为 104.4 万吨；豆粕出口量为 58.37 万吨，上周为 26.21 万吨；玉米出口量为 215.25 万吨，上周为 130.05 万吨。

#### AgRural：部分地区降水量较大，巴西新作大豆播种延迟

据外媒报道，农业行业机构 AgRural 周一在一份报告中称，因部分地区降水量过大，巴西 2022/2023 年度大豆作物播种延迟。AgRural 称，截至上周四，巴西大豆作物播种率为 3.8%，低于上年同期的 4.1%。目前巴西是全球最大的大豆生产国。截至上周四，巴西南部地区夏季玉米播种率已经达 34%，这高于上年同期的 32.6%，该国南部为其玉米的主产区。

#### 战略谷物：下调 2022/23 年度欧盟大豆产量预测至 247 万吨

- ①预计欧盟 27 国 2022/23 年度大豆产量为 247 万吨，低于此前预测的 249 万吨；种植面积为 108 万公顷，高于此前预测的 106 万公顷；单产为 2.29 吨/公顷，低于此前预测的 2.35 吨/公顷。
- ②预计欧盟 27 国 2022/23 年度葵花籽产量为 925 万吨，高于此前预测的 917 万吨；种植面积为 509 万公顷，高于此前预测的 499 万公顷；单产为 1.82 吨/公顷，低于此前预测的 1.84 吨/公顷。

#### ICAC10 月份月报：预计 2022/23 年度全球棉花产量为 2498.5 万吨

- ①近几个年度，西非棉花产量持续增加。2022/23 年度，西非棉花产量前景乐观，其中贝宁增长 14%，布基纳法索增长 35%，乍得增长 9%，马里增长 0.37%，科特迪瓦增长 7%，塞内加尔增长 35%。如果目前的预测兑现，2022/23 年度西非棉花产量将使历史最高水平。
- ②ICAC 预计，2022/23 年度全球棉花期初库存为 2037.3 万吨，产量 2498.5 万吨，总供应量 4535.7 万吨，消费量 2529.9 万吨，出口量 954.6 万吨，期末库存 2005.8 万吨。2022/23 年度考特鲁克 A 指数为 99-150 美

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。



分/磅，中间价为 121 美分/磅。

#### **2021/22 年印度食糖出口量同比增长 57%，达到约 1100 万吨**

据外媒报道，根据印度政府公布的初步估计，截至 9 月 30 日，印度 2021/22 年度出口了约 1100 万吨糖，而去年同期为 700 万吨。全年食糖产量估计约为 3590 万吨。在 2021/22 年度，约有 350 万吨糖被转用生产乙醇，而一年前为 220 万吨。印度预计在 10 月 1 日开始的新年度中，将糖转化为乙醇的量将进一步增加至 500 万吨。印度一直在鼓励糖厂将糖转化为乙醇，出口多余的糖，以便工厂可以及时向农民支付甘蔗的款项，截至 9 月底的工厂甘蔗未支付款不到 600 亿卢比，表明 95% 的欠款已经结清。

#### **StoneX：上调巴西小麦产量预测**

经纪商兼分析机构 StoneX 表示，巴西 2023 年小麦产量预计为 1000 万吨，而此前预测为 967 万吨。巴西 2022/2023 年小麦进口预测将稳定在 620 万吨。巴西 2022/2023 年小麦出口量预计为 280 万吨，而此前预测为 250 万吨。

#### **StoneX：下调 2022 年美国大豆产量至 44.42 亿蒲式耳**

① 将 2022 年美国大豆单产从 51.8 蒲/英亩下调至 51.3 蒲/英亩，产量预估下调至 44.42 亿蒲式耳，此前为 45.15 亿蒲式耳。

② 将 2022 年美国玉米产量下调至 140.56 亿蒲式耳，低于 9 月预测的 141.68 亿蒲式耳；但将单产上调至 173.9 蒲/英亩，此前为 173.2 蒲/英亩。

