



资讯早间报

制作日期：2023/12/11

隔夜夜盘市场走势

- 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品涨跌不一，LPG涨2.51%，纸浆涨1.5%，纯碱跌4.38%，玻璃跌3.74%。黑色系涨跌互现。农产品普遍上涨，菜粕涨2.55%，豆粕涨1.82%，豆二涨1.46%。基本金属涨跌不一，沪镍涨1.41%，沪铜涨1.11%，不锈钢涨0.67%，沪铅涨0.52%，沪铝跌0.08%，沪锡跌0.16%，沪锌跌0.29%。沪金跌0.99%，沪银跌1.96%。
- 国际油价集体上涨，美油明年1月合约涨2.77%报71.26美元/桶，周跌3.79%；布油明年2月合约涨2.48%报75.89美元/桶，周跌3.79%。
- 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX黄金期货收跌1.25%报2020.8美元/盎司，当周累计跌3.3%，COMEX白银期货收跌3.2%报23.29美元/盎司，当周累计跌9.93%。
- 伦敦基本金属多数收涨，LME期铜涨1.15%报8438美元/吨，周跌2%；LME期锌跌0.71%报2389.5美元/吨，周跌4.78%；LME期镍涨1.8%报16805美元/吨，周跌1.39%；LME期铝涨0.07%报2134美元/吨，周跌3.4%；LME期锡跌0.45%报24565美元/吨，周涨3.44%；LME期铅涨0.25%报2023美元/吨，周跌4.53%。
- CBOT农产品期货主力合约全线收跌，大豆期货跌0.42%报1306.25美分/蒲式耳，周跌1.42%；玉米期货跌0.26%报486.75美分/蒲式耳，周涨0.41%；小麦期货跌1.56%报632.25美分/蒲式耳，周涨4.89%。

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】

- 据新华社，中共中央政治局12月8日召开会议，会议指出，明年要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，强化宏观政策逆周期和跨周期调节，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。积极的财政政策要适度加力、提质增效，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。要增强宏观政策取向一致性，加强经济宣传和舆论引导。
- 数据显示，美国11月季调后非农就业人口增加19.9万人，超过市场预期的18万人，失业率录得3.7%，较前值的3.9%有所回落。
- 大连商品交易所副总经理王伟军介绍，在新品种研发上，大商所正在推进钢铁、农林、化工、天气等领域的产品研发工作。
- 12月10日至本周，我国中东部将迎两轮大范围雨雪天气过程，其中华北、黄淮等地部分地区强降雪落区或有重叠，降雪量具有一定极端性，需防范积雪及道路结冰对交通出行的影响。
- 据商务部消息，12月10日，商务部部长王文涛在京会见来访的沙特投资大臣法利赫。双方重点就落实两国领导人共识、深化双边经贸合作等交换意见。王文涛表示，中方愿同沙方一道，共同推动共建“一带一路”倡议同沙特“2030愿景”深度对接，持续扩大贸易投资、能源资源、基础设施、高新技术等领域合作规模，在推进各自民族复兴伟大历史进程中坚定相互支持。
- 国家统计局数据显示，2023年11月份居民消费价格同比下降0.5%，环比下降0.5%。11月份，受国际油价回落、部分工业品市场需求偏弱等因素影响，全国PPI环比由平转降，同比降幅扩大。



【能化期货】

- 据隆众资讯最新数据显示，截至12月7日当周，中国液化气港口样本库存量为238.22万吨，较前一周减少17.62万吨或6.89%；中国苯乙烯工厂整体产量在29.78万吨，较上期降2.29万吨，环比降7.14%。
- 远兴能源在互动平台回复投资者称，目前公司已有产能—控股子公司中源化学纯碱产能180万吨/年。新增产能—阿拉善天然碱项目一期纯碱产能500万吨/年，其中第一、第二条生产线（产能均为150万吨/年）目前已达产。第三条生产线（产能为100万吨/年）正在试车，达产时间暂无法准确预计。第四条生产线（产能为100万吨/年）暂未投料。公司阿拉善天然碱项目一期试车工作正在抓紧推进，二期暂未开工。公司不生产电池级碳酸钠。目前三线正在试车，达产时间暂无法准确预计。
- 郑商所公告，自2023年12月11日当晚夜盘交易时起，纯碱期货2402、2403、2404、2405、2406、2407及2408合约的交易手续费标准调整为成交金额的万分之四，日内平今仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之四。自2023年12月11日当晚夜盘交易时起，非期货公司会员或者客户在纯碱期货2402、2403、2404、2405、2406、2407及2408合约上单日开仓交易的最大数量为1000手，在玻璃期货2401、2402、2403、2404、2405、2406、2407及2408合约上单日开仓交易的最大数量为10000手。
- 据相关声明，美国能源部寻求补充多达300万桶的石油储备。
- 俄罗斯副总理诺瓦克：如果市场形势需要，欧佩克+主要产油国集团将随时准备做出决定。



