



资讯早间报

制作日期：2022/12/2

隔夜夜盘市场走势

国内期货主力合约互有涨跌。沪银、纸浆涨超 2%，沪金、棉花涨超 1%。跌幅方面，棕榈油、焦煤、橡胶、豆油、甲醇跌超 1%。

国际期货主力合约涨跌互现。LME 金属方面，伦铜涨 1.47%，伦铝跌 0.10%，伦锌涨 0.84%，伦铅跌 0.50%，伦镍涨 1.20%。CBOT 农产品方面，CBOT 大豆跌 2.59%，CBOT 玉米跌 0.94%，CBOT 豆油跌 6.10%，CBOT 豆粕涨 0.79%，CBOT 小麦跌 1.6%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 11 月财新制造业采购经理指数（PMI）录得 49.4，较 10 月回升 0.2 个百分点

12 月 1 日公布的 11 月财新制造业采购经理指数（PMI）录得 49.4，较 10 月回升 0.2 个百分点，延续了 8 月以来的收缩态势，显示制造业生产经营状况仍然偏弱。受部分地区疫情反弹及相关防疫措施收紧等因素影响，11 月中国制造业景气连续第四个月收缩，但降幅略有收窄。疫情散发多发对供求、就业、供应链的制约加剧，企业预期明显转弱，力促经济重回合理区间是当务之急。

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。



➤ 乘联会崔东树：10月中国汽车市场占世界汽车份额 37%

乘联会秘书长崔东树通过个人微信公众号发文称，2022 年 10 月的世界汽车销量达到 685 万台，同比增长 7%，但较 2017 年 10 月的 793 万台下降 13%，仍处历年低位水平。2022 年 1-10 月仅有 6591 万台，同比下降 2%，仅稍高于 2020 年销量，也距离近几年的高点水平差距达 17%，差距水平较大。由于需求不足和疫情下的芯片供给不足，共同干扰了世界汽车行业的运行。10 月中国汽车市场呈现旺季不旺的艰难局面，占世界汽车份额 37% 份额，1-10 月的世界累计份额达到 33%。

➤ 中方对布林肯访华有何期待？外交部回应

赵立坚表示，布林肯国务卿希望访华跟进会晤后续工作，中方对此表示欢迎。希望美方同中方相向而行，不折不扣落实两国元首达成的重要共识，共同探讨确立中美关系指导原则或战略性框架，找到中美两个大国正确相处之道，推动中美关系重回健康稳定发展轨道，造福两国，惠及世界。

➤ 美国 10 月核心 PCE 物价指数月率录得 7 月以来最小增幅

北京时间周四 21:30，美国 10 月核心 PCE 物价指数月率录得 0.2%，为 2022 年 7 月以来最小增幅，不及预期的 0.30% 和前值的 0.50%。美国 10 月核心 PCE 物价指数年率录得 5%，与预期一致，低于前值的 5.1%。金融博客零对冲指出，美国 10 月总体和核心 PCE 年率均较 9 月下降，这是鼓舞人心的，因为可以说“通胀已达峰值”，尽管这仍然是 1983 年以来的最高水平。

➤ 美联储理事鲍曼：预计政策利率将在一段时间内保持限制性区间

美联储负责金融监管的副主席巴尔表示，可能会在下次会议上转向较慢的加息步伐，加息 50 个基点是合理的。美联储三把手、纽约联储主席威廉姆斯称，联邦基金利率需要远远高于通胀水平，将需要几年时间才能达到通胀目标。美联储理事鲍曼：预计政策利率将在一段时间内保持限制性区间，以降低通胀。



➤ 专家：只有在新冠病毒浓度较高时，才会发生感染

“不管哪种病原体，包括其他病毒或者新冠病毒，要想进入人体细胞，路径是非常‘曲折’的。”北京化工大学生命科学与技术学院院长童贻刚说，首先是环境的考验，空气中的成分会让大部分病毒颗粒失活；其次，病毒进入人体后，体内的免疫系统也会阻碍它顺利感染细胞；即便是来到体内的病毒，也只有一小部分进入到细胞，而这些进入细胞的病毒存活下来并繁殖的概率也较低。童贻刚进一步解释，只有在新冠病毒浓度较高时，才会发生感染。而在空气流通的情况下，被感染的几率很低，公众无须恐慌。“从这个病毒的危害性而言，临床症状表明它（BF.7）的危害性并不是很大，大家也无须恐慌。”童贻刚表示，相关的研究也证实了这一点。

