



资讯早间报

制作日期：2023/11/27

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收涨，能源化工品多数上涨，纯碱涨 4.32%，燃油涨 1.84%。黑色系普遍上涨，焦煤涨 3.11%，焦炭涨 1.47%。农产品涨跌不一，菜粕涨 1.22%，棕榈油跌 1.06%。基本金属多数收跌，沪镍跌 3.03%，沪铅跌 1.12%，不锈钢跌 0.48%，沪铝跌 0.08%，沪锡持平，沪铜涨 0.04%，沪锌涨 0.24%。沪金涨 0.44%，沪银收涨 2.08%。
- 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货收涨 0.52%报 2003.7 美元/盎司，当周累计涨 0.96%，COMEX 白银期货收涨 2.61%报 24.38 美元/盎司，当周累计涨 2.21%。
- 国际油价全线走低，美油明年 1 月合约跌 1.53%报 75.18 美元/桶，周跌 1.13%；布油明年 2 月合约跌 1.35%报 80.15 美元/桶，周跌 0.57%。
- 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜涨 0.36%报 8440 美元/吨，周涨 2.09%；LME 期锌涨 0.89%报 2560 美元/吨，周涨 0.2%；LME 期镍跌 2.97%报 16125 美元/吨，周跌 4.61%；LME 期铝涨 0.02%报 2225 美元/吨，周涨 0.82%；LME 期锡跌 1.41%报 24130 美元/吨，周跌 2.91%；LME 期铅跌 0.86%报 2195 美元/吨，周跌 4.32%。
- 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌 1.94%报 1330.25 美分/蒲式耳，周跌 0.75%；玉米期货跌 1.03%报 482.75 美分/蒲式耳，周涨 3.37%；小麦期货跌 0.98%报 578.75 美分/蒲式耳，周涨 0.52%。

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】

1. 据新华社，当地时间 24 日上午 7 时（北京时间 13 时），巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动（哈马斯）和以色列在加沙地带的停火协议正式生效。
2. 香港证监会上周五宣布，香港拟推出中国国债期货合约。香港交易及结算所有限公司（香港交易所）正进行相关的准备工作，包括建议修改相关规则。香港交易所将尽快公布相关细节和推出日期。证监会表示，我会对香港推出国债期货表示支持，此举有利于进一步丰富境外投资者的风险管理工具，健全离岸人民币产品生态，促进两地市场协同发展。
3. 李强主持召开国务院常务会议，审议通过《空气质量持续改善行动计划》。会议强调，要深入贯彻落实党中央关于打好污染防治攻坚战的决策部署，再接再厉、久久为功，扎实深入推进空气质量持续改善。
4. 周五，建设银行总行在北京召集 6 家房企召开座谈会，座谈会听取各家房企需求，拟进一步支持房企融资需求，补充流动性。谈会上，各家房企就债券承销与投资、经营性物业贷款、银行授信增额、境外及跨境融资等方面进行交流。据悉，交通银行总行也将于本周召集 8 家房企讨论相关事宜。
5. 据上海航交所官微，本周，中国出口集装箱运输市场总体表现平稳，市场整体货量略有下滑，主要远洋航线运价涨跌互现。11 月 24 日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为 993.21 点，较上期下跌 0.7%。



【能化期货】

1. 大商所公告，根据《大连商品交易所指定交割仓库管理办法》《大连商品交易所指定交割仓库资格与监督管理规定》等有关规定，经研究决定：同意恒力能源（苏州）有限公司放弃苯乙烯指定厂库资格。
2. 两名交易员称，随着布伦特原油价格走弱，俄罗斯乌拉尔原油价格回落至每桶 60 美元以下。数据显示，12 月从 Primorsk 和 Ust-Luga 波罗的海港口装船的乌拉尔原油离岸价格预估降至每桶 58-59 美元。
3. 三位消息人士称，欧佩克+在与非洲产油国就 2024 年产量水平达成妥协的道路上又近了一步。其中一位不愿透露姓名的消息人士表示，他“有 99% 的信心”认为欧佩克+可能在 11 月 30 日达成协议。
4. 远兴能源表示，阿拉善天然碱项目一期第三条生产线计划于 11 月下旬投料，部分设备仍在调试中，具体时间根据项目现场装置调试情况确定。阿拉善天然碱项目二期开工建设具体时间暂未确定。

