



资讯早间报

制作日期：2023/12/6

隔夜夜盘市场走势

1. 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 1.2%报 8341.5 美元/吨，LME 期锌跌 1.43%报 2418 美元/吨，LME 期镍跌 2.6%报 16280 美元/吨，LME 期铝跌 0.76%报 2165.5 美元/吨，LME 期锡跌 0.66%报 23905 美元/吨，LME 期铅跌 1.96%报 2052.5 美元/吨。
2. 国际油价全线下跌，美油明年 1 月合约跌 1.34%，报 72.06 美元/桶。布油明年 2 月合约跌 1.28%，报 77.03 美元/桶。
3. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货跌 0.23%报 2037.6 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.53%报 24.525 美元/盎司。
4. 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 0.17%报 1308.5 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.98%报 490.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 1.53%报 630 美分/蒲式耳。
5. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数上涨，纯碱涨 1.36%，甲醇涨 1.15%，丁二烯橡胶跌 1.79%，原油跌 0.74%。黑色系普遍上涨，焦煤涨 1.89%，焦炭涨 1.77%。农产品多数下跌，白糖跌 2.04%。基本金属全线收跌，沪镍跌 2.81%，不锈钢跌 2.43%，沪铜跌 0.98%，沪铅跌 0.8%，沪锡跌 0.42%，沪锌跌 0.41%，沪铝跌 0.32%。沪金跌 0.47%，沪银跌 1.6%。

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. 12月5日公布的11月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得51.5，较10月回升1.1个百分点，为近三个月来最高。此前公布的11月财新中国制造业PMI上升1.2个百分点至50.7，重回扩张区间；两大行业PMI同时反弹，带动当月财新中国综合PMI从10月的50升至51.6，均创近三个月来新高，反映中国企业生产经营活动改善。
2. 中国物流与采购联合会12月5日公布11月份中国大宗商品指数。从指数变化情况来看，随着需求进入传统淡季，商品库存持续累积，但从销售指数的变化来看，国内需求在各项稳投资促消费政策的提振下，仍有保持稳定的基础。11月份中国大宗商品指数为101.3%，较上月回落1.5个百分点。
3. 财政部有关负责同志就穆迪下调我主权信用评级展望有关问题答记者问：穆迪作出调降中国主权信用评级展望的决定，对此，我们感到失望。预计四季度中国经济将保持回升向好态势。总的看，房地产市场下行给地方一般公共预算和政府性基金预算带来的影响是可控的、结构性的。中国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变。

【能化期货】

1. 有投资者在互动平台询问，2023年远兴能源纯碱长协价是多少？阿拉善四线何时投产？远兴能源表示，公司产品价格随行就市，第四条生产线投料时间暂无法准确预计。
2. 据国家发改委消息，从12月5日24时起，国内汽、柴油每吨分别下调55元和50元。这也是国内成品油价格连续第五次下调。按一般家用汽车油箱50L容量估测，加满一箱92号汽油，将少花2元。

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. 卡塔尔将1月海上原油价格定为较阿曼/迪拜均价升水0.90美元/桶；陆地原油价格定为较阿曼/迪拜升水0.10美元/桶。

4. 俄罗斯副总理诺瓦克表示，欧佩克+国家准备在2024年第一季度加强石油减产措施，以减少市场投机和波动。俄罗斯打算最早在明年1月全面执行欧佩克+减产协议。

【金属期货】

1. 据Mysteel最新调研国内再生铅企业生产普遍亏损650-750元/吨，部分原料采购价格偏高的企业亏损一度高达800-1000元/吨。从调研情况来看，全国再生铅企业减停产日影响产量约1900吨，安徽、河南、山东、河北等主流地区均有再生铅企业出现减停产的现象，且减产行为主要集中在11月中下旬，而停产行为主要集中在12月初，与企业生产亏损扩大时间线也吻合。部分企业目前虽生产正常，但后续有停产计划。

2. 淡水河谷预计2024年镍产量为16万至17.5万吨，预计2026年镍产量为21万吨至23万吨，预计今年铜产量为31.5万至32.5万吨，预计2024年铜产量为32万至35.5万吨。预计2026年铜产量为37.5万至41万吨。

