



资讯早间报

制作日期：2022/11/11

隔夜夜盘市场走势

夜盘收盘，国内期货主力合约多数上涨。沪锡、苯乙烯涨超3%，沪镍、铁矿石、不锈钢涨超2%，沪金、菜油、纸浆、焦炭涨超3%；跌幅方面，20号胶、豆油跌超1%。

国际期货主力合约涨跌不一。LME金属方面，伦铜涨1.96%，伦铝涨0.17%，伦锌涨0.91%，伦铅涨0.82%，伦镍涨5.84%。CBOT农产品方面，CBOT玉米跌1.05%，CBOT豆油涨1.19%，CBOT豆粕跌3.22%，CBOT小麦跌0.87%，CBOT大豆跌1.45%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 中共中央政治局常务委员会召开会议，研究部署进一步优化防控工作的二十条措施

中共中央政治局常务委员会11月10日召开会议，听取新冠肺炎疫情防控工作汇报，研究部署进一步优化防控工作的二十条措施。中共中央总书记习近平主持会议并发表重要讲话。会议指出，当前，新冠病毒仍在持续变异，全球疫情仍处于流行态势，国内新发疫情不断出现。我国是人口大国，脆弱人群数量多，地区发展不平衡，医疗资源总量不足，一些地区的疫情还有一定规模。受病毒变异和冬春季气候因素影响，疫情传播范围和规模有可能进一步扩大，防控形势仍然严峻，必须保持战略定力，科学精准做好疫情防控各项工作。

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。



➤ 中共中央政治局常务委员会召开会议

中共中央政治局常务委员会 11 月 10 日召开会议，会议指出，要适应病毒快速传播特点，切实落实“四早”要求，以快制快，避免战线扩大、时间延长。要集中力量打好重点地区疫情歼灭战，采取更为坚决、果断措施攻坚，尽快遏制疫情扩散蔓延，尽快恢复正常生产生活秩序，决不能等待观望、各行其是。要坚持科学精准防控，提高防疫工作的有效性，准确分析疫情风险，进一步优化调整防控措施，在隔离转运、核酸检测、人员流动、医疗服务、疫苗接种、服务保障企业和校园等疫情防控、滞留人员疏解等方面采取更为精准的举措。

➤ 证监会：进一步扩大 REITs 试点范围 尽快覆盖到新能源等领域

记者从接近监管部门人士处获悉，下一步证监会将继续抓好 REITs 常态化发行十条措施的落地实施，促进盘活存量资产，扩大有效投资。具体而言，推动更多优质项目发行上市，进一步扩大 REITs 试点范围，尽快覆盖到新能源、水利、新型基础设施等领域，形成规模效应和示范效应；鼓励符合条件的民间投资项目发行 REITs，推动解决民企参与试点存在的困难和问题，尽快推动相关项目落地；优化配套支持政策，推动全国社保基金、基本养老金、企业年金、职业年金等配置型长期机构投资者参与 REITs 投资，为盘活存量资产提供中长期资金支持。

➤ 中汽协：10 月新能源汽车销量 71.4 万辆 同比增长 81.7%

中汽协数据显示，10 月，新能源汽车销量 71.4 万辆，同比增长 81.7%，市场占有率达到 28.5%。1-10 月，新能源汽车产销分别完成 548.5 万辆和 528 万辆，同比均增长 1.1 倍，市场占有率达到 24%。

➤ 中汽协：中国 10 月份汽车销量同比增长 6.9%

中汽协数据，中国 10 月份汽车销量同比增长 6.9%。1-10 月汽车销量同比增长 4.6%。10 月，汽车企业出口创历史新高，达到 33.7 万辆，环比增长 12.3%，同比增长 46%。其中，新能源汽车出口 10.9 万辆，环比增长 1.2 倍，同比增长 81.2%。