#### **StoneX：上调 2022/2023 年大豆产量预测**

经纪商兼分析机构 StoneX：巴西 2022/2023 年大豆产量预计为 1.538 亿吨，而之前的预测为 1.536 亿吨。巴西 2022/2023 年玉米总产量预计为 1.263 亿吨，而之前的预测为 1.251 亿吨。

#### **MPOB 9 月月报前瞻：9 月马棕油库存料为 227 万吨**

据路透调查公布预测显示，因正处于生产旺季，马来西亚 9 月棕榈油库存或升至近 3 年来最高水平。

① 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油产量料为 176 万吨，较 8 月份的 173 万吨增加 2%，为连续第四个月录得增加；

② 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油出口料为 141 万吨，较 8 月份的 130 万吨增加 8%，因印度排灯节需求旺盛；

③ 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油库存料为 227 万吨，较 8 月份的 209 万吨增加 8%，为 2019 年 10 月以来最高水平；

④ 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油进口料为 10.2 万吨，8 月份为 14.5 万吨。

#### **MPOB 9 月月报前瞻：9 月马棕油库存料为 226 万吨**

据彭博调查公布预测显示，马来西亚 9 月棕榈油库存或升至近 3 年来最高水平，因产量的增加盖过了需求的复苏。

① 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油产量料为 177 万吨，较 8 月份的 173 万吨增加 2.3%；

② 马来西亚 2022 年 9 月棕榈油出口料为 140 万吨，较 8 月份的 130 万吨增加 7.7%；

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马来西亚 2022 年 9 月棕榈油库存料为 226 万吨，较 8 月份的 209 万吨增加 8%，为 2019 年 10 月以来最高水平；

④马来西亚 2022 年 9 月棕榈油进口料为 10 万吨，8 月份为 14.5 万吨。

#### 9 月马来西亚棕榈油产量减少 0.72%

据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022 年 9 月 1-30 日马来西亚棕榈油单产减少 1.35%，出油率增加 0.12%，产量减少 0.72%。

#### 马来西亚棕榈油 10 月 1-5 日出口量环比大减 37.71%

据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 10 月 1—5 日棕榈油出口量为 155170 吨，较 9 月同期出口的 249102 吨减少 37.71%。

#### 欧盟 2022/23 年棕榈油进口量大幅低于去年同期

据欧盟委员会，截至 10 月 2 日，欧盟 2022/23 年棕榈油进口量为 857188 吨。而去年同期为 156 万吨。欧盟 2022/23 年度葵花籽油进口量为 415825 吨。上年同期为 377955 吨。欧盟 2022/23 年度油菜籽进口量为 165 万吨。去年同期为 118 万吨。欧盟 2022/23 年度玉米进口量为 737 万吨。上年同期为 377 万吨。欧盟 2022/23 年度大麦出口量为 211 万吨。去年同期为 344 万吨。欧盟 2022/23 年度豆粕进口量为 389 万吨。去年同期 415 万吨。欧盟 2022/23 年度大豆进口量为 290 万吨。去年同期的 323 万吨。欧盟 2022/23 年度软小麦出口量为 915 万吨。而去年同期为 948 万吨。

#### 印度 9 月棕榈油进口量升至一年来新高

印度棕榈油 9 月进口量环比 8 月增加 21%至 120 万吨，为一年来新高；印度 9 月豆油进口量为 27 万吨，高于 8 月的 244697 吨；印度 9 月葵花籽油进口量为 16.5 万吨，高于 8 月的 135308 吨。

#### 印尼或将延长棕榈油免税政策

印尼首席经济部长 Airlangga Hartarto 表示，印尼现在不需要征收主要用于生物柴油补贴的棕榈油出口专项税（Levy），因为目前棕榈油的价格低于汽油的价格，印尼或将免除棕榈油出口专项税（Levy）的政策延长至年底。目前，印尼对棕榈油出口专项税（Levy）的豁免政策持续到 10 月底。

#### 印尼棕榈主产区将迎来暴雨和雷暴天气

据印尼气象、气候和地球物理机构，周二印尼苏门答腊岛和加里曼丹的大部分地区将迎来暴雨和雷暴天气。苏门答腊岛的亚齐、北苏门答腊岛、廖内省、占碑、南苏门答腊岛和楠榜省，以及加里曼丹岛的所有省份的强降雨和强风天气可能持续至周三。苏门答腊岛和加里曼丹岛是印尼主要的棕榈油产区，持续的大雨可能会导致洪水，影响棕榈果的收获和运输。