【黑色系期货】

➤ 巴西商贸部工业品出口数据汇总

2022 年 11 月第 5 周，共计 20 个工作日，巴西铁矿石 2997.67 万吨，去年 11 月为 2878.64 万吨。日均装运量为 149.88 万吨/日，较去年 11 月的 151.51 万吨/日减少 1.07%。

➤ 陕西：燃煤发电上网电量全部参与市场化交易

陕西省发展和改革委员会发布关于印发《陕西省 2023 年电力中长期市场化交易实施方案》的通知。其中提到，燃煤发电企业在省内电力中长期交易中申报的平段报价按照国家规定的燃煤基准价±20% 的浮动范围进行限制，高耗能企业市场交易电价不受上浮 20% 限制。燃煤发电上网电量全部参与市场化交易。鼓励新能源发电参与市场交易，原则上除优先发电之外的电量全部进入市场，通过市场化方式进行消纳，新能源市场化方案另行印发。



➤ 寒潮影响接近尾声，港口动力煤市场情绪有所转弱

随着时间的推移，截止 12 月 1 日，今冬最强寒潮带来的降温影响已基本进入尾声。据中央气象台消息，昨日开始，北方地区气温开始大范围回升。今天，全国大部地区的气温都将回升；仅南方部分地区受雨雪天气影响，气温仍持续偏低。受此影响，港口动力煤市场价格虽仍然坚挺，但市场情绪已经出现了转弱的情况。有贸易商表示，这几天成交的主要还是补单的，还是以刚需为主，而且结构性采购较为明显，分煤种询货情况有所差异，因此，价格上调也并非普遍性的。

➤ 截至 12 月 1 日螺纹产量、库存调研统计

据 Mysteel，截至 12 月 1 日当周，螺纹钢社库由降转增，厂库连续两周增加，产量连续第五周减少，表观消费连续第四周减少。

- ①螺纹产量 284.14 万吨，较上周减少 0.74 万吨，降幅 0.26%；
- ②螺纹厂库 182.07 万吨，较上周增加 3.17 万吨，增幅 1.77%；
- ③螺纹社库 354.57 万吨，较上周增加 1.2 万吨，增幅 0.34%；
- ④螺纹表需 279.77 万吨，较上周减少 11.49 万吨，降幅 3.94%。

➤ 力拓铁矿石成本预估暗示通胀压力缓解

花旗分析师 Ephrem Ravi 在一份报告中表示，力拓 2023 年皮尔巴拉铁矿石单位成本指引为 21.00-22.50 美元/吨，似乎表明成本通胀压力正在缓解。力拓对这项业务的 2022 年成本指引为 19.50 美元至 21.00 美元/吨。Ravi 表示，随着能源成本逆转、生产率提高和更高品位的矿场开始出现，铁矿石成本通胀似乎正在见顶。

➤ 全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利-168 元/吨

本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-168 元/吨；山西准一级焦平均盈利-125 元/吨，山东准一级焦平均盈利



-201 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-184 元/吨，河北准一级焦平均盈利-157 元/吨。

【农产品期货】

➤ USDA 月度压榨报告数据汇总

据美国农业部（USDA）报告显示：

- ①10 月美国大豆压榨量为 590.0 万吨（合计 1.97 亿蒲式耳），上月为 503.0 万吨（合计 1.68 亿蒲式耳），去年同期为 591.0 万吨（合计 1.97 亿蒲式耳）；
- ②10 月美国豆油产量为 23.4 亿磅，较上月下滑 17%，较去年同期增长 3%；
- ③10 月油菜籽压榨量为 205778 吨，上月为 189285 吨，去年同期为 196646 吨；
- ④10 月美国菜籽油产量为 1.69 亿磅，较上月增长 14%，较去年同期增长 8%。

