



## 资讯早间报

冠通研究 2022/11/4

### 隔夜夜盘市场走势

国内期货主力合约多数上涨。PTA、短纤涨超2%，玻璃、聚氯乙烯（PVC）、铁矿石、棉花、乙二醇（EG）、棉纱、低硫燃料油（LU）、燃料油涨超1%。跌幅方面，液化石油气（LPG）、沥青跌超1%。

国际期货主力合约多数下跌。LME金属方面，伦铜跌0.86%，伦铝涨0.36%，伦锌跌1.35%，伦铅涨0.83%，伦镍跌6.01%。CBOT农产品方面，CBOT玉米跌1.31%，CBOT豆油跌0.42%，CBOT豆粕跌2.40%，CBOT小麦跌0.71%，CBOT大豆跌1.17%。

### 重要资讯

#### 【宏观资讯】

#### ➤ 易纲：保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定

人民银行、外汇局3日上午召开学习贯彻党的二十大精神宣讲报告会。易纲对二十大报告中关于全面建设社会主义现代化国家的目标任务及今后5年的战略部署作了深入阐释，重点讲解了经济建设及金融工作的新要求新举措。他指出，要完善货币政策体系，维护币值稳定，促进经济增长。增强人民币汇率弹性，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

#### ➤ 财新智库高级经济学家王喆评10月制造业和服务业PMI

中国10月财新服务业PMI录得48.4，预期49，前值49.3。10月制造业和服务业景气度持续下降，供给和内外需悉数收缩，企业成本上涨。目前内外部形势依

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。



然复杂严峻，影响经济发展的不利因素增多，尤其是多地散发疫情对于供求两端形成明显制约，经济恢复基础尚不牢固。

➤ **乘联会：预估 10 月乘联会新能源乘用车厂商批发销量同比去年 10 月增长约 87%**

考虑到主力企业中的个别企业 10 月减量因素与增量因素的平衡，10 月主力企业占比较上月主力企业（万辆以上）保持基本稳定，因此预估 10 月乘联会新能源乘用车厂商批发销量 68 万辆，环比 9 月增 1%，同比去年 10 月增长约 87%。

➤ **上期所与中船协将协力研发中厚板等期货及其相关衍生品工具**

11 月 2 日，由中国船舶工业行业协会、中国钢铁工业协会和上海期货交易所联合发起的“船企—钢企合作协调对接会”在江苏南通召开。会上，上期所与中船协签署了战略合作框架协议。上期所总经理王凤海指出，接下来，上期所与中船协将继续深化战略合作，发挥各自优势，协力研发中厚板等期货及其相关衍生品工具，组织开展行业套期保值培训、推动造船龙头企业运用期货市场管理钢材等原材料价格风险，实现高质量发展。

➤ **广东省发展改革委：坚决遏制高耗能高排放低水平项目盲目发展**

广东省发展改革委发布关于印发《广东省循环经济发展实施方案（2022-2025 年）》的通知。其中提到，坚决遏制高耗能高排放低水平项目盲目发展，继续推进供给侧结构性改革，强化能耗、水耗、环保、安全和技术等标准约束，依法依规淘汰落后产能、化解过剩产能和优化存量产能，扎实推进“散乱污”企业整治。积极推进绿色制造，加强产品全生命周期绿色管理，抓好重点行业绿色化改造，着力提升钢铁、石化、纺织、造纸等行业绿色化水平，使传统产业成为促进高质量发展的重要引擎。

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。



## ➤ 美国 2 年期国债和 10 年期国债收益率倒挂幅度创历史新高

美国 2 年期国债收益率一度比 10 年期国债高出 58.6 个基点，超过 8 月 10 日创下的 58 个基点的倒挂幅度，这也是 1980 年代初以来最严重的倒挂水平。

### 【黑色系期货】

## ➤ 广东：支持韶关钢铁企业依法依规实施钢铁产能置换

广东省人民政府办公厅发布关于印发支持韶关建设国家老工业城市和资源型城市产业转型升级示范区若干意见的通知。其中提到，加快优化钢铁产品结构，重点发展特钢、优质钢等高端钢材品种。支持韶关钢铁企业依法依规实施钢铁产能置换，加快提升技术装备水平，实现节能降耗和超低排放，推动绿色钢铁产业集群发展。