【金属期货】

1. 俄罗斯矿业和金属巨头诺尔斯克镍业公司在最新的市场报告中指出，2023年和2024年精炼铜市场预计将保持相对平衡。公司预计，全球矿铜供应量将在2023年增长2%，2024年将增长3%。同时，全球精炼铜产量预计在2023年增长4%，2024年将增长2%。此外，全球铜需求预计在2023年增长2%，2024年将增长至3%。这一预测表明，未来两年精炼铜市场将在供需平衡的范围内运行。
2. 乘联会数据显示，11月新能源乘用车国内零售销量达到84.1万辆，同比增长39.8%。2023年11月乘用车市场零售达到209.7万辆，同比增长25.5%，环比增长2.3%。
3. 广期所公告，近期碳酸锂市场价格波动较大，各会员单位要进一步加强投资者教育工作，针对碳酸锂期货的特点，把规则讲透、把风险讲够，提醒投资者依规、谨慎、理性参与交易，切实避免盲目跟风，把风险控制在可承受能力范围内；同时，要切实强化对客户交易行为的合规监管和风险防范工作。交易所将采取有效措施，持续强化市场监管，严肃查处各类违规行为，维护市场秩序。

【黑色系期货】

1. 据Mysteel，12月河钢75B硅铁定价7100元/吨，11月定价7330元/吨，较11月下降230元/吨，招标数量1710吨，12月招标数量1863吨，较11月减少153吨。
2. Mysteel调研247家钢厂高炉开工率78.75%，环比上周下降2.11个百分点，同比去年增加2.86个百分点。日均铁水产量229.30万吨，环比下降5.15万吨，同比增加8.14万吨。
3. Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为11814.97万吨，环比增317.31万吨；日均疏港量299.06万吨降6.72万吨。



4. 据必和必拓官微，12月7日，必和必拓与河钢集团签署合作协议，旨在进一步携手降低钢铁生产过程中的碳排放。根据该协议，双方将共同利用必和必拓铁矿石配矿探索直接还原铁（DRI）生产及利用技术，并同时推进强化块矿二期项目，以期降低高炉生产过程中的碳排放。
5. 中国钢铁工业协会副会长骆铁军在2023年全国废钢大会上表示，当前，钢铁行业整体生产经营面临极大挑战，行业总体呈现“高产量、高成本、低效益”两高一低的状态。今年前10个月，全国粗钢产量8.75亿吨、同比增长1.4%，钢材产量增长5.7%，钢材出口（7473万吨）增长34.8%，但行业效益不尽人意，铁矿石焦煤等原料成本居高不下，协会会员企业利润同比下降27%，利润率只有1.38%，亏损面达到42.35%。
6. 据甘其毛都口岸公众号消息，截至12月8日，内蒙古2023年口岸货运量实现10006.83万吨，为首次突破亿吨大关；其中甘其毛都口岸累计完成进出口货运量3497.57万吨，占全区货运量三分之一。
7. 钢银电商最新公布数据显示，本周城市总库存量为769.36万吨，较上周环比减少15.42万吨（-1.96%），包含39个城市，共计149个仓库。其中，建筑钢材库存总量为342.28万吨，较上周环比减少5.95万吨（-1.71%），包含30个城市，共计87个仓库。

【农产品期货】

1. 据农业农村部12月月报，本月估计，2022/2023年度国内大豆压榨量9593万吨，较上月下调92万吨，主要因豆粕消费需求不及预期；2023/2024年度中国食用植物油产量3047万吨，与上月预测值一致。
2. 据Wind数据显示，截至12月8日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损276.67元/头，12月1日为亏损253.88元/头；外购仔猪养殖利润为亏损180.25元/头，12月1日为亏损151.11元/头。