➤ 巴西商贸部农产品出口数据汇总

2022 年 11 月第 5 周，共计 20 个工作日，

- ①累计装出玉米 605.89 万吨，去年 11 月为 239.25 万吨。日均装运量为 30.29 万吨/日，较去年 11 月的 12.59 万吨/日增加 140.58%；
- ②累计装出大豆 264.09 万吨，去年 11 月为 258.71 万吨。日均装运量为 13.2 万吨/日，较去年 11 月的 13.62 万吨/日减少 3.03%；
- ③累计装出未加工的棉花 26.86 万吨，去年 11 月为 16.64 万吨。日均装运量为 1.34 万吨/日，较去年 11 月的 0.88 万吨/日增加 53.39%；
- ④累计装出白糖 407.47 万吨，去年 11 月为 266.21 万吨。日均装运量为 20.37 万吨/日，较去年 11 月的 14.01 万吨/日增加 45.41%；
- ⑤累计装出豆粕 160.27 万吨，去年 11 月为 132.44 万吨。日均装运量为 8.01 万吨/日，较去年 11 月的 6.97 万吨/日增加 14.97%。



➤ 截至 11 月 25 日美棉 On-Call 周报

据美国商品期货交易委员会 (CFTC) 最新数据，截至 11 月 25 日，

- ①美棉 ON-call 未点价卖出订单 72562 手，环比减少 1497 手；未点价买入订单 38144 手，环比增加 1442 手；
- ②ICE 期棉 2212 合约上卖方未点价合约为 0 手，较此前一周减少 3614 手；
- ③ICE 期棉 2303 合约上卖方未点价合约为 35912 手，较此前一周增加 1165 手；
- ④ICE 期棉 2305 合约上卖方未点价合约为 7868 手，较此前一周减少 2165 手；
- ⑤ICE 期棉 2307 合约上卖方未点价合约为 17574 手，较此前一周增加 1421 手；
- ⑥ICE 棉花期货盘面 2022/23 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 61354 手，环比减少 3193 手。

➤ 农业农村部：进一步减少农用化肥施用总量

农业农村部印发《到 2025 年化肥减量化行动方案》的通知，其中提及，进一步减少农用化肥施用总量。到 2025 年，氮、磷、钾和中微量元素等养分结构更加合理，全国农用化肥施用量实现稳中有降。进一步提高有机肥资源还田量。大力推进绿色种养循环农业试点，有机肥资源得到有效合理还田利用，到 2025 年有机肥施用面积占比增加 5 个百分点以上。进一步提高测土配方施肥覆盖率。持续推进农户调查、田间试验、制定配方等基础性工作，到 2025 年全国主要农作物测土配方施肥技术覆盖率稳定在 90% 以上。

➤ 海南：截至 11 月底累计销糖 7.97 万吨

海南省 2021/22 年榨季机制糖厂共产糖 8.44 万吨，比上榨季的 8.73 万吨减少 0.29 万吨。至 2022 年 11 月 30 日止，全省累计销糖 7.97 万吨（其中本月销售 0.68 万吨），同比 7.72 万吨增加 0.25 万吨，产销率为 94.43%，比上榨季同期的 88.03% 提高 6.40%；本月销售含税出厂价 5159—6262 元/吨（上榨季同期为 5200—5904 元/吨）；尚库存食糖 0.87 万吨，比上榨季同期的 1.05 万吨少 0.18 万吨；本榨季所有甘蔗款已经全部付清。



➤ 马来西亚将执行瓶装食用油价格上限措施

据外媒报道，马来西亚贸易部周四称，根据反暴利和价格控制令，马来西亚将自 12 月 8 日开始，将 5 公斤瓶装食用油价格上限设定为 30.9 林吉特，直至明年 1 月 7 日结束，这是马来西亚政府持续努力缓解消费者价格压力措施的一部分。此外，1 公斤瓶装食用油价格上限为 6.90 林吉特，每两瓶 1 公斤装食用油价格上限为 13.30 林吉特，每三瓶 1 公斤瓶装食用油价格上限为 19.60 林吉特。