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。



➤ 中国 10 月广义货币(M2)余额同比增长 11.8%

中国央行：10 月末，广义货币(M2)余额 261.29 万亿元，同比增长 11.8%，增速比上月末低 0.3 个百分点，比上年同期高 3.1 个百分点；狭义货币(M1)余额 66.21 万亿元，同比增长 5.8%，增速比上月末低 0.6 个百分点，比上年同期高 3 个百分点；流通中货币(M0)余额 9.84 万亿元，同比增长 14.3%。当月净回笼现金 255 亿元。

➤ 中国 10 月社会融资规模增量为 9079 亿元，比上年同期少 7097 亿元

中国央行：初步统计，2022 年 10 月社会融资规模增量为 9079 亿元，比上年同期少 7097 亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 4431 亿元，同比少增 3321 亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少 724 亿元，同比多减 691 亿元。

➤ 外汇局：深化外汇领域改革开放，促进跨境贸易和投融资便利化

近日，外汇局党组书记、局长潘功胜主持召开党组扩大会议。会议强调，进一步统筹发展和安全，着力完善与新发展格局相适应的外汇管理体制机制，深化外汇领域改革开放，促进跨境贸易和投融资便利化，稳妥有序推进资本项目高水平开放，助力经济高质量发展；健全外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架，加强跨境资金流动宏观审慎管理，强化预期引导，完善外汇市场监管，扎实做好外汇储备经营管理各项工作，维护外汇市场稳健运行和国家经济金融安全。

➤ 中美元首将在巴厘岛会晤？中方：双方正保持沟通 暂无可提供的消息

外交部发言人赵立坚今日主持例行记者会。有记者提问，拜登近日表示，他将在 G20 上与习近平主席讨论包括台湾等问题的“红线”。他还称美方不会做出实质性让步。发言人对此有何评论？“中美两国元首通过多种形式保持经常性联系。”赵立坚表示，中方重视美方提出两国元首在巴厘岛举行会晤的建议，目前双方正

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。



就此保持沟通。在回应记者追问的“能否确认习近平主席是否会在 G20 上与拜登会晤”时，赵立坚回应道，“目前没有可以提供的消息，请你保持关注。”

➤ 意大利将批准新的一揽子计划以支持经济和能源安全

两名政府官员表示，意大利周四将批准一项价值逾 90 亿欧元（89.6 亿美元）的一揽子措施，以降低能源价格、增加天然气产量、并在冬季到来前储满库存。根据财政部上周发布的年度经济和金融文件，这些支出将推动今年的预算赤字从之前预测的占 GDP 的 5.1% 上升到 5.6%。超过一半的资金将用于将对能源密集型企业 and 贫困家庭的补贴和税收减免延长至年底，该优惠政策原定于 11 月到期。而原定于 11 月 18 日到期的汽油消费税减免也将延长至 12 月底。

【黑色系期货】

➤ 全国平均吨焦盈利-173 元/吨，环比下降 100 元/吨

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-173 元/吨，环比下降 100 元/吨；山西准一级焦平均盈利-90 元/吨，山东准一级焦平均盈利-257 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-222 元/吨，河北准一级焦平均盈利-109 元/吨。

➤ 截至 11 月 10 日螺纹产量、库存调研统计

据 Mysteel，截至 11 月 10 日当周，螺纹钢社库连续第五周减少，厂库连续第三周减少，产量连续第二周减少，表观消费由增转降。

①螺纹产量 296.46 万吨，较上周减少 2.09 万吨，降幅 0.7%；

②螺纹厂库 180.91 万吨，较上周减少 9.08 万吨，降幅 4.78%；

③螺纹社库 379.03 万吨，较上周减少 17.1 万吨，降幅 4.32%；

④螺纹表需 322.64 万吨，较上周减少 9.37 万吨，降幅 2.82%。

山东主流钢厂焦炭采购价调整信息（第三轮）：下调 100/110 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。



