



## 资讯早间报

制作日期：2023/11/22

### 隔夜夜盘市场走势

- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.01%报 2000.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.79%报 23.8 美元/盎司。
- 国际油价表现分化，美油明年 1 月合约跌 0.03%，报 77.81 美元/桶。布油明年 1 月合约涨 0.21%，报 82.49 美元/桶。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜涨 0.47%报 8470 美元/吨，LME 期锌跌 0.55%报 2549.5 美元/吨，LME 期镍跌 0.01%报 16950 美元/吨，LME 期铝涨 0.45%报 2255.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.61%报 25030 美元/吨，LME 期铅跌 0.24%报 2269.5 美元/吨。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 0.62%报 1375.75 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.16%报 470.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 2.28%报 583.5 美分/蒲式耳。
- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现疲软，纸浆跌 2.35%，LPG 跌 2.03%，PTA 跌 1.95%，原油跌 0.34%，纯碱涨 2.83%。黑色系普遍下跌，焦煤跌 1.32%，焦炭跌 1.07%。农产品多数下跌，棉纱跌 1.13%，菜粕涨 1.59%。基本金属涨跌不一，沪铜涨 0.25%，沪锡涨 0.07%，沪铝涨 0.05%，不锈钢跌 0.4%，沪铅跌 0.47%，沪镍跌 0.48%，沪锌跌 0.75%。沪金涨 0.65%，沪银涨 0.98%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 重要资讯

### 【宏观资讯】

- 山西省决定从 2023 年 11 月 17 日起至 2024 年 2 月底，在全省重点行业领域持续深化重大事故隐患专项排查整治行动，集中开展安全意识大教育、安全隐患大排查、安全问题大整治、安全责任大落实活动，深挖盲区死角，补齐短板漏洞，有效防范化解各类安全风险，坚决遏制重特大生产安全事故。
- 根据《中央生态环境保护督察工作规定》，经党中央、国务院批准，第三轮中央生态环境保护督察于 11 月 21 日全面启动。第一批共组建 5 个中央生态环境保护督察组，分别对福建、河南、海南、甘肃、青海 5 个省开展为期约 1 个月的督察进驻工作。
- 有市场消息称，监管机构正在起草一份中资房地产商“白名单”，可能涵盖 50 家规模房企，国有和民营房企会被列入其中，包括新城、万科和龙湖等。11 月 21 日，新京报记者向多家房企求证，部分房企确认了知悉上述“白名单”的存在。
- 据彭博社报道，为防止经济复苏过程中信贷过度扩张，央行日前对商业银行信贷投放节奏进行了指导。据券商中国记者了解，一位深圳某股份制银行人士认为，彭博社可能“误读”了央行的政策。他向记者表示，彭博社这个报道内容，与最近监管层面对银行的一些要求存在明显的相悖之处。保持信贷水平目前已经是最低要求，是底线要求，意思是“不得下降”。
- 美联储 11 月会议纪要：将维持限制性利率，未来会谨慎行事，仍可能再次加息。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



## 【能化期货】

- 据伊朗石油部官方网站 Shana，伊朗石油部长 Javad Owji 表示，到今年年底，伊朗的石油产量将增加到 360 万桶/日；到 2024 年 3 月，伊朗的石油产量将增加到 400 万桶/日。
- 国家发改委公告，从 11 月 21 日 24 时起，国内汽柴油每吨分别下调 340 元和 330 元。
- 据外媒报道，截至 11 月 19 日的一周，每天约有 270 万桶原油从俄罗斯港口运出。与截至 11 月 12 日的修正数据相比，这一数据减少了 58 万桶/日，是四个多月来最大的周环比降幅。
- 远兴能源在互动平台表示，阿拉善天然碱项目第三条生产线暂未投料，计划于 11 月下旬投料。
- 俄罗斯能源部长周二表示，正在考虑完全取消夏季柴油出口禁令，但冬季柴油没有这样的计划。
- 美国至 11 月 17 日当周 API 汽油库存录得 -179 万桶，预期 40 万桶，前值 19.5 万桶。