➤ 实施优惠汇率第二日，阿根廷大豆销售量几近翻倍

周三罗萨里奥谷物交易所表示，周二（11 月 29 日）阿根廷农户销售了 567815 吨大豆，再次刷新两个月来的最高单日销量，比周一的销售量 298,911 吨提高了 90%。从 11 月 28 日到 12 月 31 日，阿根廷政府将大豆销售的汇率为 230 比索兑 1 美元，比按照官方汇率销售大豆的收入高出近 40%，从而鼓励农户积极卖出大豆。在优惠汇率实施前，上周五的大豆销售量只有 78303 吨。

➤ Godrej 计划在六年内将油棕种植面积翻番

据外媒报道，Godrej Industries 正寻求增加油棕种植园数量，以提高当地产量，减少食用油进口。该公司是一家拥有 125 年历史的印度企业集团的子公司。该集团旗下的农业和化工子公司 Godrej Agrovet 董事长 Nadir Godrej 在该公司位于孟买的总部接受采访时说，未来六年内，该公司管理的油棕种植面积将增加一倍以上。

➤ 俄罗斯农业部提议将大米出口禁令延长至 2023 年 6 月 30 日

俄罗斯农业部提议将大米和稻谷出口禁令期限从 2023 年 1 月 1 日延长至 2023 年 6 月 30 日。俄罗斯农业部起草的相应草案已在俄罗斯联邦监管法律草案的官方门户网站上公布。草案称，建议从 2023 年 1 月 1 日至 6 月 30 日暂时禁止从俄罗斯出口大米和稻米。



➤ SPPOMA：11 月份马棕油产量减少 8.43%

据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2022 年 11 月 1—30 日马来西亚棕榈油单产减少 8.38%，出油率减少 0.01%，产量减少 8.43%。

➤ SGS：预计马棕油 11 月出口量环比增加 2.83%

据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 11 月 1—30 日棕榈油出口量为 1519560 吨，较 10 月同期出口的 1477713 吨增加 2.83%。

➤ 美国农业部：截至 11 月 24 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 69.4 万吨，符合市场预期，前一周为 69 万吨；美国 2022/2023 年度大豆出口装船 211.7 万吨，前一周为 243.3 万吨。

②美国 2022/2023 年度对中国大豆净销售 92.7 万吨，前一周为 71.5 万吨；美国 2022/2023 年度对中国大豆出口装船 151 万吨，前一周为 190.2 万吨。

➤ 美国农业部：截至 11 月 24 日当周美国玉米出口净销售数据

①美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 60.3 万吨，符合市场预期，前一周为 185 万吨；2023/2024 年度玉米净销售 3 万吨，前一周为 62.8 万吨；美国 2022/2023 年度玉米出口装船 34.4 万吨，前一周为 46.2 万吨。

②美国 2022/2023 年度对中国玉米净销售 0.2 万吨，前一周为 0.2 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米出口装船 7.7 万吨，前一周为 7.1 万吨。

➤ StoneX 上调巴西 2022/23 年度大豆产量预测

经纪商兼分析机构 StoneX 表示，预计巴西 2022/23 年度大豆产量为 1.55 亿吨，高于此前预测的 1.5435 亿吨。预计巴西 2022/23 年度玉米产量为 1.303 亿吨，高于此前预测的 1.299 亿吨。



【能化期货】

➤ 德国和波兰签署了一份联合声明以深化在石油供应安全领域的现有合作

德国和波兰签署了一份联合声明，以深化在石油供应安全领域的现有合作。双方的目标是保障波兰在格但斯克和普洛克的炼油厂以及德国在施韦特和莱乌纳的炼油厂的运营，并确保它们获得足够数量的原油供应，以替代俄罗斯石油。

➤ 欧盟各国政府暂时同意俄罗斯海运石油每桶 60 美元的价格上限

欧盟就俄罗斯石油价格上限的谈判将于今天继续。欧盟外交官表示，欧盟各国政府暂时同意俄罗斯海运石油每桶 60 美元的价格上限，等待波兰作出决定。G7 官员称，俄油价格上限将根据一系列因素进行调整，包括市场价格，可能会上升或下降。