## ➤ 上期所调整螺纹钢期货品种相关合约交易手续费

上期所公告，自 2022 年 11 月 7 日交易（即 11 月 4 日晚夜盘）起：螺纹钢期货 RB2310 合约交易手续费调整为成交金额的万分之二，日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之二。

## ➤ 中钢协：2022 年 10 月下旬钢材社会库存监测旬报

10 月下旬，21 个城市 5 大品种钢材社会库存 836 万吨，环比减少 26 万吨，下降 3.0%，库存继续小幅下降；比 9 月下旬减少 16 万吨，下降 1.9%；比年初增加 48 万吨，上升 6.1%；比上年同期减少 155 万吨，下降 15.7%。

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。



## ➤ 本周 Mysteel 钢厂煤焦数据

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-73 元/吨；山西准一级焦平均盈利-39 元/吨，山东准一级焦平均盈利-83 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-90 元/吨，河北准一级焦平均盈利-5 元/吨。

## ➤ 截至 11 月 3 日螺纹产量、库存调研统计

据 Mysteel，截至 11 月 03 日当周，螺纹钢社库连续第四周减少，厂库连续第二周减少，产量由增转减，表观消费连续第二周增加。

- ①螺纹产量 298.55 万吨，较上周减少 6.47 万吨，降幅 2.12%；
- ②螺纹厂库 189.99 万吨，较上周减少 10.52 万吨，降幅 5.25%；
- ③螺纹社库 396.13 万吨，较上周减少 22.94 吨，降幅 5.47%；
- ④螺纹表需 332.01 万吨，较上周增加 7.05 万吨，增幅 2.17%。

## ➤ 唐山 126 座高炉中有 55 座检修（含长期停产）

据 Mysteel，11 月 3 日唐山 126 座高炉中有 55 座检修（含长期停产），检修高炉容积合计 39960m<sup>3</sup>；周影响产量约 83.65 万吨，周度产能利用率为 73.07%，较上周下降 2.45%，月环比下降 3.7%，年同比上升 8.06%。本周唐山高炉开工率及产能利用率纷纷下降，出现铁水减产现象。虽然钢坯成本下调，大部分钢厂利润依然处于倒挂现状，后续部分高炉仍有检修及减产计划，因此短时间内唐山高炉产能利用率仍有下行空间。



## 【农产品期货】

### ➤ 阿根廷布宜诺斯艾利斯谷物交易所 2022/23 年度玉米报告汇总

截至 11 月 3 日，阿根廷玉米作物状况评级较差为 38%（上周为 35%，去年 0%）；一般为 56%（上周 55%，去年 18%）；优良为 6%（上周 10%，去年 82%）。土壤水分 39%处于短缺到极度短缺（上周 42%，去年 15%）；61%处于有益到适宜（上周 58%，去年 85%）。阿根廷玉米播种率为 22.9%，去年同期 28.4%，五年平均 34.6%。

### ➤ 截至 10 月 28 日美棉 On-Ca11 周报

据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至 10 月 28 日，

- ①美棉 ON-call 未点价卖出订单 80051 手，环比减少 2974 手；未点价买入订单 39284 手，环比增加 942 手；
- ②ICE 期棉 2212 合约上卖方未点价合约 22402 手，较此前一周减少 4317 手；
- ③ICE 期棉 2303 合约上卖方未点价合约 23704 手，较此前一周增加 1642 手；
- ④ICE 期棉 2305 合约上卖方未点价合约 9217 手，较此前一周减少 39 手；
- ⑤ICE 期棉 2307 合约上卖方未点价合约 15233 手，较此前一周增加 40 手；
- ⑥ICE 棉花期货盘面 2022/23 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CA11 合约未点价卖出订单为 70556 手，环比减少 2674 手。

### ➤ 豆粕价格创年内新高！

据饲料行业信息网，10 月份，由于到港大豆不足，油厂缺豆以及库存不断降低，以及美豆产量下调，饲料需求旺盛等内外利好因素，豆粕价格不断刷新了我们的认知，从月度数据来看，10 月份豆粕均价 5374.62 元/吨，环比继续大幅上涨 9.1%，再创近年来豆粕月度均价新高。从豆粕每日均价来看，10 月下旬开始，豆粕价格一路飙升，已突破前期 3 月份的高点，于 11 月 2 日站上 5545 元/吨新高点，而华南、西南地区报价最高的已经突破 5800 元/吨。