➤ **山东地区主流钢厂对焦炭采购价下调 100/110 元/吨，调整后情况如下：**

1、准一级（湿熄）冶金焦： $A \leq 13$ ， $S \leq 0.75$ ， $CSR \geq 60$ ， $CRI \leq 30$ ， $MT \leq 7$ ，调后执行省内 2360 元/吨，省外 2370 元/吨；

2、准一级（干熄）冶金焦： $A \leq 13$ ， $S \leq 0.75$ ， $CSR \geq 60$ ， $CRI \leq 30$ ， MT_0 ，调后执行 2720 元/吨，不分省内外；

3、二级冶金焦： $A \leq 13.5$ ， $S \leq 0.8$ ， $CSR \geq 58$ ， $MT \leq 7$ ，调后执行 2300 元/吨；

以上均为基价，到厂承兑含税价，2022 年 11 月 10 日 0 时起执行。

➤ **广东省发改委对煤炭价格涉嫌超出合理区间线索开展核查**

近期，在国家发展改革委统一部署下，我委对部分煤炭贸易企业涉嫌超出价格合理区间销售煤炭的线索进行了核查。核查组以有关方面反映的线索为切入点，调阅了相关煤炭企业销售合同等，并与电力企业进行交叉比对。经初步核查，国网英大风险管理（深圳）有限公司 8 月份曾书面承诺严格按照国家相关政策执行，将涉及该司的煤炭交易环节价格控制在规定的合理区间内，但此后仍超出价格合理区间销售煤炭。对此，我委已将有关线索移交市场监管部门。

➤ **南钢股份：印尼焦炭项目投产后将大幅度提升公司主营业务收入**

南钢股份在 11 月 10 日下午举行的业绩联合说明会上表示，公司围绕上游产业链布局，在海外打造焦炭生产基地，合资设立印尼金瑞新能源科技有限责任公司、印尼金祥新能源科技有限责任公司，分别建设年产 260 万吨、390 万吨焦炭项目。印尼金瑞新能源科技有限责任公司年产 260 万吨焦炭项目，共计建设 4 座 5.5m 焦炉。印尼金祥新能源科技有限责任公司年产 390 万吨焦炭项目，共计建设 6 座 5.5m 焦炉。两个焦炭项目投产后，合计将具备年产 650 万吨焦炭规模，将成为公司新业务板块，并大幅度提升公司主营业务收入。

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。



【农产品期货】

➤ 全国大豆年度压榨产能在 1.74 亿吨

中粮油脂控股有限公司油脂业务部总经理周吉帅：目前全国大豆年度压榨产能在 1.74 亿吨，2022 年压榨量预估为 9400 万吨，开机率预计回落至 54%。大豆压榨产能稳步扩张，年均复合增长率达到 3%。压榨量增长率为 2%，产能扩张速度高于压榨量增长速度且压榨量波动剧烈，近三年油厂开机率持续下滑。2021 自然年度国内进口豆压榨量约 9103 万吨，同比下降 1.2%，这是自 2018 年非瘟疫情后第 3 次出现年比下滑。

➤ 预计 2022/23 年全球棕榈油总消费量将会增加到 7714 万吨

马来西亚棕榈油委员会上海代表处首席代表黄霍辉表示，在 2021/22 年棕榈油产量预计没有增长的情况下，但是由于供需失衡的原因，价格高涨估计会使很多国家在消费上放慢脚步，需求量降 240 万吨。而 2022/23 年，新冠疫情进一步受到控制，棕榈油增产下，除了欧盟仍然会因为持续的俄乌战争使到需求量保持不变之外，经济活动的逐渐恢复，将促使全球增加进口及消费价格最具竞争力的棕榈油，预计 2022/23 年全球棕榈油总消费量将会增加到 7714 万吨，增幅达 288 万吨。