➤ 印度国有零售商的柴油销量上升

印度国有炼油厂 11 月份的日柴油销量较上月增长 21%，表明该国的工业和建筑活动正在复苏。数据显示，国家燃料零售商在 11 月份每天销售 244300 吨柴油，比去年同月增长 17.4%。

➤ 周 EIA 天然气库存变化值录得 2022 年 3 月 4 日当周以来最大降幅

EIA 天然气报告：截至 11 月 25 日当周，美国天然气库存总量为 34830 亿立方英尺，较此前一周减少 810 亿立方英尺，较去年同期减少 890 亿立方英尺，同比降幅 2.5%，同时较 5 年均值低 860 亿立方英尺，降幅 2.4%。



【金属期货】

➤ 巴西商贸部工业品出口数据汇总

2022 年 11 月第 5 周，共计 20 个工作日，累计装出铜矿石和铜精矿 12.35 万吨，去年 11 月为 10.34 万吨。日均装运量为 0.62 万吨/日，较去年 11 月的 0.54 万吨/日增加 13.39%；累计装出铝矿石和铝精矿 32.39 万吨，去年 11 月为 57.8 万吨。日均装运量为 1.62 万吨/日，较去年 11 月的 3.04 万吨/日减少 46.75%

➤ 印尼今日镍铁关税会议仍未达成最终协议

据市场消息，日内印尼镍铁关税会议暂未达成最终协议，具体关税细节预计仍需 2 至 3 轮会议协商。目前会议进展内容确认了镍铁出口关税政策延期两年的消息。此外，后期关税仍以 LME 为基准进行加税，但增加系数，当前协商关税=LME*0.8*镍含量*税率，暂未完全敲定。同时印尼镍铁冶炼厂仍对镍铁出口增税政策存有异议。

➤ 西北某电解镍厂 11 月起停产检修，影响产量 1000 吨

据 Mysteel，西北某电解镍厂 11 月起停产检修，预计检修时间约 1 个月，影响产量 1000 吨，本次为常规设备检修，完成检修后将继续正常生产。该冶炼厂电解镍产能 1.2 万吨/年，占国内总产能 6.22%，本次停产预计对镍价及精炼镍现货市场影响较小。

➤ 美国至 11 月 26 日当周初请失业金人数低于市场预期

美国至 11 月 26 日当周初请失业金人数录得 22.5 万人，低于前值的 24 万人和预期的 23.5 万人。机构评美国至 11 月 26 日当周初请失业金人数：美国申请失业救济人数下降，而持续申请失业救济人数上升至 2 月份以来的最高水平，这表明在逐渐降温的劳动力市场中，失去工作的美国人更难找到新工作。



➤ 美国 11 月 ISM 制造业 PMI 录得 2020 年 5 月以来新低

美国 11 月 ISM 制造业 PMI 录得 49，为 2020 年 5 月以来新低，预期 49.8，前值 50.2。美国 11 月 Markit 制造业 PMI 终值录得 47.7，预期 47.6，前值 47.6。

金融市场

➤ 金融

1、银保监会启动养老保险商业养老金业务试点，首批试点机构为人保养老保险、人寿养老保险、太平养老保险和国民养老保险，试点区域为北京、上海、江苏、浙江、福建、山东、河南、广东、四川、陕西等 10 个省（市）。

2、百亿私募大佬盘京投资董事长庄涛称，过去 1 个月经历“从业以来表现最惨的一个月”。10 月以来，庄涛管理的产品净值出现较大回撤，他总结出三条教训：切忌“满弓满弦”，持股不能太过集中，交易上也要做好应对。展望后市，庄涛认为有三方面积极的因素支撑市场，自己较为看好后市，可以主要关注消费行业，并继续挖掘成长股方向。

3、民生加银基金发布公告称，民生银行上海分行副行长郑智军新任该公司总经理，董事长张焕南不再代为履行总经理职务。

4、全国首单生物医药产业园 REITs——华夏和达高科 REIT 发布询价公告，该基金询价日定为 12 月 7 日，询价区间为 2.526 元/份-2.930 元/份。该基金发售份额为 5 亿份，战略配售、网下发售、公众发售初始份额分别为 3.15 亿份、1.295 亿份、0.555 亿份。