-
3. 巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，12月3日-12月9日期间，巴西大豆出口量为100.42万吨，上周为92.15万吨；豆粕出口量为42.73万吨，上周为56.39万吨；玉米出口量为211.18万吨，上周为188.57万吨。
 4. USDA最新干旱报告显示，截至12月5日当周，约46%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为47%，去年同期为69%。约43%的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为44%，去年同期为67%。约39%的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为45%，去年同期为70%。
 5. 粮农组织食品价格指数2023年11月平均为120.4点，与10月修正后的指数持平，同比下跌14.4点（10.7%）。联合国粮农组织2023年全球谷物产量最新预报数环比上调了360万吨，至28.23亿吨，同比增长0.9%（2590万吨），与2021年的历史最高纪录相比还高出1040万吨。
 6. 据马来西亚棕榈油协会（MPOA），马来西亚11月1-30日棕榈油产量预估减少6.4%，其中马来半岛减少6.29%，马来东部减少5.57%，沙巴减少4.89%，沙捞越减少7.63%。
 7. 农业咨询机构Cogo周五发布报告称，巴西2023/2024年度大豆产量预计为1.60亿吨，此前预估为1.64亿吨。巴西2023/2024年度玉米总产量预计为1.193亿吨，此前预估为1.216亿吨。
 8. 美国农业部（USDA）公布数据显示，民间出口商报告向中国出口销售13.6万吨大豆和11万吨软红冬小麦，向未知目的地出口销售16.5万吨玉米，均于2023/2024年度交货。
 9. 咨询机构Safras&Mercado将巴西2023/24年度大豆产量预测下调至1.5823亿吨，此前预测为1.6138亿吨。



10. 美国农业部12月供需月报显示，维持美国2023/24年度大豆单产、产量、期末库存预测在49.9蒲式耳/英亩，41.29亿蒲式耳和2.45亿蒲式耳不变；下调全球大豆期末库存预测至1.1421亿吨，11月预测为1.1450亿吨；维持阿根廷2023/2024年度大豆产量预期在4800万吨不变，下调巴西2023/2024年度大豆产量预期至1.61亿吨，11月预期为1.63亿吨。

金融市场

➤ 金融

1、今年前三季度我国专利商标质押融资金额达到4950亿元，同比增长52.9%。截至9月，沪深交易所共发行119单知识产权证券化产品，融资金额达到268亿元。相关省市设立20支重点产业知识产权运营基金，募集资金47.9亿元。

2、近日，公募费率改革推出的首批20只浮动费率基金全部正式成立，意味着公募基金第一阶段费率改革工作顺利完成。在市场持续震荡，权益基金发行遇冷的特殊时期，20只浮动费率基金合计发行募集76亿元，取得不俗成绩。

3、市场震荡调整，次新基金业绩分化明显。截至12月8日，216只主动权益基金成立时间在半年至一年之间，有26只斩获正收益。其中，泰康北交所精选两年定开A成立以来收益率为32.82%；业绩最差的基金则亏损39.91%。

4、深证50ETF易方达、深证50ETF富国等首批2只跟踪深证50指数的产品将于12月11日上市。从发行规模来看，深证50ETF富国成立规模超24亿元，深证50ETF易方达成立规模超26亿元，两只产品累计超过50亿元。

5、目前已有四家基金公司在某日活量“过亿”的移动互联网阵地上开通基金交易功能，试水基金直销。业内人士表示，待相关法规颁布后，新阵地应该会对基金公司群体开放。

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。



➤ 楼市

1、央行透露，多家商业银行正积极与房地产企业座谈调研，加强银企沟通协作，加大民营企业贷款投放力度。11月以来，工行、农行、中行、建行等主要银行向非国有房企投放房地产开发贷款300多亿元，其中近两周投放140多亿元。

2、展望2024年，机构认为，房地产政策将继续优化调整，供需两端政策均有发力空间，同时企业融资环境有望得到改善；土拍规则预计将继续放宽，带动土地市场活跃度提升，促进楼市需求企稳回暖。保障性住房、城中村改造、“平急两用”公共基础设施三大重点工程建设，将成为构建房地产新模式的抓手。

➤ 产业

1、华为法国分公司副总经理张明刚表示，华为的首家海外工厂将在法国落成，预计“2025年底”启动生产。

2、作为“十四五”时期我国新能源发展的重中之重，以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地（“大基地”）建设正加快推进。据国家能源局获悉，目前，第一批大基地项目已进入投产高峰期，第二批大基地项目陆续开工建设，第三批大基地项目正在加快开展前期工作。

3、我国在西昌卫星发射中心使用长征二号丁运载火箭，成功将遥感三十九号卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道，发射任务获得圆满成功。此次任务是长征系列运载火箭第500次飞行。