## 【金属期货】

- 据 SMM 了解，近期天津、河北地区的部分再生铜杆及精铜杆企业因受环保检查影响发生减产、停产的情况，具体恢复时间不详，但预计影响程度有限。
- 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至 11 月 17 日当周，投机者已经将 LME 铜的净多头增加 3112 手至 43718 手；将 LME 铝的净多头减少 4848

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

---

手至 109371 手，为逾 3 周以来最低水平；将 LME 锌的净多头增加 1205 手至 37051 手，为逾 7 周以来最高水平。

3. 芝加哥商品交易所（CME）11月21日发布通知，基于Fastmarkets 价格指数的氢氧化锂和金属钴平均价格期权将于12月11日开始交易。

### 【黑色系期货】

1. 宝钢股份 11 月 21 日在互动平台上称，公司认为目前铁矿石价格脱离基本面，长期来看，铁矿石价格应该回归合理区间。具体的应对举措是多管齐下的，需要政府、行业、企业等多方面的共同努力。

2. 据央视新闻，11月21日，从国家矿山安监局山西局了解到，吕梁永聚煤业“11.16”重大火灾事故发生后，国家矿山安监局山西局组织开展矿山井上下防火隐患“双排查”集中整治。其中提到，严防煤矿井下内因火灾。紧盯全省 79 处开采容易自燃煤层的煤矿，紧盯大同、朔州、忻州等北部地区采用放顶煤工艺开采煤矿。

3. 广西北部湾国际港务集团有限公司 21 日介绍，当天中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区钦州综合保税区诚峰仓储物流园工作人员成功将首票 60 吨锰硅合金货物信息，分批在郑州商品交易所服务平台开展期货交割作业、开启期货交割程序。

4. 甘其毛都口岸公众号发布数据显示，截止 11 月 20 日，甘其毛都口岸累计完成进出口货运量 3269.94 万吨。其中，进口煤炭 3151.32 万吨。

### 【农产品期货】

1. 据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2023 年 11 月 1-20 日马来西亚棕榈油单产减少 4.38%，出油率减少 0.31%，产量减少 6.01%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

- 
2. 据 Wind 数据，截至 11 月 21 日当周，豆油港口库存录得 79.95 万吨，较上一周增加 1.55 万吨。
  3. 印尼棕榈油协会（GAPKI）周二公布的数据显示，印尼 9 月棕榈油出口量增至 269.3 万吨，8 月为 207.3 万吨；产量增至 453.7 万吨，8 月为 422.1 万吨；库存降至 310.3 万吨，8 月为 323.8 万吨；生物柴油消费量减少至 92.4 万吨，8 月为 95.6 万吨。
  4. 乌克兰农业部周二表示，乌克兰冬季小麦的种植面积可能将减少 9.9%，冬季油菜籽减少 12.8%，而冬季大麦的种植面积将增加 13%。乌克兰 2023 年预计收获 7900 万吨谷物和油籽作物，令 2023/24 年度可用于出口的盈余约为 5000 万吨。
  5. 据欧盟委员会，截至 11 月 19 日，欧盟 2023/2024 年度棕榈油进口量为 132 万吨，去年同期为 146 万吨；豆粕进口量为 571 万吨，去年同期为 638 万吨；油菜籽进口量为 195 万吨，去年同期为 294 万吨；大豆进口量为 423 万吨，去年同期为 419 万吨；玉米进口量为 656 万吨，去年同期为 1164 万吨；大麦出口量为 275 万吨，去年同期为 279 万吨；软小麦出口量为 1159 万吨，去年同期为 1429 万吨。

## 金融市场

### ➤ 金融

- 1、养老“第二支柱”产品将迎重大变革。人社部对《关于加强年金养老金产品规范管理的意见》征求意见，明确要求除信托产品型养老金产品、债权投资计划型养老金产品外，其他年金养老金产品不得投资于非标准化债权类资产。年金养老金产品的投资范围和比例等，应与年金基金投资组合的投资政策和监管要求保持一致，且不得再投资于养老金产品。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