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。



## ➤ 截至10月26日当周，阿根廷大豆销售步伐有所加快

据外媒报道，阿根廷农业部发布的报告显示，阿根廷农户的大豆销售加快，但是总体销售量继续落后上年同期。截至10月26日，阿根廷农户累计销售3128万吨2021/22年度大豆，比一周前高出32.3万吨，低于去年同期的累计销售量3314万吨。作为对比，10月份前三周的周度销售量分别为16.5万吨，5.5万吨和37.6万吨大豆。

## ➤ 印尼预计原油价格上涨将提振燃料中的生物含量

据外媒报道，印尼一位内阁高级部长周四说，原油价格走强使得在燃料中加入更高生物含量的比例对印尼来说越来越可行，目前印尼强制要求生物柴油中棕榈油的比例为30%。经济事务协调部长Airlangga Hartarto表示，目前生产生物柴油的成本比化石柴油便宜。印尼目前正在进行棕榈油含量为40%的生物柴油B40的道路测试。用生物柴油替代化石燃料，用棕榈油化学品替代绿色燃料和石化产品，这一战略将使棕榈油行业在维持价格方面更具可行性。本周，印尼能源部一名官员表示，B40道路测试正在进入5万公里目标的最后6000公里的距离。

## ➤ 印尼棕榈油基金机构：预计2022年全年毛棕榈油产量为4823万吨

2022年全年，毛棕榈油产量预计4823万吨，棕榈油出口预计2395万吨，生物柴油消费量预计959万吨；B40生物柴油试验将于年底完成。2023年棕榈油出口2842万吨。

## ➤ 巴基斯坦轧棉机协会（PCGA）棉花到货量报告

巴基斯坦轧棉机协会（PCGA）表示，截至2022年11月1日数据：

①巴基斯坦棉花到货量为370.77万包，同比减少40.74%。10月1日的到货量为293.62万包；

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。



②旁遮普省棉花到货量为 207.23 万包，同比减少 29.40%。与 10 月 1 日的 154.56 万包相比，每两周的棉花到货量增加 34.08%；

③信德省棉花到货量为 163.54 万包，同比减少 50.77%。与 10 月 1 日的 139.05 万包相比，每两周到货量增加 17.61%。

### ➤ 印度本财年上半年小麦出口金额增加一倍多

印度商工部 2 日公布的数据显示，印度本财年前六个月（4 月至 9 月）小麦出口金额同比增加一倍多，从上年同期的 6.3 亿美元增至 14.9 亿美元。数据显示，今年 4 月至 9 月，印度农产品和加工食品总出口金额从去年同期的 110.5 亿美元增至 137.7 亿美元。印度是全球主要小麦生产国之一，今年高温天气导致粮食减产。印度 5 月 13 日宣布对小麦出口实施临时禁令。关于印度小麦出口在禁令下反而大增的原因，印度商工部官员解释说，出口禁令不适用于 5 月 13 日之前已经存在的合同以及向印度政府提出粮食安全需求的国家。

### ➤ 截至 10 月 27 日当周美豆出口净销售 83 万吨，较前一周有所减少

美国农业部最新公布数据显示，截至 10 月 27 日当周，

①美国大豆出口净销售符合市场预期，但低于前值。其中美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 83 万吨，符合市场预期的 70-160 万吨，前一周为 102.6 万吨；美国 2022/2023 年度大豆出口装船 265.2 万吨，前一周为 274.9 万吨。美国 2022/2023 年度对中国大豆净销售 74.5 万吨，前一周为 111.6 万吨；美国 2022/2023 年度对中国大豆出口装船 199.5 万吨，前一周为 215.1 万吨。

②美国玉米出口净销售符合市场预期，小幅高于前值。美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 37.2 万吨，符合市场预期的 25-60 万吨，前一周为 26.4 万吨；美国 2022/2023 年度玉米出口装船 45 万吨，前一周为 61.9 万吨。美国 2022/2023 年度对中国玉米净销售 6.6 万吨，前一周为 15.8 万吨；美国 2022/2023 年度对中国玉米出口装船 14.4 万吨，前一周为 21.9 万吨。

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。



## ➤ 通往巴西巴拉纳瓜港的道路解除封锁

巴西巴拉纳瓜港务局周四表示，通往巴拉纳瓜港的主要道路不再被支持博尔索纳罗的抗议者封锁。这条路从周一下午一直被封锁到周四早上6点半左右。当局表示，他们正在延长工作时间，以避免卡车卸货延误。