#### 乌基础设施部：6 艘载有农产品的货船离开乌港口

乌克兰国家通讯社当地时间 10 月 5 日报道称，乌基础设施部发布消息说，当天 6 艘货船载着 11.55 万吨农产品驶离乌南部港口。自黑海粮食外运协议实施以来，已有 274 艘货船载着 620 万吨乌克兰农产品驶往亚洲、欧洲和非洲国家。

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。



### 乌克兰官员：正就延长粮食出口协议进行谈判

据国际文传电讯社报道，当地时间5日，乌克兰总统办公室主任顾问波多利亚克在接受媒体采访时称，乌克兰、俄罗斯、土耳其、联合国于今年6月达成的粮食出口协议将于11月到期。目前乌方正就延长协议同土耳其和联合国进行谈判，并未与俄方进行直接接触。他并未表明乌方对谈判前景的看法，但表示谈判进程很艰难。

### 如果“粮食走廊”持续下去，乌克兰的粮食储存危机可能会缓解

据外媒报道，乌克兰研究机构UkrAgroConsult在一份报告中表示，乌克兰2022年的谷物和油籽收成预计将达到约7000万吨，考虑俄乌冲突摧毁或封锁的筒仓，乌克兰目前有5000万吨的储存能力。截至9月下旬，粮仓仍在装载上一季的1500万吨农作物。正在进行的收获逐渐加剧了储存空间的短缺。然而，如果乌克兰农作物运输走廊延长到11月以后，未来几个月的快速出口可能会减轻储存压力。

### 乌克兰冬小麦播种速度比去年慢三倍

乌克兰农业部周二提供的数据显示，2023年收割的乌克兰冬小麦播种速度比去年的数据慢了接近三倍。数据显示，截至10月3日，农场已经播种了110万公顷冬小麦，占预期面积的27%，而2021年同期的播种面积为310万公顷。农业部没有给出减少的原因，而地方官员和分析人士说，全国大部分地区的降雨和缺乏资金是播种推迟的主要原因。乌克兰农业部没有提供2023年收割的冬麦种植面积的预测，但农业部长Mykola Solsky在8月对路透表示，由于俄乌冲突，冬麦种植面积可能从上年的460万公顷降至380万公顷。

### “占有”乌克兰土地或使俄罗斯粮食产量增加500万吨

塔斯社援引俄罗斯农业部长的Dmitry Patrushev话报道，在“占有”乌克兰四个地区后，俄罗斯的谷物收成可能每年增加500万吨。他表示，俄罗斯本季度的粮食产量将达到创纪录的约1.5亿吨，其中包括1亿吨小麦，重申了早先的预测。

### 乌克兰官员：乌克兰9月农产品出口基本达到冲突前水平

乌克兰国家通讯社当地时间10月3日报道称，乌克兰农业委员会副主席丹尼斯·马尔丘克当天表示，9月乌克兰通过各种途径出口了690万吨农产品，已基本达到了俄乌冲突前的出口水平。马尔丘克表示，9月乌克兰通过南部港口出口了约380万吨农产品，8月为170万吨。

### 国家发展改革委：各地积极投放猪肉储备保障市场供应

9月份以来，国家发展改革委会同有关部门持续投放猪肉储备，目前已投放3批次近7万吨中央猪肉储备，今日还将投放第4批储备。同时，指导各地加大地方猪肉储备投放力度，全力增加市场供应，目前绝大多数省份已经启动猪肉储备投放工作。初步统计，9月份国家和各地合计投放政府猪肉储备20万吨左右，单月投放数量达到历史最高水平，投放价格低于市场价格，有效保障了生猪猪肉市场供应和价格平稳运行。