4、国产首艘大型邮轮“爱达·魔都号”交付运营方，即将开启首次试运营。据悉，“爱达·魔都号”已完成所有船用产品安装，1292名来自全球各地的船员登船到岗。



5、乘联会秘书长崔东树表示，全国乘用车市场价格段销量结构走势持续上行，高端车型销售占比提升明显，中低价车型销量占比减少，这是消费升级推动，也是换购群体消费升级推动。2023年进一步强化车市结构高端化特征。

6、国内在运最大陆上风电基地-中广核兴安盟300万千瓦风电项目全容量投产发电，年发电量可超过100亿千瓦时。

7、在线旅游平台数据显示，元旦春节出行预订量大幅上升，其中机票订单同比增长4倍，酒店预订量增长5倍，玩雪和避寒成为假期出行两大主题。

8、今年10月以来，滴滴货运与中铁快运在成都地区开展配送试点合作。合作试运行期间，准时送达率提升10%，试点合作取得阶段性成功。双方未来将继续扩大合作范围，在更多城市、更多服务上探索合作机会。

➤ 海外

1、“美联储传声筒”Nick Timiraos发文称，美联储官员不太可能在本周就何时降息进行严肃讨论，而且可能在未来几个月都不会讨论，除非经济疲软程度超出预期。

2、高盛预计，英国央行将从明年8月开始以更快速度进行降息。

3、2023年诺贝尔物理学奖、化学奖、生理学或医学奖、文学奖及经济学奖颁奖仪式12月10日在瑞典首都斯德哥尔摩举行。获得今年诺贝尔物理学奖的是皮埃尔·阿戈斯蒂尼、费伦茨·克劳斯和安妮·吕利耶；化学奖得主为蒙吉·巴文迪、路易斯·布鲁斯和阿列克谢·叶基莫夫；生理学或医学奖被授予卡塔琳·考里科和德鲁·韦斯曼；经济学奖则由美国经济学家克劳迪娅·戈尔丁获得；文学奖被授予挪威作家约恩·福瑟。



➤ 国际股市

- 1、苹果公司 Mac Studio、Mac Pro 和 M3 Ultra 将于 2024 年底推出。相关人士透露，苹果希望未来 2-3 年内每年在印度生产超过 5000 万部 iPhone，此后还计划额外生产数千万部 iPhone。
- 2、知情人士称，美国二叠纪盆地最大的私营油气生产商 Endeavor Energy 正考虑出售，价值可能在 250 亿美元-300 亿美元。
- 3、理想汽车举行智能软件发布会，推出 OTA 5.0。在智能驾驶方面，从 AD 2.0 升级到 AD 3.0，AD Max 3.0 全场景智能驾驶（NOA）全国都能开。智能空间方面，在 OTA 5.0 中，理想同学引入自研大模型 Mind GPT。
- 4、塔塔汽车宣布，将自 2024 年 1 月起将商用车价格上调 3%。
- 5、SpaceX 宣布，将于 12 月 11 日发射重型猎鹰火箭，执行 USSF-52 任务。

➤ 债券

- 1、11 月国内 80 家典型房企融资总量环比增加 41.7%，其中债券发行规模增加 264%，公司债发行规模增加 2138.5%。
- 2、浙商固收认为，短期市场对资金面关注重点或需要从大行切换至中小行，债市最大风险来自于政策或会议措辞超预期，中期建议关注汇率压力缓释下货币政策边际宽松操作，但当前货币调控机制下短债收益率回落节奏和幅度可能不及资金利率。



➤ 外汇

1、阿根廷当选总统哈维尔·米莱在首都布宜诺斯艾利斯议会大厦宣誓就职，任期四年。由于阿根廷通货膨胀率已经达到 142.7%，且该国多年来经济增长严重放缓，米莱此前主张全面美元化。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本11月货币供应
8:01	英国12月Rightmove平均房屋要价指数
16:00	中国央行或公布11月金融信贷数据
23:00	美国11月谘商会就业趋势指数
次日0:30	美国3年期国债竞拍
次日2:00	美国10年期国债竞拍

财经大事

北京时间	事件
9:20	中国央行公开市场有670亿元逆回购到期
13:30	中汽协举行信息发布会
15:00	国务院政策例行吹风会举行，介绍《空气质量持续改善行动计划》有关情况
20:00	瑞典央行副行长邦格发表演讲
	第28届联合国气候变化大会继续举行
次日6:20	澳洲联储主席布洛克发表讲话

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。