## 【能化期货】

### ➤ G7 将为俄油设定固定价格上限而非浮动机制

消息人士称，七国集团和澳大利亚已同意在本月晚些时候确定为俄罗斯石油价格上限时设定一个固定价格，并将定期进行评估修改，而不是采用与指数挂钩的浮动价格机制。G7 方面认为这将增加市场的稳定性，简化合规性，最大限度地减少市场参与者的负担。G7 联盟担心，低于布伦特油价的浮动价格可能使俄罗斯能够通过减少供应来通过限价机制中获利。因为如果布伦特原油价格因俄罗斯减产而飙升，俄罗斯的石油价格也会上涨。稳定的价格上限可以使保险公司更有信心展期合同，并启动新合同。初步价格尚未确定，料将在未来几周内确定。

### ➤ 高盛：维持对布油 2023 年初的价格预期不变

尽管分析师警告称，由于经济疲软，石油市场将面临阻力。但高盛表示，鉴于战略石油储备出售的结束和欧佩克+减产，其将维持布伦特原油价格在 2023 年第一季度为 115 美元/桶的预期不变。该公司在一份报告中表示，在春季最初的动荡之后，石油市场已经企稳，创纪录的战略石油储备出售量以及俄罗斯强劲的出口帮助抵消了对未来供应中断的担忧。然而，在未来几个月里，预计需求将季节性增加，并将进入冬季供暖需求高峰时期，这得益于人们从天然气转向使用石油。同时，欧盟对俄罗斯石油的禁运将要求对受限的油轮市场进行难以实现的流量调整，这将使石油产量下降 60 万桶/日。

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。



### ➤ 甲醇港口库存止降转增，周增 4.68 万吨

据隆众资讯，截至 11 月 2 日，中国甲醇港口库存总量在 49.9 万吨，较上周增加 4.68 万吨。其中，华东地区累库，库存增加 3.11 万吨；华南地区累库，库存增加 1.57 万吨。本周甲醇港口库存止降转增，周期内进口船货抵港增量，且到港区域相对分散，虽主流区域提货维持较高水平，但因部分货源发去往江内区域，江苏整体库存略有积累，浙江区域除进口货源以外同时存在内贸货源补充供应，库存亦有积累。

### ➤ 运输依旧不畅，玻璃样本企业库存续增

据隆众资讯，当下各地运输依旧无法顺畅，浮法玻璃不论是销售还是出库方面均存在压力，阶段性的成交已暂时难与 8、9 月份相较，行业累库趋势并未改变。截止本周四（11 月 3 日），全国浮法玻璃样本企业总库存 7175.4 万重箱，环比续增 1.49%，处于 6 周高位，同比增加 59.16%，折库存天数增加 0.5 天至 30.9 天。

### ➤ 生产沥青利润持续缩减，十三周以来首次亏损

据隆众资讯，最新数据显示，截至 11 月 2 日当周，加工稀释沥青综合利润周度均值为-123.1 元/吨，环比减少 152.3 元/吨。本周原料价格继续上涨，成本端支撑增强，但国内沥青供应增加，且下游开工不佳，沥青价格顺势走跌明显，当前原料成本核算，理论利润有所收窄。

### ➤ 新加坡燃料油库存下降 219.6 万桶，至 1894.9 万桶

新加坡企业发展局（ESG）：截至 11 月 2 日当周，新加坡燃料油库存下降 219.6 万桶，至 1894.9 万桶，为 11 周低点。新加坡轻质馏分油库存下降 37.7 万桶至 1470 万桶的五个月低点。新加坡中质馏分油库存下降 8.1 万桶至 680.9 万桶，为四个月低点。

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。



## ➤ 国际能源署：欧洲 2023 年冬天将有“缺气”风险

国际能源署当地时间 11 月 3 日发布报告称，2023 年的冬天，欧洲将有缺少天然气的风险。国际能源署估计，如果届时俄罗斯对欧洲输送的天然气完全中断，那么欧洲将缺少约 300 亿立方米天然气。届时，欧洲天然气储备将只能达到 65%，而不是今年的 95%。因此，国际能源署呼吁欧洲国家尽快行动起来，削减内部需求。

## ➤ 美国天然气库存总量较此前一周增加 1070 亿立方英尺，高于市场预期

EIA 天然气报告：截至 10 月 28 日当周，美国天然气库存总量为 35010 亿立方英尺，较此前一周增加 1070 亿立方英尺，较去年同期减少 1010 亿立方英尺，同比降幅 2.8%，同时较 5 年均值低 1350 亿立方英尺，降幅 3.7%。