【金属期货】

1. 上期所公布的数据显示，上周铜库存增加 4852 吨，铝库存减少 5715 吨，锌库存减少 5208 吨，铅库存减少 21385 吨，镍库存增加 1776 吨，锡库存增加 35 吨。
2. 乘联会表示，11 月狭义乘用车零售市场约为 208.0 万辆左右，环比 2.3%，受去年同期低基数影响，同比 26.0%。新能源零售 82.0 万辆左右，环比 3.6%，同比增长 36.4%，渗透率约 39.4%。
3. 广期所公告，自 2023 年 11 月 28 日交易时起，非期货公司会员或者客户在碳酸锂期货各合约上单日开仓量不得超过 10000 手。

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。



4. 瑞银预计镍价将继续面临下行压力，因为过剩会不断增加，并变得更加明显。预计2024年3月镍价为每吨16500美元、2024年6月为每吨16250美元、2024年9月为每吨16000美元、2024年12月为每吨15750美元。

【黑色系期货】

1. 四川省经信厅印发《四川省钢铁行业产能置换实施细则》和《四川省焦化行业产能置换实施细则》，其中提及，全省严禁违规新增钢铁产能，禁止在合规园区外新建、扩建钢铁冶炼项目。

2. 据Mysteel，吕梁市部分企业已经执行限产计划，目前吕梁市在产产能2894万吨（含热回收铸造焦产能180万吨）焦炭日产6.13万吨，周环比下降0.89万吨，焦炭产量降幅明显。

3. 据Wind数据显示，截至11月24日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损212.55元/头，11月17日为亏损256.32元/头；外购仔猪养殖利润为亏损115.21元/头，11月17日为亏损175.21元/头。

4. 郑商所公告，经研究决定，取消江苏晋和电力燃料有限公司指定动力煤交割厂库资格，自11月24日起实施。

5. 李强主持召开国务院常务会议，研究加强岁末年初安全生产工作。会议指出，今年以来，全国安全生产形势总体稳定，但近期一些地方接连发生事故，有的造成重大人员伤亡，教训十分深刻。岁末年初各类事故易发多发，必须深入贯彻落实习近平总书记关于安全生产的一系列重要指示批示精神，坚持举一反三，严查密防各类风险隐患，坚决防范遏制重特大事故发生，全力维护人民群众生命财产安全。

6. 国家发改委官微表示，近日，国家发展改革委价格司会同交通运输部水运局、市场监管总局价监竞争局组织主要港口企业召开会议，了解港口铁矿石库存、堆存装卸收费等有关情况，研究加强港口铁矿石监管，强化行业自律，合

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。

理设置库场使用相关规则，加快货物周转，坚决防范利用廉价场地囤积居奇和投机炒作，切实维护市场秩序。

7. 据钢银电商，本周城市总库存量为 792.78 万吨，较上周环比减少 13.64 万吨（-1.69%），包含 40 个城市，共计 142 个仓库。

【农产品期货】

1. 近期，生猪价格低位运行。据国家发展改革委监测，全国平均猪粮比价连续三周以上运行在 5:1~6:1 之间，处于《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌二级预警区间。为推动生猪价格合理回升，按照预案有关规定，国家发展改革委将会同有关部门启动年内第三批中央猪肉储备收储工作。
2. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出口销售 12.9 万吨大豆，向未知目的地出口销售 32.34 万吨大豆，均于 2023/2024 年交付。
3. 美国农业部最新发布数据显示，截至 11 月 16 日当周，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 96.1 万吨，符合市场预期的 80-180 万吨，前一周为 391.8 万吨；出口装船 166 万吨，前一周为 199.1 万吨。
4. 据 Mysteel，截至 11 月 24 日当周，111 家油厂大豆实际压榨量为 186.77 万吨，开机率为 63%。
5. 咨询机构 Safras & Mercado 表示，预计巴西 2023/2024 年度大豆产量为 1.6138 亿吨，低于此前预测的 1.6325 亿吨；种植面积为 4562 万公顷，高于此前预测的 4468 万公顷。
6. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 11 月 1-25 日棕榈油出口量为 1260613 吨，较上月同期出口的 1109725 吨增加 14%。