- 
- 2、首只与基金规模挂钩的浮动费率基金-华夏信兴回报混合已结束募集。据渠道人士透露，该基金发行规模为 6.2 亿元。华夏基金运用固有资金认购 2000 万元，拟任基金经理王君认购 100 万元。
- 3、深证 50ETF 首批产品——深证 50ETF 易方达、深证 50ETF 富国开启发售。首批产品销售火爆，预计两只 ETF 两日募资近 25 亿元。
- 4、嘉实基金、工银瑞信基金申报的首批 2 只上证科创板生物医药 ETF，以及南方上证科创 100ETF、博时上证科创板芯片 ETF 等 4 只科创板 ETF 产品正式获得证监会批复，即将于近期发行上市。
- 5、中国信托业协会报告显示，截至 2022 年末，信托业受托管理信托资产 21.14 万亿元，同比增长 2.87%。其中，投向证券市场和金融机构的资金信托规模占比分别为 28.99% 和 13.39%，同比分别增长 6.62% 和 0.95%。
- 6、中基协发布数据显示，10 月，证券期货经营机构共备案私募资管产品 587 只，设立规模 339.45 亿元，月末合计 12.75 万亿元，环比减少 2317.36 亿元。

## ➤ 楼市

- 1、一线城市广州正式执行“取消地价上限”政策。广州黄埔区挂牌今年第四批次土地出让的首宗宅地，起拍总价为 39.47 亿元，土地面积共 37711 平方米，预计将于 12 月 22 日出让，采用价高者得原则确定竞得人。据中指研究院统计，截至 11 月 21 日，22 个试点集中供地的重点城市中，已经有 18 城土地出让恢复“价高者得”，目前仅北京、上海、深圳、宁波仍在执行限地价政策。
- 2、银川优化公积金政策：二孩家庭、三孩及以上家庭贷款额度分别额外上浮 10 万元和 20 万元；首次公积金贷款已结清，再次申请首付比例由 30% 调整至 20%。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



---

3、广东湛江：首次申请公积金贷款，单人缴存每户最高可贷 50 万元，双人缴存最高可贷 80 万元；第二次申请单人缴存最高可贷 40 万元，双人缴存最高可贷 70 万元。

## ➤ 产业

1、2023 国家医保药品目录调整现场谈判竞价已全部结束，12 月左右公布结果，明年 1 月 1 日落地实施。今年共有 168 个药品进入最终谈判环节，是历年来品种最多的一次，包括定价百万的 CAR-T 细胞疗法、明星 ADC 药物以及罕见病药物等众多明星药备受关注。

2、第三轮中央生态环境保护督察于 11 月 21 日全面启动。第一批共组建 5 个中央生态环境保护督察组，分别对福建、河南、海南、甘肃、青海 5 个省开展为期约 1 个月的督察进驻工作。

3、2023 年，产能阶段性过剩的问题困扰着锂电池产业。不过，近期业内逐渐看好明年轻年中开始，产业整体产能利用率的提升。不过，产能周期的回暖，不代表着锂电行业将重复前两年“万马奔腾”的发展模式，集中度提升以及利润重新分配或将是下一阶段的主旋律。

4、广东出台“数字湾区”建设三年行动方案提出，推动粤港澳数据、人才、物流、资金畅通流动“要素通”。建设数据要素统一大市场，支持广州、深圳数据交易所创建国家级数据交易所。

5、高工产研（GGII）发布报告预计，2022-2027 年，全球大圆柱电池出货量有 35 倍增长空间，期间中国大圆柱电池生产设备市场规模有 14 倍以上增长空间。

6、国内首条高温超导低压直流电缆日前在江苏苏州并网投运，填补了我国在超导电缆低压直流系统的应用空白，与交流超导电缆相比，其电网线损降低约 70%。



---

7、广东移动澄清称，“广东移动下架 4G 套餐”消息不实。公司近期未对 4G 套餐进行调整，也并无此类计划。各类套餐均正常使用。

➤ 海外

1、欧洲央行行长拉加德：已经将未来的决定与即将到来的数据相联系，这意味着如果看到错过通胀目标的风险上升，可以再次采取行动。预计未来几个月总体通胀率将再次略微上升。现在不是宣布抗击通胀取得胜利的时候；未来决策取决于即将公布的数据。