## ➤ 高盛：维持 2023 年一季度布伦特油价 115 美元/桶的预测

高盛称，预计到年底原油需求将增加 500 万桶/日，因为炼油厂正在增加产能，而供应正在收紧；维持 2023 年一季度布伦特油价 115 美元/桶的预测，风险仍偏向上行。

## 【金属期货】

## ➤ 市场将美联储峰值利率的预期推高至 5%以上

鲍威尔昨日表示可能需要大幅提高利率，掉期交易员对此仍持怀疑态度。2023 年 5 月和 6 月的利率掉期合约显示，利率将达到近 5.15% 的峰值，高于周三低于 5% 的水平。这对美国国债的持有者来说是一个打击，他们在美联储周三加息 75 个基点之前就押注利率即将见顶。CIBC Private Wealth US 固定收益部门主管表示，市场正在推高对终端利率的预期，这可能导致收益率走高。道明证券利率策略全球主管表示，美国国债收益率曲线可能进一步倒挂，因为美联储可能会继续

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。



加息，并容忍经济出现一定程度的放缓。预计目前的实际紧缩力度可能会导致美国经济在 2023 年下半年陷入衰退。

### ➤ 全球最大锂生产商雅宝第三季度锂销售额同比增长 317.9%

全球最大锂生产商雅宝（Albemarle）当地时间 11 月 2 日公布第三季度财报。第三季度净销售额 21 亿美元，同比增长 152%；净利润 8.97 亿美元，同比扭亏；调整后的息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 12 亿美元，同比增长 447%。第三季度锂部门的销售额同比增长 317.9%至 15 亿美元。

### ➤ 美国当周初请失业金人数意外下降，就业市场依然强劲

美国至 10 月 29 日当周初请失业金人数录得 21.7 万人，前值修正后为 21.8 万人，预期为 22 万人。机构评美国当周初请失业金人数：当周初请失业金人数意外下降，显示尽管美联储为抑制通胀而大幅加息，导致国内需求放缓，但就业市场依然强劲。尽管金融、科技和住房等对利率敏感行业的裁员有所增加，但由于部分服务业的劳动力仍然稀缺，雇主普遍在招聘工人。初请失业金报告还显示，截至 10 月 22 日当周，续请失业金增加 4.7 万人，至 148.5 万人，数据对定于周五公布的 10 月非农就业报告没有影响，因不在其调查周期之内。

### ➤ 沪镍价格走势回落，并进入横盘震荡区间运行

据 SME，美联储议息会议落地，目前全球市场普遍担忧宏观经济进入衰退，沪镍价格走势回落，并进入横盘震荡区间运行。虽然国内外精炼镍现货库存仍处于较低水平，但下游需求依然面临不确定性，供需格局并未完全向好，市场持谨慎观望心态加重，镍价走势仍较反复。

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。



## ➤ 本周电解铜整体产出出现下滑

据 Mysteel，本周（10.27~11.03）国内电解铜产量 19.41 万吨，环比下降 0.25 万吨；目前华南地区福建市场铜冶炼企业 10 月 27 日检修，产量稍有损失，检修跨月至 11 月初；同时河南、新疆、辽宁、内蒙古等地疫情干扰影响扩大，生产追产过程中遭受制约，从而使本周电解铜整体产出出现下滑。

# 金融市场

## ➤ 金融

1、银保监会就推动完善人身保险行业个人营销体制征求意见，计划用三至五年的时间，推动个人营销体制机制不断健全完善，人身保险市场竞争更加健康有序。

2、中国银行业协会：截至 2021 年年末，全国 25 家汽车金融公司资产规模首次突破万亿元大关，达到 10068.94 亿元，同比增长 3.01%；零售贷款车辆 681.22 万辆，占 2021 年我国汽车销量的 25.93%，同比增长 0.47 个百分点。

3、“国际金融领袖投资峰会”近日在港召开。当下全球经济和金融市场处于动荡阶段。滞胀风险、利率攀升等因素令不确定性陡增，促使企业重新思考运营、投资和管理风险的策略。峰会期间，大摩、高盛等巨头的高管分享了其如何调整战略、运营、投资方向，以应对挑战并在市场波动中把握机遇。