➤ 今年印尼棕榈油产量将会在 2019 年后第二次减产

马来西亚棕榈油委员会上海代表处首席代表黄霍辉表示，拉尼娜所带来的降雨量比预期要早、要高，到印尼政府宣布加里曼丹岛进入紧急状态。随着高降雨量因季候风季节而延续到年底，加里曼丹岛的棕榈油产量将会被影响，占 2021 年的 31% 的总产量。按 2021 年第四季度的 1204 万吨产量，31% 等于 373 万吨，50% 的减产等于 187 万吨，在其他地区产量没有被影响下，今年印尼棕榈油产量将会在 2019 年后第二次减产，而且达 220 万吨，影响 2023 年产量。

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。



➤ Goyal：需要高质量的棉种来提高印度棉花产量

印度纺织部长 Piyush Goyal 表示，为了提高印度棉花产量，提供优质种子是当务之急，需要相关部门采取一些具体行动。他还强调需要引进与高产棉花种子和创新农艺有关的先进技术，例如高密度种植系统，以提高棉花的生产力。Goyal 呼吁纺织业进行自我监管，为印度棉花“Kasturi”进行品牌推广和认证，并保证政府将提供与行业捐款相当的资金支持该倡议。Goyal 保证，将通过印度标准局和纺织研究协会建立足够的现代化检测设施。

➤ 大商所：稳步推进油脂油料期货和期权品种对外开放

11月10日，大连商品交易所和马来西亚衍生产品交易所在线上联合举办了“第16届国际油脂油料大会”。大商所商品一部总监胡杰在主题演讲时表示，提升我国作为全球相关大宗商品主要销区的影响力，是多年来大商所建设油脂油料期货市场的主要目标之一。当前，大商所正在稳步推进豆粕、豆油、豆一、豆二期货和期权的对外开放工作。我国大豆期货与南美大豆在大多数年份保持了相对较好的价格相关性，越来越多的境外大豆压榨企业有意愿在大商所进行套期保值，以降低交易成本、规避区域间基差波动等风险。在此背景下，推动豆二、豆粕、豆油期货与期权的国际化，将为境外企业机构进行风险管理提供更多工具选择，同时也能够更好反映中国需求、提升销区价格影响力。

➤ MPOB：马来西亚 10 月棕榈油库存增加 3.74%至 240 万吨

①马来西亚 10 月棕榈油产量为 1813591 吨，环比增长 2.44%，低于路透和彭博的预期；

②马来西亚 10 月棕榈油库存量为 2403719 吨，环比增长 3.74%，低于路透和彭博的预期；

③马来西亚 10 月棕榈油出口为 1503779 吨，环比增长 5.66%，略高于路透和彭博的预期；

④马来西亚 10 月棕榈油进口为 66349 吨，环比减少 49.85%，大幅低于路透和彭博的预期。

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。



➤ 马来西亚 11 月 1—10 日棕榈油出口量环比增加 12.72%~33.12%

据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 11 月 1—10 日棕榈油出口量为 420477 吨，较 10 月同期出口的 373030 吨增加 12.72%。据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 11 月 1—10 日棕榈油出口量为 466943 吨，较 10 月同期出口的 350767 吨增加 33.12%。

➤ 乌克兰损失了约 35%的谷物和油菜籽出口能力

乌克兰农业政策和粮食第一副部长 Taras Vysotsky 表示，在俄乌冲突期间，乌克兰损失了约 35%的谷物和油菜籽出口能力。自俄罗斯开展军事行动以来，乌克兰出口了 2600 多万吨谷物、豆类和油籽，其中包括 550 多万吨小麦、1000 多万吨玉米、240 万吨油菜籽、葵花籽油和葵花籽各 200 万吨。他表示：“冲突的头几个月发货的数量最少，然后逐渐增加。但是在此期间损失了大约 1500 万吨的出口能力。在和平时期，我们在同期总共可以出口大约 4000 万吨。”