2、英国央行行长贝利表示，有理由在较长一段时间内暂停，维持目前的利率水平。英国央行货币政策委员曼恩表示，通胀持续性增加的前景意味着需要更紧缩的货币政策。

3、欧洲央行管委 Simkus：市场对欧洲央行降息的预期过于乐观，内部通胀压力仍然强劲，核心通胀率距离 2% 的目标还很远。

4、澳洲联储主席布洛克表示，控制通胀仍是政策制定者面临的“关键挑战”。澳洲联储 11 月会议纪要显示，通胀回归目标所需的时间将比从高峰期降低通胀所需的时间更长。

5、巴西财政部发布数据，将该国 2023 年经济增长预期从 3.2% 下调至 3%。

6、英国、韩国将着手改善现有自贸协定谈判，并签署半导体合作协议。韩国企业已承诺向英国投资超 210 亿英镑，支持可再生能源和基础设施项目。

7、德国宪法法院做出裁决，禁止政府将 600 亿欧元未使用的疫情资金转移至绿色项目，随后德国政府叫停了经济稳定基金（ESF）。



8、美国10月成屋销售总数年化379万户，连续第五个月下降，创2010年8月以来的最低水平，预期390万户，前值396万户。

9、美国10月芝加哥联储全国活动指数为-0.49，预期0，前值从0.02修正为-0.02。

10、加拿大10月CPI同比升3.1%，预期升3.2%，前值升3.8%。核心CPI同比升2.7%，前值升2.8%。

11、加拿大10月新屋价格指数同比降0.8%，前值降1%；环比持平，前值降0.2%。

12、匈牙利央行将基准利率下调75个基点至11.50%。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，纳斯达克中国金龙指数跌2.23%，阿尔法科技跌27.31%，比特小鹿跌13.03%，金山云跌12.34%，能链智电跌12.1%，携程集团跌10.61%，雅乐科技跌9.78%，名创优品跌9.69%，爱奇艺跌9.18%，雾芯科技跌8.72%，万国数据跌6.8%，盛美半导体跌6.22%；涨幅方面，盛丰物流涨15.8%，逸仙电商涨11.01%，新蛋涨4.17%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌3.72%，小鹏汽车跌4.55%，理想汽车跌3.55%。

2、多位消息人士透露，奥特曼转投微软尚未敲定，他仍在努力重回OpenAI担任CEO。如果解雇他的其余董事会成员下台，奥特曼和联合创始人布罗克曼愿意重返OpenAI。奥特曼、布罗克曼和OpenAI投资者仍在努力为董事会找到体面的下台方式。目前，已有超过95%的OpenAI员工签署联名信，威胁要追随奥特曼离开公司。



3、知情人士称，OpenAI 董事会曾与竞争对手 Anthropic 首席执行官 Dario Amodei 进行接触，希望 Amodei 能够替代奥特曼出任 OpenAI 的 CEO，并讨论了 OpenAI 与 Anthropic 合并的可能性，但最终均被 Amodei 拒绝。

4、特斯拉中国宣布，Model Y 长续航版上调售价 2000 元，至 30.44 万元。特斯拉方面回应涨价表示，11 月第三周在华交付量达到 1.6 万台，供不应求已是常态。另外，特斯拉 FSD 落地中国进入倒计时，中国区车主用户手册已加入 FSD Beta 的相关介绍和使用规范。

5、知情人士透露，印度正接近与特斯拉达成一项协议，以允许特斯拉从明年开始将其电动汽车出口至印度，并在两年内建立一家工厂。

6、博通 690 亿美元收购威睿获中国市场监管总局有条件批准。至此，该笔交易获得所有必要的监管批准，博通计划于 11 月 22 日完成收购交易。

7、消息称三星电子 4 纳米制程良率已达到 70% 水平，AMD 正考虑采用三星 4 纳米制程量产下一代服务器 CPU。三星预计 2028 年 AI 芯片代工的销售比例将提高到约 50%。