3. 上期所公告，自2023年12月7日交易（即12月6日晚夜盘）起，镍期货NI2401、NI2402合约日内平今仓交易手续费调整为12元/手。

4. 广期所发布公告，自2023年12月6日（星期三）结算时起，碳酸锂期货LC2401合约投机交易保证金标准调整为12%，套期保值交易保证金标准维持9%不变。

5. 受期货带动，12月5日锂现货下跌至12.4万元/吨，创2021年9月初以来的新低。据财新了解，包括宁德时代在内的电池企业目前对锂现货价格的主流预期在每吨8万元至10万元。

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。



6. 伦敦金属交易所（LME）期货和期权数据显示，截至12月1日当周，投机者已经将LME铜的净多头增加11119手至57555手，为三个多月以来最高水平。只做多的多头头寸增加了20456手至340933手，为逾12周以来最高水平。只做空的空头头寸增加9336手至283379手，为逾5周以来最高水平。

【黑色系期货】

1. 中国煤炭工业协会、中国煤炭运销协会发布关于做好今冬明春保暖保供与2024年煤炭产运需衔接工作的倡议书，其中提到，确保煤矿安全生产。签实签足电煤合同。煤矿生产企业要努力稳产增产、增加可调用资源，储运企业及时了解煤矿与电厂库存、日耗等情况，提高供应保障的可预见性，电力企业努力增加库存提高可用天数，形成煤炭产供需合力，提高今冬明春顶峰时段电煤应急保障能力。重点煤炭企业的调度部门要做好今冬明春期间的销售日报报送工作。
2. 近日，国家矿山安全监察局陕西局对子洲县永兴煤业有限公司进行现场监察时，发现该矿存在重大事故隐患。依据《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》之规定，国家矿山安全监察局陕西局责令子洲县永兴煤业有限公司停产整顿。
3. 据Mysteel，12月河钢75B硅铁招标数量1710吨，11月招标数量合计1863吨，较11月减少153吨；河钢集团12月硅锰采量为15500吨。11月硅锰采量为12900吨，2022年12月采量为20600吨。
4. 据Mysteel，中国45港进口铁矿石库存总量11613.94万吨，环比上周一增加341万吨，47港库存总量12272.94万吨，环比增加320万吨。
5. 淡水河谷预计今年全年铁矿石产量为3.15亿吨，预计2024年铁矿石产量为3.1-3.2公吨，预计2026年铁矿石产量为3.4亿至3.6亿吨。

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。



6. 山西焦煤公告，所属山西西山晋兴能源有限责任公司斜沟矿因安全事故停产。2023年12月5日，公司收到吕梁市应急管理局、吕梁市地方煤矿安全监督管理局《关于山西西山晋兴能源有限责任公司斜沟煤矿恢复生产的通知》（吕应急发〔2023〕250号），同意斜沟矿恢复生产。

7. 近期，六大国有银行陆续召开房企座谈会，积极表态支持房企融资。业内人士称，银行的表态对市场预期与信心回暖有一定帮助，但化解房地产风险的根本在于恢复房企自身造血能力——销售回款。

【农产品期货】

1. 路透公布对 USDA 12 月供需报告中美国农作物期末库存的数据预测，分析师平均预计，美国 2023/2024 年度大豆期末库存为 2.43 亿蒲式耳，预估区间介于 2.15-2.7 亿蒲式耳，USDA 11 月月报预估为 2.45 亿蒲式耳；巴西 2023/2024 年度大豆产量为 1.6016 亿吨，预估区间介于 1.56-1.619 亿吨，USDA 此前在 11 月预估为 1.63 亿吨。

2. 据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 12 月 1-5 日棕榈油出口量为 148460 吨，较上月同期出口的 153805 吨减少 3.48%。