## ➤ 楼市

1、上海住房租赁条例征求意见，其中提出，禁止将出租住房用于群租；出租人不得停水、停电或采取暴力等非法方式解除租赁合同；租赁企业不得散布涨价信息，哄抬租金；扩大保障性租赁住房供给，缓解特定群体的住房需求。

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。



## ➤ 产业

1、据证券时报，受光伏产业高景气带动，A股光伏设备公司过去几年来业绩持续增长，营收和净利润规模迈上新台阶。证券时报·数据宝统计，今年前三季度，光伏设备行业A股公司总营收达到6465.7亿元，同比增速81%，营收规模创历史新高，增速创十年来新高；合计净利润802亿元，同比增长123.62%，盈利总额创历史新高，增速创七年来新高。

2、生态环境部就《2021、2022年度全国碳排放权交易配额总量设定与分配实施方案（征求意见稿）》公开征求意见。《方案》总体上延续2019-2020年的分配框架，基于强度控制设计，不要求企业温室气体排放量绝对降低，而是基于实际产出量，即实际供电量越大，获得配额也越多，不会对电力生产总量形成约束，不影响电力供应保障。

3、自然资源部发布，前三季度，我国海洋生产总值6.8万亿元，同比增长2.1%。海运进出口总额同比增长18.2%，海船完工量、新承接和手持订单量等三大造船指标持续保持世界第一。海上风电发电量同比翻一番。

4、工信部召开2022年工业绿色低碳发展座谈会，强调要全面推动产业结构高端化、能源消费低碳化、资源利用循环化、生产过程清洁化、产品供给绿色化、生产方式数字化等“六个转型”。

5、国家能源局总经济师鲁俊岭透露，截至目前中国风电光伏发电装机规模分别达到3.48亿千瓦和3.59亿千瓦，占全球风电光伏装机总规模的三分之一以上。连续多年稳居世界首位。

## ➤ 海外

1、欧洲央行管委卡扎克斯：目前还无法确定终端利率水平。12月可能加息50或75个基点。利率需要进入紧缩区间。如果与其他工具结合，加息步伐可以更小。

2、英国央行货币政策委员曼恩：利率不必像市场预期的那么高；必须承受住物价上涨的压力；如果通胀持续上升，我们必须采取更多措施。

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。



- 3、加拿大秋季经济声明：预计加拿大 2022 年实际 GDP 增长为 3.2%（4 月预测为 3.9%）；2023 年增长 0.7%（4 月为 3.1%），2024 年增长 1.9%（4 月为 2%）。预计加拿大 2022 年平均通胀率为 6.8%，2023 年为 3.5%，2024 年、2025 年和 2026 年为 2.1%。
- 4、在欧洲央行连续第二次加息 75 基点的一周后，多名欧洲央行管委会成员发表讲话，一致认为有必要进一步加息。欧洲央行行长拉加德警告称，欧元区有可能出现“温和衰退”，但经济衰退不足以遏制物价飙升。
- 5、韩国央行发布声明称，将在美联储会议后加强对市场的监控，如果波动大幅加剧，将采取稳定市场的措施。
- 6、挪威央行将关键利率意外上调 25 个基点至 2.5%，市场预期升息 50 个基点。
- 7、美国 10 月 ISM 非制造业 PMI 由前值 56.7 降至 54.4，创 2020 年 5 月以来新低，低于市场预期的 55.5。美国 10 月 Markit 服务业 PMI 终值为 47.8，预期和初值为 46.6。
- 8、美国上周初请失业金人数为 21.7 万，预期 22 万，上周数据修正为 21.8 万。另外，美国 10 月挑战者企业裁员人数为 3.3843 万人，创去年 2 月以来高位。
- 9、美国 9 月贸易帐逆差 733 亿美元，预期逆差 722 亿美元，前值从逆差 674 亿美元修正为逆差 656.8 亿美元。
- 10、美国 9 月工厂订单环比升 0.3%，符合预期，前值由持平上修为升 0.2%。
- 11、英国 10 月服务业 PMI 终值为 48.8，为 2021 年 1 月以来新低，预期 47.5，初值 47.5，9 月终值 50。