8、斗鱼公告称，公司 CEO 陈少杰于 11 月 16 日左右被成都警方逮捕。相关事件可能会对公司的声誉、业务和经营业绩产生重大不利影响。

9、知情人士称，黑石集团计划关闭一只让投资者投资于多种对冲基金和交易策略的基金，此前该基金的资产在四年内缩水近 90%。

10、劳氏百货第三季度总销售额为 205 亿美元，净利润 18 亿美元；稀释后每股收益 3.06 美元，上年同期 0.25 美元。全年营业利润率预期下调至 13.3%。

---

11、途牛第三季度净收入 1.78 亿元，同比增长 128.9%；调整后净利润 4550 万元，同比转正。

## ➤ 债券

1、债市综述，现券继续走弱，短券弱势明显，5 年期国开活跃券“23 国开 08”收益率上行 1.15bp；国债期货全线收低；央行公开市场转为净回笼，银行间市场隔夜等资金价格整体变化不大；地产债强势上涨，“22 龙湖 03”涨超 14%，“22 龙湖 02”“21 龙湖 04”等涨超 12%。

2、中证转债指数收盘跌 0.15%，万得可转债等权指数收盘跌 0.41%。东湖转债、兴森转债、思特转债分别跌 7.04%、6.52%、6.24%；N 中贝转、三羊转债、东时转债分别涨 57.3%、20%、9.46%。

3、中国人民银行在香港完成发行 450 亿元两期人民币央行票据，其中 3 个月期 300 亿元、1 年期 150 亿元，中标利率分别为 3.18%、2.98%。

4、万达商管拟调整 6 亿美元债还款计划，2024 年 1 月到期后 1 年内分四次还清。本笔美元债归还后，万达商管仅有 2 笔美元债各 4 亿美元，于 2025 及 2026 年分批到期。

5、债券重大事件，河南再披露拟发行特殊再融资债券，拟发行规模超 92 亿元；招商银行赎回 200 亿元二级资本债券；“18 中铁股 MTN003B”12 月 19 日将全额赎回；中国林业集团多只债券停牌；“22 驻马店投 MTN002”票面利率下调 370 个基点至 1.5%；“21 华发 05”票面利率下调 94 个基点至 4.05%；卓越商管发行 5 亿中票，“第二支箭”已支持 13 家民营房企。



---

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.1338，较上一交易日涨409个基点，创7月以来新高，夜盘收报7.1400。人民币对美元中间价报7.1406，创8月8日以来最高，调升206个基点，调升幅度创7月14日以来最大。市场人士表示，市场估计美联储很可能不再加息，明年降息预期的变化成为关键的市场扰动因素；人民币阶段急升之后客盘结汇意愿升温，不排除人民币扩大反弹的可能。

2、央行行长潘功胜会见柬埔寨央行行长谢丝蕾，双方签署《在柬埔寨建立人民币清算安排的合作备忘录》和《中国人民银行与柬埔寨国家银行金融创新与支付系统合作谅解备忘录》。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
07:30	澳大利亚10月西太平洋领先指标
08:00	新加坡第三季度GDP
16:00	中国台湾10月失业率
19:00	英国11月CBI工业订单差值
20:00	美国至11月13日当周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:30	美国至11月18日当周初请失业金人数
21:30	美国10月耐用品订单
23:00	欧元区11月消费者信心指数初值
23:00	美国11月密歇根大学消费者信心指数终值
23:00	美国11月一年期通胀率预期
23:30	美国至11月17日当周EIA原油库存
次日 01:00	美国至11月17日当周EIA天然气库存
次日 02:00	美国至11月24日当周石油钻井总数

### 财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有4950亿元7天期逆回购到期
16:35	澳洲联储主席布洛克发表讲话
19:00	欧洲央行管委森特诺发表讲话
20:30	英国财政大臣亨特在议会发表秋季预算报告
22:10	欧洲央行执委埃尔德森就“如何在绿色转型中实现货币和金融稳定”发表讲话
次日 00:30	加拿大央行行长麦克勒姆发表讲话
次日 02:00	加拿大央行行长麦克勒姆召开记者会

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货交易咨询业务资格，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交易咨询业务资格）

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。

本公司具备期货交易咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。