➤ 楼市

1、中指研究院数据显示，今年前 11 个月，中国 300 城共成交各类用地规划建筑面积约 15 亿平方米，同比下降 12.15%；各类用地出让金达 33630.37 亿元，同比下降 30.19%。中指研究院土地事业部负责人张凯表示，今年以来，土地市场呈高开低走态势，在房地产市场企稳之前，土地市场尚不具备全面回升的基础。

2、深圳召开房地产金融工作座谈会，部署落实落细“金融 16 条”政策。会议要求强化政银企对接，积极发挥“几家抬”合力，加快推动政策落地见效，促进房地产市场平稳健康发展。

3、据深圳市房地产信息平台数据，11 月，深圳全市二手商品房成交为 23.5 万平方米 (2482 套)，同比上涨 0.31%；其中二手商品住宅成交为 20.52 万平方米 (2168 套)，同比上涨 0.36%。

4、浦发银行分别与万科、碧桂园、龙湖集团、绿城中国、美的置业、仁恒置地、大华集团、保利发展、中海发展、华润置地、招商蛇口、中国金茂、大悦城、华发股份、越秀地产及建发地产 16 家房地产企业签订“总对总”战略合作协议，合计意向性融资总额达 5300 亿元。

5、农行、建行、中行、民生银行、光大银行、广州农商行等多家主流银行在广州地区都对个人房贷推出延期还房贷服务，延长期限最长可达到 12 个月。在相应期限内不计罚息复利，不上报征信逾期记录。

6、江西九江：首套房公积金贷款，二孩家庭最高贷款额度上浮 10%，三孩家庭上浮 20%。

➤ 产业

1、国家邮政局实时监测数据显示，2022 年我国快递业务量再超 1000 亿件，比 2021 年提前 7 天达到千亿件，充分彰显行业发展的强大韧性。



2、艾媒咨询报告显示，2022 年中国机器人行业市场规模将达 1712.4 亿元，同比增长 31%；预计 2027 年市场规模有望接近 6000 亿元，2021-2027 年复合增长率为 28.7%。

➤ 海外

1、多个主要经济体公布最新 PMI 数据。欧元区 11 月制造业 PMI 终值录得 47.1，低于预期及初值 47.3。德国 11 月制造业 PMI 终值 46.2，初值 46.7。法国 11 月制造业 PMI 终值 48.3，初值 49.1。英国 11 月制造业 PMI 为 46.5，好于前值 46.2。日本 11 月制造业 PMI 终值 49，初值 49.4。韩国 11 月制造业 PMI 为 49，前值 48.2。印度 11 月制造业 PMI 为 55.7，高于预期和前值。西班牙 11 月制造业 PMI 为 45.7，前值 44.7。意大利 11 月制造业 PMI 为 48.4，前值 46.5。

2、美联储威廉姆斯：美联储还需要继续加息；美联储加息的落脚点取决于经济；联邦基金利率需要远远高于通胀水平。

3、欧盟统筹目前欧洲正在进行所有的量子技术工业和研发计划，全面推进量子技术战略，长期目标是开发全欧洲范围的量子网络。

4、韩国产业通商资源部表示，韩国货运罢工七天已造成水泥、钢铁、汽车、汽油行业共计约 1.6 万亿韩元（约合人民币 87 亿元）的损失。

5、美国截至 11 月 26 日当周初请失业金人数为 22.5 万，低于市场预期的 23.5 万，前值为 24 万。美国截至 11 月 19 日当周续请失业金人数为 160.8 万，为 2 月以来新高，高于预期的 157.3 万。美国 11 月挑战者企业裁员人数为 7.7 万人，是去年同期的 5 倍多，其中以科技公司为主。

6、美国 11 月 ISM 制造业 PMI 为 49，为 2020 年 5 月以来首次陷入萎缩区间，预期为 49.8，前值为 50.2。美国 11 月 Markit 制造业 PMI 终值为 47.7，预期为 47.6，前值为 47.6。