### 农业农村部：目前猪肉价格水平总体上是正常的、合理的

最近两个多月猪肉价格总体稳定，但同比涨幅相对较大。目前，猪肉批发价格同比高约60%。这是因为去年同期是价格低谷，再加上近期受猪肉消费恢复拉动和生猪养殖成本上涨推动所致。农业农村部市场与信息化司运行调控处处长赵卓表示，猪肉批发价格涨幅相对较大，这不是因为生产供应跟不上。由于猪粮比

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。



价处于正常合理区间，养殖户有钱赚，有利于后期生猪产能稳定。因此，目前猪肉价格水平总体上是正常的、合理的。（央视新闻）

#### 机构预计马棕油 9 月份出口量环比增加 9.69%

据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 9 月 1-30 日棕榈油出口量为 1425065 吨，较 8 月出口的 1299116 吨增加 9.69%。

#### 8-11 日陕西将有大风降温霜冻天气

据陕视新闻，受较强冷空气影响，预计 8-11 日陕西省有一次大风、降温天气过程。此次大风降温可能对苹果产区尤其是偏北产区产生较大影响，需根据天气变化采取措施尽最大可能降低损失。

#### 2022 产季苹果产销形势分析报告

据中国果品流通协会，从全国反映的总体情况来看，预计 2022 苹果产量较去年有所下降，但下降幅度有限。主要原因有以下几个方面，一是苹果效益比较差，由于农资投入品的价格不断上升、人工成本上涨幅度大，苹果效益低，低质低效老果园伐树、弃种现象明显；二是受极端天气影响，局部地区减产严重；三是落实国家耕地“非农化”、基本农田“非粮化”政策，退果还耕。总体来看，全国各产区减产区域多于增产区域，而且减产区域主要集中在陕西、山东等苹果大省对全国苹果产量影响较大，增产区域总产量占全国总量的比重较小，所以新产季苹果产量将低于去年，但是减产幅度有限，苹果优果率总体高于上年。

### 【能化期货】

#### 沙特阿美维持 11 月销往亚洲的阿拉伯轻质油价格不变

沙特将 11 月销往亚洲的阿拉伯轻质原油官方售价定为较阿曼迪拜均价升水 5.85 美元/桶。沙特将 11 月运往欧洲西北部的阿拉伯轻质原油官方售价定为较 ICE 布伦特原油价格升水 0.90 美元/桶。沙特将 11 月运往美国的阿拉伯轻质原油官方售价定为较美国含硫原油指数（ASCI）升水 6.35 美元/桶。沙特阿美维持 11 月销往亚洲的阿拉伯轻质油价格不变。

#### 新加坡燃料油库存增加 568000 桶至 2289.9 万桶的两周高位

新加坡企业发展局（ESG）数据显示，截至 10 月 5 日当周，新加坡燃料油库存增加 568000 桶至 2289.9 万桶的两周高位。新加坡轻质馏分油库存增加 561000 桶至 1620.2 万桶的五周高位。新加坡中质馏分油库存增加 492000 桶至 783 万桶的两周高位。

#### 欧佩克+试图通过大规模减产维持油价在 90 美元以上

“欧佩克希望油价在 90 美元左右，”尼日利亚石油资源国务部长 Timipre Sylva 在会后表示。他表示，许多成员国的 2023 年预算都是基于这一价格，如果不这样做，将破坏一些经济体的稳定。基于 9 月份产量数据计算，如果成员国按比例分摊，只需 8 个国家控制实际产量就能减产约 90 万桶/日。

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。



### 欧佩克+同意减产 200 万桶/日

欧佩克+代表称，欧佩克+减产的决定将以当前（油市的）基准情况为衡量标准。欧佩克+同意减产 200 万桶/日。两名欧佩克+消息人士称，欧佩克+的减产将从 11 月开始生效。减产是由全球经济的不确定性驱动的。欧佩克+的目标是 11 月和 12 月的供应。沙特的目标为在 11 月-12 月将产量调整至 1050 万桶/日。