➤ 印度小麦价格飙升可能促使政府采取一些价格降温措施

印度贸易和政府消息人士周四表示，印度小麦价格飙升可能促使政府采取一些价格降温措施，比如在公开市场释放国家储备，同时削减 40%的进口税。

➤ Unica：2022 年 10 月下半月巴西中南部糖产量增长 145.43%

巴西蔗糖行业协会（Unica）周四称，10 月下半月巴西中南部地区的糖产量达到 211.6 万吨，上年同期为 86.2 万吨。乙醇产量为 15.91 亿升，上年同期为 10.69 亿升。甘蔗含糖量为 145.13 公斤/吨，上年同期为 143.46 公斤/吨。48.54%的蔗汁用于制糖，上年同期为 37.01%。

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。



➤ 美国大豆出口净销售量符合市场预期

美国农业部：截至11月3日当周，美国2022/2023年度大豆出口净销售为79.5万吨，前一周为83万吨。美国2022/2023年度大豆出口装船275.2万吨，前一周为265.2万吨。美国2022/2023年度对中国大豆净销售92.7万吨，前一周为74.5万吨。市场预期美国2022/23市场年度大豆出口净销售料介于60-120万吨。

➤ 截至11月11日美棉 On-Call 周报

据美国商品期货交易委员会（CFTC）最新数据，截至11月4日，

①美棉 ON-call 未点价卖出订单 76310 手，环比减少 3741 手；未点价买入订单 37121 手，环比减少 2163 手；

②ICE 期棉 2212 合约上卖方未点价合约 15266 手，较此前一周减少 7136 手；

③ICE 期棉 2303 合约上卖方未点价合约 26605 手，较此前一周增加 2901 手；

④ICE 期棉 2305 合约上卖方未点价合约 9538 手，较此前一周增加 321 手；

⑤ICE 期棉 2307 合约上卖方未点价合约 15810 手，较此前一周增加 577 手；

⑥ICE 棉花期货盘面 2022/23 年度（8 月至次年 7 月）的 ON-CALL 合约未点价卖出订单为 67219 手，环比减少 3337 手。

➤ 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10日，

①阿根廷玉米作物状况评级较差为 34%（上周 38%，去年 0%）；一般为 57（上周 56%，去年 16%）；优良为 9%（上周 6%，去年 84%）。

②土壤水分 42%处于短缺到极度短缺（上周 39%，去年 11%）；58%处于有益到适宜（上周 61%，去年 89%）。

③阿根廷玉米播种率为 23.4%，去年同期 29%，五年平均 35.2%。

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。



【能化期货】

➤ 消息人士：印度石油公司自9月中旬以来首次出口柴油

周四，三位看过招标文件的消息人士称，印度石油公司已提供一艘柴油船，将于12月初装船，这是该公司近三个月来的首次出口。其中一名消息人士称，这可能是因为该公司在Paradip的一家炼油厂在9月中下旬恢复了供应。该公司计划出售多达16460吨从Paradip装载的柴油，招标将于11月11日结束，投标截止日期为同一日。另一位消息人士称，该公司此前曾寻求6月份到货的现货柴油。印度石油公司尚未对此置评。

➤ 印度从伊拉克进口的石油降至20个月来的最低水平

油轮到港的初步数据显示，印度10月份从伊拉克进口的石油降至20个月低点，原因是炼油商继续购买打折的俄罗斯原油，并增加了对西非原油的购买。数据显示，10月份，这个世界第三大石油进口和消费国从其最大供应国伊拉克购买了90.75万桶/日的石油，同比下降9.6%，为2021年2月以来的最低水平；从其第二大供应国俄罗斯进口的石油也在放缓，原因是印度炼油商Nayara Energy从本月开始减少了炼油厂维修前的采购。此外，数据显示，印度10月从沙特进口的原油降至四个月低点，为66.14万桶/日。沙特仍是印度的第三大原油供应国。来自中东的石油进口在印度月度石油进口中的占比降至55%，相比之下，来自非洲的石油进口占印度进口的12%左右，高于此前的7%。