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。

7. 据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 11 月 1-25 日棕榈油出口量为 1154778 吨，较上月同期出口的 1077101 吨增加 7.21%。

8. 据马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）预期，截至 11 月 24 日，巴西马托格罗索州的大豆播种面积为 98.39%，上周为 96.29%，去年同期为 99.58%，五年均值为 99.46%。

金融市场

➤ 金融

1、《2023 年中国数据交易市场研究分析报告》称，2022 年中国数据交易市场规模达 876.8 亿元，在全球占比为 13.4%。预计未来 3-5 年，中国数据交易市场仍将保持较高速增长，2025 年市场规模有望增长至 2046 亿元。

2、亚洲首只沙特 ETF（交易型开放式基金）将于 11 月 29 日在港交所挂牌，届时投资者将可以港元或人民币直接在香港市场通过 ETF 交易沙特股市指数成份股，相关组合包括石油企业沙特阿美。这只 ETF 资产规模是全球同类产品中最大。

3、债基新发持续火爆，博远增裕利率债债基首募规模达 46.3 亿元。今年以来债基成为新基发行主力，按照成立日计算，截至 11 月 25 日，年内新成立基金已达 1090 只，发行总份额 9343.63 亿份，其中债券型基金占比达 68.42%。

4、在距 2023 年结束仅剩月余的时刻，公募基金冲刺年终排名的热情再度升温。目前来看，重仓 AI 赛道的基金再度领涨。其中，东方区域发展以 48.36% 的年内收益占据鳌头，而位居第二至六名的基金，业绩差距较小，相邻两只基金的差距不足 1%。在年终冲刺阶段，基金产品的业绩排名仍存在较大变数。



5、国际金价多日小幅攀爬，已突破 2000 美元关口，机构做多热情回升。华夏、广发、富国、工银瑞信等 10 家公募对黄金展开新一轮布局，既有跟踪外围黄金指数的 QDII 产品，也有跟踪中国黄金指数的 ETF 产品。

6、内蒙古自治区鄂尔多斯市达拉特旗公安局通报，日前打掉一个通过非法开发、推广网络支付平台进行信用卡套现的非法经营团伙，该案涉案金额多达 76 亿余元。

7、网友吐槽“买根葱被分期”“买份早餐被分 36 期”等话题引发热议。实测发现，目前小额贷款、分期服务营销几乎无孔不入，充斥在多类日常手机应用软件中，消费者点击弹窗广告、领取红包等操作，均会被导流入贷款或分期平台。

➤ 楼市

1、近两年来，深圳楼市较为低迷，但豪宅价格相对坚挺。而今年下半年以来，深圳豪宅片区价格出现明显松动。深圳蛇口片区一豪宅小区 328 平方米户型，10 月成交价达 5500 万元，但 11 月同户型以 4700 万元成交，直降 800 万元。此外，豪宅深圳湾片区 11 月挂牌单价也跌破 20 万元/平方米。

2、海南省将在今年 12 月份全面开展住房公积金个人住房贴息贷款业务，办理贴息贷款的借款人享有与住房公积金贷款借款人同等权利和义务。

3、58 安居客研究院院长张波认为，今年四季度房价还将处于底部胶着盘整阶段，市场分化趋势不变。总体恢复还需要一定时间，夯实市场底部，为明年市场整体复苏做好充分准备。



➤ 产业

1、11月26日，第二十一届广州车展闭幕。在此次车展上，鸿蒙智行热度居高不下，反映出新能源汽车行业对智能化的高度关注。业内人士认为，汽车行业下一个赛道是智能化，行业竞争格局将加速重构。智能化创新成为车企角逐市场的关键要素，产业链各环节价值量将重新分配。

2、南京市将自11月28日（含）起发放第二轮乘用车新车购车补贴，最高5000元/辆。近段时间以来，苏州、长沙等多地推出购车补贴政策，拉动消费。

3、进入年底，一批交通重大项目正在有序推进。11月25日，汕汕高铁汕尾至汕头南段正式进入试运行阶段。11月26日，我国《中长期铁路网规划》中，滇藏铁路重要组成部分——云南丽江至香格里拉铁路正式开通运营。