7、美国商务部数据显示，10 月份个人储蓄占可支配收入之比降至 2.3%，创 2005 年以来最低水平，凸显出通胀和借贷成本上升正在削弱家庭的财务缓冲能力。

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。



8、美国 10 月营建支出环比降 0.3%，预期降 0.3%，前值由升 0.2%修正至升 0.1%。

9、欧元区 10 月失业率为 6.5%，创纪录新低，预期 6.6%，前值 6.6%。

10、韩国第三季度 GDP 初值环比升 0.3%，符合市场预期，连续 9 个季度保持正增长。韩国 11 月出口同比下降 14%，连续两个月出现负增长；进口同比增 2.7%。

11、德国 10 月实际零售销售同比降 5%，环比降 2.8%，降幅均远超市场预期，且较 9 月数据明显恶化。

12、英国 11 月 Nationwide 房价指数环比下跌 1.4%，创 2020 年 6 月以来最大的月度跌幅，降幅远超市场预期的 0.3%。同比涨幅则从 10 月份的 7.2% 放缓至 4.4%。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，途牛跌 10.08%，四季教育跌 9.75%，好未来跌 8.38%，陆金所控股跌 7.26%，再鼎医药跌 6.25%，斗鱼跌 6.11%，汽车之家跌 5.48%；涨幅方面，新濠影汇涨 14.41%，和黄医药涨 6.76%，房多多涨 5.93%。中概新能源汽车股集体下跌，蔚来汽车跌 5.36%，小鹏汽车跌 7.82%，理想汽车跌 3.18%。

2、美国商会与其他 12 个组织警告欧盟，不要采取可能将亚马逊、谷歌、微软和其他非欧盟云服务供应商排除在欧洲市场之外的政策。

3、脑机接口公司 Neuralink 的 CEO 埃隆·马斯克宣布，可能在约 6 个月内将 Neuralink 安装在人体中，已经向美国食品药品监督管理局（FDA）提交了大部分文件。

4、特斯拉在中国召回 43.5 万辆汽车，其中包括 14.2 万辆国产 Model 3，和 29.3 万辆国产 Model Y。

5、据 Counterpoint 报告显示，10 月，苹果公司在中国的月度市场份额达 25%，为历史最高水平。



6、谷歌宣布，已对欧盟 2018 年做出的 43 亿欧元的 Android 反垄断罚款提起上诉。

7、通用电气确定医疗业务分拆方案，分拆后上市的通用电气医疗技术公司起始估值约 310 亿美元。

8、日本公正交易委员会以涉嫌违反反垄断法为由，向日本中国电力、中部电力、九州电力开出总计超过 1000 亿日元的罚款书。这是 1977 年日本反垄断法实行以来最高罚款金额。

9、韩国五大整车厂商 11 月销量 65.5 万辆。其中，现代汽车整体销量 29 万辆，同比增加 10.7%；起亚整体销量 25.3 万辆，同比增长 15%。

10、俄罗斯卢克石油公司恢复与美国有关公司就出售意大利炼油厂的谈判。石油公司

11、途牛：第三季度总营收 7790 万元，同比降 32.1%；归属公司股东净亏损 2200 万元，上年同期亏损 3510 万元。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘多数下跌，能源化工品表现分化，纸浆涨 2.26%，橡胶跌 1.35%，甲醇跌 1.2%。黑色系普遍下跌，焦煤跌 1.56%。农产品多数下跌，棕榈油跌 1.85%，豆油跌 1.18%。基本金属多数上涨，沪锡涨 0.74%，沪锌涨 0.66%，沪镍涨 0.56%，沪铜涨 0.35%，沪铝涨 0.21%，不锈钢涨 0.15%，沪铅跌 0.03%。

2、据证券时报，今冬最强寒潮影响下，能源价格迎来看涨预期。不过，美尔雅期货认为，短期疫情致产地供应收紧，寒潮来袭，北方大幅降温，电厂补库需求将支撑煤价企稳反弹。12 月煤炭供应虽有下滑预期，但在保供政策下仍将保持高位，下游电厂需求主要由长协煤保障，电厂对市场煤的采购增量或有限；非电需求在冬季继续维持疲弱态势，预计煤价反弹空间有限。