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。



12、土耳其 10 月 CPI 同比飙升 85.5%，连续第 17 个月上升，刷新 1998 年 6 月以来最高水平。

## ➤ 国际股市

1、热门中概股多数上涨，华迪国际涨 242.8%，百达通涨 24.08%，世纪互联涨 8.75%，雾芯科技涨 8.5%，满帮集团涨 8.46%，好未来涨 7.46%，第九城市涨 7.36%，拼多多涨 6.27%，高途集团涨 6.08%；跌幅方面，图森未来跌 16.18%，房多多跌 13.6%，金太阳教育跌 11.67%，新濠影汇跌 7.36%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 4.64%，小鹏汽车涨 3.79%，理想汽车涨 2.63%。

2、消息称特斯拉 CEO 马斯克计划在推特裁员约 3700 人，即员工总数的一半，以降低成本。马斯克还打算改变公司现有的“随时随地工作”政策，要求员工在办公室工作。

3、英国首相苏纳克和英国财政大臣亨特计划延长石油和天然气公司的暴利税，预计在五年内筹集 400 亿英镑。

4、英特尔宣布，将于 2023 年 1 月 11 日发布新一代数据中心平台。目前第四代英特尔至强可扩展处理器，已于 2022 年大批量出货，该处理器采用 Intel 7 制程工艺。

5、美国司法部对 Adobe 斥资 200 亿美元收购设计软件公司 Figma 进行调查，以确定交易是否会损害竞争。

6、消息称三星 Galaxy S23 系列主要使用骁龙 8 Gen2 处理器，三星自家的 Exynos 平台以后可能主要为中端智能手机使用，而不是旗舰机型。

7、Meta 加大对 NFT 推广力度，将允许 Instagram 创作者可直接向粉丝出售 NFT。Instagram 已经允许用户在他们的页面上展示 NFT。

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、美国在线支付公司 Stripe 本周将裁员 14%，1000 多人受影响。此外，明年公司将降低员工的招聘数量。

9、据知情人士透露，亚马逊创始人贝佐斯有意竞购一支美式足球队——华盛顿指挥官（Washington Commanders）。该知情人士称，贝佐斯对球队的收购可能会包括著名说唱歌手 Jay-Z 作为投资者。

10、宝马集团第三季度营收 371.8 亿欧元，同比增 35.3%；净利润 31.8 亿欧元，同比增 22.9%；息税前利润为 36.8 亿欧元，同比增 28%。宝马预计全年交付量将略低于 2021 年，但汽车业务息税前利润率将提高至 7%-9%。

11、万豪国际第三季度收入为 53.13 亿美元，同比增长 35%；净利润为 6.3 亿美元，同比增长 86%；调整后每股收益 1.69 美元，上年同期为 0.99 美元。

12、Moderna 第三财季总营收 33.64 亿美元，上年同期 49.69 亿美元；净利润 10.43 亿美元，上年同期 33.33 亿美元；每股摊薄盈利 2.53 美元，上年同期 7.7 美元。

13、星巴克第四财季每股收益 0.76 美元，预期 0.72 美元。营收 84.14 美元，预期 83.12 美元。净利润 8.78 美元，预期 8.37 美元。星巴克美股盘后涨超 1%。

## ➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现强势，PTA 涨 2.76%，短纤涨 2.32%，玻璃涨 1.92%。黑色系全线上涨，铁矿石涨 1.35%。农产品多数上涨，棉纱涨 1.29%，棉花涨 1.28%。基本金属期货涨跌不一，沪锌涨 0.83%，沪铅涨 0.66%，沪铝涨 0.44%，不锈钢涨 0.15%，沪铜跌 0.27%，沪锡跌 1.69%，沪镍跌 2.02%。

2、上期所：自 11 月 7 日交易（即 11 月 4 日晚夜盘）起，螺纹钢期货 RB2310 合约交易手续费调整为成交金额的万分之二，日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之二。

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。



3、商务部公告，2023年原油非国营贸易进口允许量总量为2.43亿吨。

4、欧佩克秘书长表示，最近的问题是石油市场的波动和供需失衡导致投资大幅下降，欧佩克采取了旨在减少对所有形式的石油依赖的政策。欧佩克预期表明，2045年能源需求将从3亿桶当量增长约23%，至3.5亿桶当量。

5、EIA：美国至10月28日当周天然气库存增加1070亿立方英尺，库存总量为35010亿立方英尺，较去年同期减少1010亿立方英尺。

6、高盛：维持对布油2023年初的价格预期不变；尽管分析师警告称，由于经济疲软，石油市场将面临阻力，但高盛表示，鉴于战略石油储备出售的结束和欧佩克+减产，其将维持布伦特原油价格在2023年第一季度为115美元/桶的预期不变。