### 油价上限可能导致俄罗斯暂时减产

俄罗斯副总理诺瓦克表示，限制俄罗斯石油出口价格的举措将产生适得其反的效果，可能导致该国暂时减产。在欧佩克+宣布减产 200 万桶/日后，俄罗斯副总理诺瓦克在维也纳接受采访时再次警告说，俄罗斯不会向任何同意实行石油价格上限的国家出售石油。欧盟周三批准了一项新对俄制裁措施，其中包括对石油销售设置价格上限。欧盟轮值主席国捷克在推特上表示，这些将于周四生效的措施将禁止俄罗斯向超过石油价格上限的第三国海运石油。

### 拜登：对欧佩克+减产石油感到失望，正在寻找石油的替代方案

美国总统拜登称，在欧佩克+减产后，正在寻找石油方面的替代方案。美国国会议员正在考虑推动 NOPEC 法案、向世贸组织起诉欧佩克+、甚至没收其成员在美国的资产。这标志着欧佩克与美国之间持续数年的脆弱但有所缓和的关系可能结束。“我们正回到欧佩克和美国之间长期敌对的时期，”美国前能源安全高级研究员 David Goldwyn 说。在通胀破坏全球增长、欧洲难以获得替代供应的情况下，如此大规模的减产无异于在经济和外交上“宣战”。美国议员称，“这一决定是我们与海湾伙伴国关系的一个转折点。

### 欧佩克+的产量政策至少维持两个月

欧佩克下次会议将在 12 月举行，这意味着新的产量配额至少将在 11 月和 12 月生效。这一点值得注意，因为俄罗斯石油价格上限/欧盟禁令将于 12 月 5 日生效。12 月的会议将为明年 2 月前的政策作出决定，到时俄罗斯可能会切断对欧洲的（原油）供应。欧佩克国家非常不喜欢俄罗斯石油价格上限的先例，因为可能有一天会用在他们身上。他们迫切希望看到该计划失败，这可能使它们站在俄罗斯一边，反对美欧压低油价的努力。欧佩克还同意将合作协议延长至 2023 年。这表明他们决心将油价维持在 80 美元以上。

### 欧盟委员会主席：俄对欧盟的管道天然气供应从 40%降至 7.5%

欧盟委员会主席冯德莱恩表示，俄罗斯对欧盟的管道天然气供应从 40%降至 7.5%。欧盟和挪威等合作伙伴加强了天然气价格谈判。欧盟天然气储存量目前为 90%，去年同期为 75%。需要联合欧盟成员国采购天然气。需就设置用于发电的天然气的价格上限进行讨论。更多成员国对设置天然气价格上限持开放态度。TTF 天然气基准不再代表市场。

### 国际能源署署长：如果今年冬季气温比较正常 欧洲将剩下 25-30%的天然气

国际能源署署长比罗尔表示，如果今年冬季气温比较正常，欧洲将剩下 25-30%的天然气。今年冬天会比较艰难，但明年冬天会非常艰难。欧洲国家需要团结一致。如果欧洲未能通过这次能源考验，其造成的负面影响可能会超出能源领域，并削弱欧洲的政治影响力。应该加倍保障能源基础设施的安全，包括管道、网络和发电厂。欧洲的能源使用量显著下降。

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。



### 美国已提高其液化天然气价格和销量

俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫 10 月 3 日表示，在“北溪”天然气管道发生泄漏后，美国已经提高了其液化天然气的价格和销量。佩斯科夫说，在“北溪”天然气管道无法使用的情况下，美国能够以更高的价格出售更多的液化天然气。他强调，无论是欧洲还是俄罗斯，都不会从“北溪”天然气管道泄漏中受益。佩斯科夫没有透露俄方认为谁是“北溪”天然气管道泄漏事件的幕后黑手，但他表示，有一些国家拥有蓄意破坏“北溪”天然气管道的军事技术能力。

### 美国排除了今年冬天禁止天然气出口的可能性

据两位直接参与讨论的人士透露，美国白宫已经排除了今年冬天禁止或限制天然气出口的可能性，以帮助缓解欧洲的能源短缺问题。俄乌冲突开始以来，拜登承诺向欧洲输送 150 亿立方米的液化天然气，目前输送量已超过这一水平。消息人士称，尽管能源成本上升和比预期更冷的冬季可能考验拜登的承诺，这一消息只是巩固了对美国持续出口天然气的支持。一位美国官员表示，还没有认真考虑过禁止出口。