➤ “俄油禁令”生效在即，俄罗斯下月石油产量或锐减14%

俄罗斯能源发展中心预测，随着欧盟对俄罗斯原油的进口禁令将于12月生效，俄罗斯石油产量可能会在当月降至900万桶/天，“我们预计，与6月至10月的平均水平相比，12月的日产量将减少150万至170万桶，降幅为14%”。俄能源发展中心另外指出，由于欧洲企业正为将于12月5日生效的俄罗斯石油禁运做准备，9月俄罗斯对欧盟的石油供应占总出口量的比例跌至22%以下。

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。



➤ **新加坡燃料油库存增加 252.2 万桶，至 2147.1 万桶的五周高位**

新加坡企业发展局（ESG）：截至 11 月 9 日当周，新加坡燃料油库存增加 252.2 万桶，至 2147.1 万桶的五周高位。新加坡中质馏分油库存增加 46.5 万桶，至 727.4 万桶的四周高位。新加坡轻质馏分油库存下降 113.2 万桶，至 1351.8 万桶，为逾六个月低点。

➤ **纯碱开工提升，库存周降 3.34 万吨**

本周，国内纯碱整体开工率 91.55%，环比上调 2.88%，周内纯碱产量 60.79 万吨，环比增加 1.92 万吨，涨幅 3.26%。近期，个别企业装置前期不正常或停车后，相继恢复稳定生产，个别企业产量小幅度提升，导致周内产量提升。周内，国内纯碱厂家库存 31.42 万吨，环比减少 3.34 万吨，降幅 9.61%，其中轻质小幅增加，重质降幅明显，企业发货改善，订单兑现。

➤ **累库趋势未变，玻璃样本企业库存创 7 周新高**

本周全国浮法玻璃日平均产销率环比略有好转，行业累库趋势仍未改变，据隆众资讯数据显示，截止本周四（11 月 10 日），全国浮法玻璃样本企业总库存 7260.6 万重箱，环比续增 1.19%，创 7 周新高，同比增加 54.29%，折库存天数增加 0.5 天至 31.4 天。

【金属期货】

➤ **美国 10 月未季调 CPI 年率时隔 7 个月再度回落至 8% 以下**

美国 10 月未季调 CPI 年率录得 7.7%，低于预期的 8%，时隔 7 个月再度回落至 8% 以下，为 2022 年 1 月以来最小增幅；季调核心 CPI 年率录得 6.3%，低于预期的 6.50%。机构分析称，美国通胀报告公布后，国债市场的膝跳反应并不令人意外，在通胀报告的冲击后，预计短期国债将找到支撑，而长期国债将进一步走高。尽

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。



管汽油价格在连续三个月下跌后出现上涨，但商品通胀正在放缓，因需求重新转向劳动密集型服务，且受损的全球供应链复苏。核心CPI增速也在放缓，虽然不断飙升的租金推动核心CPI上涨，但有迹象表明，租金上涨也可能很快就会放缓。

➤ 10月我国动力电池产量同比增长150.1%

10月，我国动力电池产量共计62.8GWh，同比增长150.1%，环比增长6.2%。其中三元电池产量24.2GWh，占总产量38.6%，同比增长163.5%，环比下降0.2%；磷酸铁锂电池产量38.6GWh，占总产量61.4%，同比增长142.6%，环比增长10.8%。1-10月，我国动力电池累计产量425.9GWh，累计同比增长166.5%。其中三元电池累计产量171.4GWh，占总产量40.2%，累计同比增长137.9%；磷酸铁锂电池累计产量254.2GWh，占总产量59.7%，累计同比增长190.4%。