4、中国物流与采购联合会副会长崔忠付表示，2023年我国医疗器械工业市场规模约为1.25万亿元，同比增长16%，流通市场规模约为1.45万亿，增长13%。

5、乘联会秘书长崔东树表示，10月全国乘用车行业总体库存同比下降1%，目前总体行业处于去库存周期。其中，主流燃油乘用车行业库存下降6%，处于去库存周期；新能源乘用车行业库存增长81%，处于加库存周期。

6、海南商业航天发射场目前已进入发射能力形成的攻坚阶段，今年年底将完成硬件建设，2024年实现常态化发射。

7、阿里达摩院回应“量子实验室或已解散”传言称，为进一步推动量子科技协同发展，达摩院联合浙江大学发展量子科技，达摩院将量子实验室及可移交的量子实验仪器设备捐赠予浙江大学，并向其他高校和科研机构进行开放。

8、近期，多个国产创新药在海外获批。同时，多家药企的产品达成海外授权。国产创新药“出海”步伐提速。业内人士认为，生物医药领域“出海”是未来



重要主线之一。打开海外市场是相关企业国际竞争力的体现，有望获得更高估值。

➤ 海外

1、欧洲主要航运国家抵制欧盟向进入其水域船只收取排放费用的计划，称该政策可能会转移欧盟海上贸易。包括西班牙和意大利在内的 7 个欧盟国家部长呼吁，暂停从明年 1 月起将航运纳入欧盟碳排放权交易体系（ETS）的计划。

2、史上活动周期最长的“黑色星期五”并没有带来景气表现，不少商家表示今年“黑五”很惨淡，尤其是亚马逊平台上卖家，部分品牌销量出现腰斩。商家表示，明年价格内卷或将继续。

3、消息称日本正考虑调整针对境外游客的消费税规定，以减少欺诈性购物。目前，日本对国际购物者购买商品免征消费税。

4、韩国关税厅发布数据显示，今年前 10 个月，韩国唱片出口额同比增加 20.3% 至 2.44 亿美元，创历年同期最高纪录。

5、马来西亚总理安瓦尔表示，将从 12 月 1 日开始对来自中国等国游客实施 30 天免签证入境措施。

➤ 国际股市

1、理想汽车披露理想 MEGA 车型研发细节称，理想 MEGA 白车身设计比高铁车身设计要难得多。理想 MEGA 配备其深度自研的防御性车身结构——理想堡垒安全车身，整车采用上钢下铝结构，白车身重量约 500 千克，铝合金用量达到 44.5%。



➤ 债券

1、在房地产金融政策支持下，近期多家房企成功发债或公布发债计划。近日，已经有美的置业、越秀地产、建发房地产等多家房企发债成功，金辉控股、光明地产也公布了最新融资计划。

2、国家发改委明确，将符合条件的社区嵌入式服务设施建设项目纳入地方政府专项债券支持范围。发挥各类金融机构作用，按照市场化原则为符合条件的社区嵌入式服务设施建设项目提供支持。

➤ 外汇

1、在美联储加息风暴结束的预期之下，全球投资者正以过去 20 年少见的速度抛售美元。全球最大托管银行美国道富银行表示，全球资管机构 11 月接近抛掉 1.6% 的美元头寸，创 2022 年 11 月以来“抛售美元”速度新高。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本10月企业服务价格指数
9:30	中国10月规模以上工业企业利润
16:30	中国香港10月贸易帐
19:00	英国11月CBI零售销售差值
21:00	加拿大至11月24日全国经济信心指数
23:00	美国10月新屋销售总数年化
23:30	美国11月达拉斯联储商业活动指数
次日5:00	韩国11月消费者信心指数

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有2050亿元逆回购到期
22:00	欧洲央行行长拉加德在欧洲议会发表讲话
次日0:30	美国680亿美元6个月期国债竞拍
次日0:30	美国540亿美元2年期国债竞拍
次日2:00	美国750亿美元3个月期国债竞拍
次日2:00	美国550亿美元5年期国债竞拍

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。