### 欧盟可能分两步批准设置俄油价格上限提案

欧盟成员国接近就设定俄罗斯石油价格上限分两步走方案达成一致，该方案正在 G7 内部制定。外交人士和官员表示，欧盟官员正在准备实施这一举措所需的立法，但很可能在 G7 其他成员国准备就绪之前推迟批准。欧盟的做法反映了一些成员国对该提议的担忧，这一提案将对俄罗斯海运石油的价格设定上限。希腊、塞浦路斯和马耳他等拥有大型航运行业的成员国最为犹豫。欧盟正在采取的措施意味着，价格上限提案仍有望生效，但也提出了新的问题，即它能多快实施。

### 国际能源署说欧洲将面临“史无前例”的天然气短缺风险

国际能源署 3 日发布天然气市场季度报告，警告欧洲在今年冬天将面临“史无前例”的天然气短缺风险，同时建议以节省用气应对。报告显示，为保证供暖季结束前天然气储备始终充足，欧洲联盟成员国的用气需求应比过去 5 年的平均水平降低 9%至 13%。其中，大部分改变不得不由消费者做出，包括将取暖器调低 1 摄氏度和调整锅炉温度，以及工业和公共设施节气等。

### 波罗的海干散货运价指数录得两年多以来最大单月涨幅

波罗的海干散货运价指数周五上涨，并录得两年多以来最大单月涨幅，受海岬型船和巴拿马型船需求增加带动。波罗的海干散货运价指数上涨 3 点至 1760 点，月线录得上涨 82.4%，为 2020 年 6 月以来最大单月涨幅。海岬型船运价指数上涨 1 点至 1955 点，月线录得大涨 547%，为 2020 年 6 月以来最大单月涨幅。海岬型船日均获利上涨 12 美元，至 16214 美元。巴拿马型船运价指数上涨 19 点或 1%，至 2082 点；月线录得上涨 71%，为 2013 年 9 月以来最大单月涨幅。巴拿马型船日均获利上涨 175 美元，至 18742 美元。超灵便型散货船运价指数下跌 11 点至 1663 点。

### 英国燃气电厂断供恐面临巨额罚单

英国能源监管机构(Ofgem)表示，由于俄乌冲突和欧洲供应不足，英国今年冬天面临天然气短缺的“重大风险”。英国能源监管机构表示，英国有可能进入“天然气供应紧急状态”，一些燃气发电厂的供应可能会停止发电，加剧人们对停电的担忧，因为英国电力供应的最大份额依赖于天然气发电厂。行业规则意味着，天然气发电中断的发电站将不得不支付巨额费用，这实际上是对它们的惩罚，因为它们未能兑现承诺的电力

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。



供应。英国能源监管机构(Ofgem)称，这有“燃气发电厂可能资不抵债”的风险，必须紧急解决这个问题。

### 欧盟部长级会议就迄今为止最激进的能源市场干预方案达成协议

欧盟各国能源部长周五就欧盟迄今为止最激进的能源干预方案达成了协议，设定了降低用电量的目标，并同意征收企业的意外利润税，来补贴家庭和企业。这些措施包括一项具有约束力的目标，即每个成员国在供暖季节的高峰时段将用电量减少 5%。能源部长支持对原油、天然气、煤炭和精炼行业的公司临时征收至少 33% 的额外利润。塞浦路斯和马耳他将被豁免实施电力需求削减目标和电力市场收入上限。部长级会议就紧急方案达成协议后，未来几天将以书面程序形式正式通过，预计将在下周末前敲定。

## 【金属期货】

### 伦敦金属交易所（LME）最新动态

将限制俄罗斯乌拉尔矿业冶金有限公司（UMMC）及其一家子公司的铜和锌的新增交付。LME 就关于禁止俄罗斯金属产品交易问题向会员征求意见：其中一个选择是，暂停本交易所全球仓库对俄罗斯金属的担保。