3. 截至 11 月 26 日当周，加拿大小麦出口量较上周增加 27.8%至 60.33 万吨，之前一周为 47.21 万吨。自 2023 年 8 月 1 日至 2023 年 11 月 26 日，加拿大小麦出口量为 690.07 万吨，较上一年度同期的 640.21 万吨增加 7.8%。截至 11 月 26 日，加拿大小麦商业库存为 284.39 万吨。

4. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告向中国出口销售 19.8 万吨软红冬小麦，于 2023/2024 年交付。

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。



金融市场

➤ 金融

- 1、建设银行浙江省分行原党委委员、副行长劳新江涉嫌严重违纪违法，目前正在接受纪律审查和监察调查。
- 2、银河源汇投资有限公司原董事长柯素春涉嫌严重违纪违法，目前正在接受纪律审查和监察调查。

➤ 楼市

- 1、上海挂牌四批次首轮 8 宗地块开拍，总出让面积 28.75 万 m²，总起价 139.7 亿元。最终 8 宗地块中，3 宗封顶、1 宗溢价成交、4 宗底价成交，共揽金 148 亿元。

➤ 产业

- 1、交通运输部办公厅印发《自动驾驶汽车运输安全服务指南（试行）》，规范自动驾驶汽车在运输服务领域应用。对自动驾驶运输经营者、运输车辆、人员配备、安全保障等方面进行规定。
- 2、交通运输新业态协同监管部际联席会议办公室对货拉拉进行约谈，并对满帮集团、滴滴货运、快狗打车等进行了提醒。
- 3、四部门印发纺织工业提质升级实施方案，目标是到 2025 年，规模以上纺织企业研发经费投入强度达到 1.3%，70%的规模以上纺织企业基本实现数字化网络化，形成 20 家全球知名的企业品牌和区域品牌。

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、针对社会关注的“2G、3G 退网”问题，工信部相关负责人表示，2G、3G 退网是移动通信网更新换代的必然选择，但同时也要完善用户保障措施，在充分保障用户权益前提下，才能实施退网。

5、乘联会秘书长崔东树表示，未来两年，国家促进新能源车消费的力度会进一步加大。2024 年将是新能源汽车市场的大年，明年年初将出现开门红爆增的局面。

6、据国家邮政局快递大数据平台监测，我国快递年业务量首次突破 1200 亿件。数据显示，自 2023 年 3 月起，单月快递量超百亿件，月均业务收入超 900 亿元，创历史新高。

7、据中国物流与采购联合会，11 月中国电商物流指数为 113.1 点，比上月环比提高 1.2 点。分项指数中，总业务量指数、农村业务量指数、人员指数、实载率指数、成本指数有所增长。

8、《深圳经济特区国际船舶条例》明年 3 月 1 日实施，《条例》放宽国际船舶登记主体限制，扩大登记范围，规定在深圳依法设立的企业进行国际船舶登记，企业的外资持股比例不受限制。

9、深圳出台算力基础设施高质量发展行动计划，计划到 2025 年，通用算力达到 14EFLOPS，智能算力达到 25EFLOPS，超算算力达到 2EFLOPS。

10、据易车消息，问界 M9 将在 12 月 26 日正式发布，预计售价区间在 50-60 万元之间。

11、星河动力航天公司成功发射谷神星一号（遥九）运载火箭，顺利将天雁 16 星、星池一号 A 星共 2 颗卫星送入 500km 晨昏轨道，这是国内民营火箭公司首次成功实施晨昏轨道发射任务。

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。



12、知情人士表示，TikTok 已达成协议投资印尼 GoTo 集团旗下一个子公司，并在网上购物服务方面展开合作。

➤ 海外

1、欧洲央行执委会成员施纳贝尔表示，鉴于通胀显著回落，欧洲央行不应考虑进一步升息，决策者也不应在 2024 年年中之前提出激进的利率政策。

2、澳洲联储维持利率在 4.35% 不变，符合市场预期。澳洲联储主席布洛克表示，是否需要进一步收紧货币政策，将取决于数据和不断变化的风险评估。

3、日本央行在政策研讨会上分析认为，过去 25 年的货币宽松政策已推高通胀约 1%。日本将提供税收优惠以鼓励中小企业并购，并考虑有限延长住房贷款税收减免。

4、韩国第三季度 GDP 环比增长 0.6%，连续三个季度保持正增长，同比则增长 1.4%。韩国 11 月 CPI 同比上涨 3.3%，连续 4 个月超过 3%；环比下降 0.6%，自去年 11 月以来首次环比负增长。