3、中国稀土集团与湖南省政府签署战略合作协议。根据协议，未来将以中国稀土集团为主体，加快包括相关稀土分离及综合回收利用企业在内的湖南省内稀土产业整合，推动离子型稀土矿权配置。

4、美国能源部寻求暂停授权战略石油储备（SPR）销售。

5、包括意大利、比利时和希腊在内的七个欧盟成员国正在提交一项修正案，提议制定动态天然气价格上限机制。

6、欧盟接近达成将俄罗斯石油价格限制在 60 美元的协议；波兰仍在推动降低价格上限。欧盟就俄罗斯石油价格上限的谈判将于明天继续。

7、摩根大通：钯金价格陷入震荡，预计 2023 年黄金、白银和铂金将走高；看空美国天然气，预计 2023 年的平均价格为 4.69 美元/百万英热，2024 年为 3.44 美元/百万英热。

8、EIA 天然气报告：截至 11 月 25 日当周，美国天然气库存总量为 34830 亿立方英尺，较此前一周减少 810 亿立方英尺，较去年同期减少 890 亿立方英尺，较 5 年均值低 860 亿立方英尺。

9、欧佩克原油产量在 11 月创下了自 2020 年以来的最大降幅，以满足此前欧佩克+达成的最新减产协议。调查显示当月欧佩克所有成员国合计减产幅度略超过 100 万桶/日，令总产量降至 2879 万桶。

10、波罗的海干散货指数跌 1.25%，报 1338 点。

► 债券

1、现券期货走强，银行间主要利率债收益率普遍明显下行 2-5bp；国债期货全线收涨，10 年期主力合约涨 0.3%。地产债多数上涨，“19 中骏 01”涨近 20%，“20 金科 02”涨超 18%。跨月后银行间资金面回归均衡状态，隔夜回购加权利率下行逾 12bp 回到 1.5%下方，七天期利率跌幅更是超过 30 个 bp。



2、中证转债指数收盘涨 0.55%，成交额 831.62 亿元；万得可转债等权指数收盘涨 0.79%，成交额 862.62 亿元。“N 盛泰转”涨超 28%，盘中二次临停；台华转债涨近 16%，金诚转债涨超 9%，惠城转债涨超 8%，美联转债涨逾 5%；天壕转债跌超 5%。

3、穆迪将顺丰控股评级展望上调至“稳定”；穆迪将宁德时代评级展望上调至“正面”；柳州东城投资、华金证券收监管函；康得 3 收《债权转让及催收通知》；“19 奥园 02”12 月 5 日将第二次分期偿付；“16 徐州高新债”持有人会议将审议提前偿还议案；“22 港兴港投 SCP009”“22 绍兴滨海 MTN002”取消发行。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0791，较上一交易日涨 628 个基点；夜盘 23:30 收报 7.0550。人民币兑美元中间价报 7.1225，调升 544 个基点。交易员表示，鲍威尔的鸽派言论对美元构成压制，同时孙春兰的讲话也推升市场乐观情绪，人民币汇价得到提振；7.05 附近有购汇需求，但总体市场情绪向好，汇价有进一步看向 7.0 大关的迹象。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:00	韩国11月CPI
15:00	德国10月季调后贸易帐
15:00	德国10月进口/出口物价指数
15:45	法国10月工业产出
18:00	欧元区10月PPI
21:30	美国11月失业率
21:30	美国11月季调后非农就业人口
21:30	加拿大11月就业人数
21:30	加拿大11月失业率

财经大事

北京时间	事件
8:00	日本央行行长黑田东彦讲话
10:40	欧洲央行行长拉加德参加有关经济增长和通胀的小组会议
15:45	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话
20:00	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
21:30	欧洲央行管委内格尔发表讲话
22:15	2024年FOMC票委、里奇蒙德联储主席巴尔金发表讲话
23:15	2023年FOMC票委、芝加哥联储主席埃文斯就金融监管发表讲话

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。

分析师：

王静，执业资格证号 F0235424/Z0000771。

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。