### 美铝敦促 LME 不要接受俄罗斯金属以避免出现“危机”

据知情人士透露，美国最大铝生产商美国铝业首席商务长 Kelly Thomas 在给伦敦金属交易所（LME）的一封信中说，LME 不应该被用作俄罗斯金属的最后交易场所。这封信敦促 LME 采取行动，“避免一场迫在眉睫的危机”。一些市场参与者担心，一波俄罗斯金属可能被运到 LME，从而压低作为全球基准的价格。LME 上周证实，正考虑发布一份讨论文件，讨论是否应继续接受俄罗斯金属按其合约交割，这一消息引发铝价大幅上涨。俄罗斯铝业联合公司回应称，它没有向 LME“大量或常规交付”铝的计划。截至目前，俄罗斯铝在美国和整个欧洲都不受制裁。

### 高盛：预计金属价格将重新面临压力

高盛发布最新观点称，鉴于欧洲的实际需求疲软，预计金属价格将重新面临压力。如果 LME 将俄罗斯金属摘牌，西方消费者购买俄罗斯金属的能力将受到严重损害，但不会完全受阻。除了铝，我们认为镍和铜是最容易受到俄罗斯供应风险影响的贱金属市场。预计 2025-2030 年之后，大多数能源转型（所需）金属将出现市场短缺

### LME 铜库存连续 13 天上升，创 6 月以来新高

据伦敦金属交易所的数据，伦敦金属交易所仓库中的铜库存增加了 1.4%，达到 6 月 6 日以来的最高水平。自 9 月中旬以来，LME 铜总库存增加了 36%，亚洲和欧洲的仓储库存大幅增加。可立即提取的铜库存增加 1.9%，连续第 20 个月上涨。此外，自 8 月份以来，铜注册仓单增加了一倍多，达到一年来的最高水平。

### 花旗：继续看空铜，预计未来 6 个月铜价将进一步下跌 15-20%

花旗表示，继续看空铜，并继续持有 2023 年 3 月到期的铜看跌期权头寸。在基本情况下，预计未来 6 个月铜价将进一步下跌 15-20%，至 6200 美元/吨，反映欧洲需求前景悲观。

### 投机者已将只做多 LME 铜的多头头寸减少至 10 周多以来的最低水平

伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 9 月 30 日当周，

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。



①投机者已将看涨 LME 铜的净多仓增加 6856 手至 32259 手；只做多的多头头寸减少 4009 手至 279103 手，为 10 周多以来的最低水平；而只做空的空头头寸减少 10866 手至 246844 手，为 10 周多以来的最低水平。

②投机者已将看涨 LME 锌的净多仓减少 1344 手至 15765 手，为四年以来最低水平；只做多的多头头寸增加 1533 手至 238425 手；而只做空的空头头寸增加 2877 手至 222661 手。

③投机者已将看涨 LME 铝的净多仓增加 3991 手至 86814 手；只做多的多头头寸增加 6110 手至 715215 手；而只做空的空头头寸增加 2119 手至 628402 手，为逾六个月以来最高水平。

### 澳大利亚锂矿商 Core Lithium 完成首次锂辉石原矿的拍卖招标

澳大利亚锂矿商 Core Lithium 日前以 951 美元/吨的成交价完成了首次锂辉石原矿的拍卖招标。据业内人士分析，本批锂原矿加工成碳酸锂的成本至少在 40 万元/吨。目前，电池级碳酸锂的现货最高价已突破 52 万元/吨。部分机构认为，不排除今年四季度和明年一季度的旺季备货期出现锂盐价格再创新高的可能性。

### 日本三菱材料公司预计 2022/23 财年下半年铜产量料下降 9%

据外媒报道，日本三菱材料公司（Mitsubishi Materials）周一称，该公司预计其 2022/23 财年下半年（2022 年 10 月至 2023 年 3 月）精炼铜产量料同比下降 9%，至 160632 吨。该公司目前是日本第三大铜冶炼生产商。该公司称，本财年下半年铜产量下降主要是因为旗下 Naoshima 冶炼厂和日本西部的一座精炼厂的产出将因计划内设备维护而缩减 17%。预计旗下 Onahama 铜冶炼厂的铜产出将在本财年下半年同比增加 7%。

**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。