5、美国 10 月 JOLTs 职位空缺 873.3 万人，降至近 2 年半以来的最低水平，远低于市场预期的 930 万人，前值为 955.3 万人。

6、美国 11 月 ISM 非制造业 PMI 为 52.7，预期 52，前值 51.8。美国 11 月 Markit 服务业 PMI 终值为 50.8，预期 50.8，初值 50.8。

7、欧元区 10 月 PPI 同比降 9.4%，连续第六个月下降，预期降 9.4%，前值降 12.4%；环比升 0.2%，预期升 0.2%，前值升 0.5%。

8、欧元区 11 月服务业 PMI 终值 48.7，预期 48.2，初值 48.2；11 月综合 PMI 终值 47.6，预期 47.1，初值 47.1。

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。



9、德国 11 月服务业 PMI 终值 49.6，预期 48.7，初值 48.7；综合 PMI 终值 47.8，预期 47.1，初值 47.1。

10、法国 11 月服务业 PMI 终值 45.4，预期 45.3，初值 45.3；综合 PMI 终值 44.6，预期 44.5，初值 44.5。

11、法国 10 月工业产出环比降 0.3%，预期升 0.2%，前值降 0.5%修正为 0.6%；同比升 1.8%，预期升 2.8%，前值降 0.1%。

12、英国 11 月服务业 PMI 终值为 50.9，预期 50.5，初值 50.5，10 月终值 49.5；综合 PMI 终值为 50.7，预期 50.1，初值 50.1，10 月终值 48.7。

13、印度 11 月服务业 PMI 为 56.9，预期 58.4，前值 58.4；综合 PMI 57.4，前值 58.4。

➤ 国际股市

1、热门中概股多数下跌，嘉楠科技跌 8.82%，陆金所控股跌 8.51%，新东方跌 6.44%，亚朵跌 5.81%，盛大科技跌 5.67%，晶科能源跌 4.21%，盛美半导体跌 3.55%，华住跌 3.35%，微博跌 3.22%；涨幅方面，图森未来涨 8.39%，比特数字涨 4.73%，世纪互联涨 4.43%，BOSS 直聘涨 3.69%，知乎涨 3.08%。中概新能源汽车股涨跌不一，蔚来汽车涨 1.43%，小鹏汽车涨 1%，理想汽车跌 0.47%。

2、IBM、Meta、AMD、英特尔、甲骨文等全球 40 多家公司/组织携手成立人工智能联盟，推动开放式 AI 模型发展。

3、IBM 推出迄今最强大的量子计算芯片，以及量子计算机 IBM 量子系统二号，并制定了 2033 年生产出超级计算机的宏伟蓝图。

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、微软宣布将推出必应深度搜索，整合 GPT-4，可以为最复杂的搜索查询提供更相关和更全面的答案。