7、波罗的海干散货指数跌2.35%，报1290点。

## ➤ 债券

1、风险偏好回落叠加资金进一步改善，债券情绪稍稳，银行间主要利率债收益率小幅下行，国债期货小幅收涨；隔夜回购加权利率大幅下行近40bp至1.3%关口附近。地产债延续弱势多数下跌，龙湖和金科债券跌幅明显。

2、中证转债指数平收，成交额559.36亿元；万得可转债等权指数收盘涨0.12%，成交额560.3亿元。天康转债和久其转债均跌超7%，中矿转债跌超6%，“19中电EB”跌超5%；“N博实转”涨超30%，“万顺转2”和天铁转债均涨超6%，永和转债、九典转债和万顺转债均涨逾5%。

3、据财政部，9月，全国发行新增地方政府债券322亿元，其中一般债券81亿元、专项债券241亿元。发行再融资债券2689亿元，其中一般债券1723亿元、专项债券966亿元。发行地方政府债券合计3011亿元，其中一般债券1804亿元、专项债券1207亿元。

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。



4、香港特区政府财库局局长许正宇表示，为便利内地更多省市来港发债，香港计划扩大豁免利得税的税务优惠涵盖范围，至其他内地省市政府日后在港发行的债务票据。

5、美国2年期国债和10年期国债收益率倒挂幅度创历史新高。美国2年期国债收益率一度比10年期国债高出58.6个基点，超过8月10日创下的58个基点的倒挂幅度，这也是1980年代初以来最严重的倒挂水平。

6、标普下调绿地控股集团评级至“CC”，展望维持“负面”；东方金诚下调正邦科技主体及“正邦转债”信用等级至“BBB”；港龙中国地产1.45亿美元现有票据已根据交换要约有效交回作交换并获接纳；阳光集团公司及相关人员被通报批评；“22桐昆控股SCP008”取消发行。

## ➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元16:30收盘报7.3200，较上一交易日跌375个基点；夜盘23:30收报7.3000。人民币兑美元中间价报7.2472，调贬275个基点。交易员表示，美联储升息75个基点，合乎市场预期；但鲍威尔的言论总体偏鹰，对美元指数构成显著提振，人民币走低。

2、韩国央行表示，截至10月底，韩国外汇储备额环比减少27.6亿美元，为4140.1亿美元。为稳定汇率，韩国国民年金公团与央行时隔14年重启外汇互换交易，美元流入市场规模增大，因此外汇储备额有所减少。

3、印度央行将在本月内在零售领域进行数字货币的试验。该行11月1日已经开始在批发领域对数字货币进行试点。

4、新加坡金管局表示，将推出Ubin+数字货币项目，用于跨境实时结算。

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。



## 财经日历

### 经济数据

北京时间	指标
8:30	日本10月Markit服务业/综合PMI
8:30	澳大利亚第三季度零售销售
13:00	新加坡9月零售销售
15:00	德国9月季调后制造业订单
15:45	法国9月工业产出
16:00	西班牙9月季调后工业产出
16:15	西班牙10月服务业/综合PMI
16:45	意大利10月服务业/综合PMI
16:50	法国10月服务业/综合PMI终值
16:55	德国10月服务业/综合PMI终值
17:00	欧元区10月服务业/综合PMI终值
17:30	英国10月建筑业PMI
18:00	欧元区9月PPI
20:30	加拿大10月失业率
20:30	美国10月失业率
20:30	美国10月季调后非农就业
22:00	加拿大10月Ivey季调后PMI
22:00	美国10月纽约联储全球供应链压力指数

### 财经大事

北京时间	事件
8:30	澳洲联储货币政策声明
10:00	国新办就《新时代的中国北斗》白皮书有关情况举行发布会
16:30	欧洲央行管委内格尔发表讲话
16:45	欧洲央行副行长金多斯在能源前景讨论会上发表讲话
17:15	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
17:30	欧洲央行行长拉加德发表讲话
19:00	英国央行市场事务主管在欧洲央行货币市场会议上发表主旨讲话
20:15	英国央行首席经济学家皮尔发表讲话
22:00	2022年FOMC票委、波士顿联储主席柯林斯就经济和政策前景发表讲话
/	德国总理朔尔茨对中国进行访问
/	上证科创板成长指数正式发布
/	香港“金融科技周2022”
/	2022杭州云栖大会
/	HDC2022华为开发者大会

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。**

### **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。