5、西班牙信息媒体协会（AMI）宣布起诉 Meta，指控该公司在广告市场上存在不公平竞争，并索赔超过 5.5 亿欧元。

6、通用汽车首席执行官玛丽·博拉表示，该公司的目标仍然是到 2035 年全面电动化，但是这取决于消费者的接受度。

7、礼来减肥药物 Zepbound 在美国上市，六剂标价为 1059.87 美元，较诺和诺德旗下减肥药 Wegovy 的售价低约 20%。

8、软银 4.73 亿欧元注资车联网技术公司 Cubic，收购后者 51%股份，该交易对 Cubic 的估值超过 9 亿欧元。

9、欧莱雅宣布，已完成收购位于丹麦益生菌研究公司 Lactobio。欧莱雅未提供这笔收购的财务条款。

10、赛诺菲与 Aqemia 达成价值 1.4 亿美元的药物研究协议。Aqemia 将利用其生成式人工智能和深度物理算法及平台设计新型药物分子。

11、日本 3 家大型房地产开发商大和房屋、积水房屋和住友林业正寻求收购美国的房屋建筑公司，以期在萎靡的国内市场外寻求增长。

12、加拿大广播公司宣布，为应对可能出现的 1.25 亿加元预算缺口，计划裁员约 10%，并砍掉一些节目。

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。



➤ 债券

1、债市综述，现券长短端走势分化，中长债在股市带动下走强，10 年期国开活跃券“23 国开 10”收益率下行 1.25bp；国债期货收盘集体上涨，10 年期主力合约涨 0.12%。银行间市场资金供给尚可，但七天期资金利率走高。普洛斯中国上涨，地产债多数下跌，“21GLP11”涨超 4%；“20 宝龙 04”跌超 25%。

2、中证转债指数跌 0.48%，万得可转债等权指数跌 0.67%。其中，20 只可转债跌幅超 2%，大业转债、多伦转债、万顺转债、大叶转债、法本转债跌幅居前，分别跌 6.52%、6.37%、5.88%、5.05%、5.04%。涨幅方面，9 只可转债涨幅超 2%，“N 丽岛转”、金钟转债、中富转债、盛路转债、泰坦转债涨幅居前，分别涨 57.30%、11.25%、10.49%、7.8%、7.67%。

3、财政部、央行发布通知，2024-2026 年储蓄国债承销团成员目标数量为不超过 40 家，记账式国债承销团成员目标数量为不超过 60 家。

4、上交所召开债券发行人座谈会，进一步推动相关企业通过债券融资、存量资产证券化等方式推进“三大工程”建设。

5、随着绿色金融政策的推出和市场需求的持续增加，我国绿色债券发行不断升温。Wind 最新数据显示，截至目前，今年以来我国共发行 758 只、规模共计 10815.7 亿元的绿色债券，较去年同期 745 只 10566.6 亿元的市场规模，在发行只数上同比增加 1.74%，在融资规模上增长 2.36%，净增加 249.1 亿元。

6、河南投资集团公告称，承接 282 亿元河南省补充中小银行资本专项债券资金，定向对河南省内 7 家农村信用合作联社和 19 家农村商业银行注资，用于补充其核心一级资本。

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、知情人士称，日本计划在2月份发行逾100亿美元主权转型日元债券，为减排项目提供资金，为全球首例此类政府债券。

➤ 外汇

1、周二在岸人民币对美元16:30收盘报7.1420，较上一交易日跌58个基点，夜盘收报7.1480。人民币对美元中间价报7.1127，调贬116个基点。

2、知情人士称，中国主要国有银行12月5日在在岸掉期市场将人民币兑换成美元，并在现货市场卖出美元以支撑人民币。消息人士认为，中国国有银行此举旨在加速人民币的复苏，并鼓励国内出口商在年底前以人民币结算外汇收入。

3、莫斯科交易所推出三种人民币与卢布交易新工具，旨在提高市场参与者兑换业务便利性，并降低交易风险。

4、韩国央行表示，截至11月底，韩国外汇储备额环比增加42.1亿美元，为4170.8亿美元。

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。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
08:30	澳大利亚第三季度GDP
15:00	德国10月季调后制造业订单
16:00	中国台湾11月CPI
16:30	德国11月建筑业PMI
17:30	英国11月建筑业PMI
18:00	欧元区10月零售销售
20:00	美国至12月1日当周MBA30年期固定抵押贷款利率
21:15	美国11月ADP就业人数
21:30	美国10月贸易帐
21:30	加拿大10月贸易帐
23:00	加拿大11月Ivey季调后PMI
23:00	美国11月纽约联储全球供应链压力指数
23:30	美国至12月1日当周EIA原油库存

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场有4380亿元7天期逆回购到期
18:30	英国央行发布12月金融稳定报告
19:00	英国央行就金融稳定召开新闻发布会
23:00	加拿大央行利率决议
/	第28届联合国气候变化大会(COP28)在迪拜举行
/	俄罗斯总统普京访问阿联酋和沙特

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。