➤ SMM分析：料11月铜箔开工率持续增长 警惕市场超前消费

据SMM调研，2022年10月铜箔企业开工率为94.52%，环比增长2.69个百分点。其中大型企业开工率为93.10%，中型企业开工率为98.35%，小型企业开工率为86.90%。其中电子电路铜箔开工率为78.73%，环比增长5.85个百分点；锂电铜箔开工率为108.22%，环比增长0.39个百分点。

➤ 期铜维持强势 关注今晚美国CPI数据

据SME，今日铜市震荡运行，供应端有所利多，第三方机构显示10月中国精炼铜产量或不及预期。短期宏观压力不大，今日晚间市场迎来最新的中美通胀数据，铜市等待相关指引。当前现货铜价高位运行后，下游消费萎缩，平水铜维持贴水弱势运行，沪铜盘面开始走反套逻辑，低库存为铜价提供支撑。

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。



金融市场

➤ 金融

1、证监会相关人士表示，个人养老金账户和投资的相关准备工作已就绪，个人养老金基金产品和销售机构名录将于近期发布。

2、据经济参考报，自11月4日个人养老金业务配套规则陆续发布以来，包括银行、保险、公募基金在内的各大机构都持续加紧推进相关筹备工作。初步统计，截至目前，已有30多家券商和基金表示已收到关于个人养老金基金行业平台验收测试结果的通知，顺利通过销售、登记、清算等各个环节验收测试。

3、接近监管部门人士透露，下一步证监会将进一步扩大REITs试点范围，尽快覆盖到新能源、水利、新型基础设施等领域；鼓励符合条件的民间投资项目发行REITs，尽快推动首批扩募项目落地，推动REITs专项立法，并推动社保基金、基本养老金、企业年金、职业年金等配置型长期机构投资者参与REITs投资。

4、银保监会修订发布《保险保障基金管理办法》，自12月12日起实施。其中，本次修订将现行的保险保障基金固定费率制调整为风险导向费率制；调整保险保障基金暂停缴纳上限，将财险、寿险公司的暂停缴纳上限分别由占公司总资产的6%、1%调整为占行业总资产的6%、1%。

5、由银行业理财登记托管中心负责建设的个人养老金理财行业平台完成技术上线，这意味个人养老金投资理财产品相关金融行业平台基础技术设施已成功搭建，支持个人养老金投资理财业务全面落地。

6、华夏基金华润有巢REIT询价阶段受到网下资金青睐，网下发售累计吸引资金721.55亿元，拟认购总数量298.53亿份，为初始网下1.4亿份发售份额数量的213.24倍，刷新已有公募REITs的网下询价纪录。

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。



➤ 楼市

1、“双11”不只是快销品的天下，房地产等大宗商品近些年也加入了这场购物狂欢节。天猫好房、贝壳、58安居客等购房平台纷纷提前推出针对“双11”的优惠活动，也有不少房企通过自有购房平台推出“双11”促销活动。

2、河南省房地产行业融资平稳有序，金融支持“保交楼稳民生”取得阶段性成效。截至10月末，全省银行机构对开发贷实施延期展期314.1亿元，对问题楼盘和保交楼项目提供配套融资已批复262亿元、已投放151.5亿元。

3、成都出台高层次人才购房新政，从“购房资格支持”、“购房顺位支持”和“预留住房支持”三个维度分层分类提供购房支持。其中明确，高层次人才可不受户籍、社保缴纳时间等限制在蓉购买商品住房，所购住房5年内不得上市转让。

4、上海市出台提取住房公积金支付保障性租赁住房房租政策：每户家庭（含单身家庭）月提取金额不超过当月实际房租支出，最高月提取限额为4500元。

➤ 产业

1、据证券时报，步入11月中旬，北方采暖季来临，各地水泥企业也陆续迎来冬季错峰。近日，河南、山东等水泥产销大省相继发布水泥行业错峰生产相关通知，行业供应缩减预期再度增强。

2、十八部门联合印发《进一步提高产品、工程和服务质量行动方案（2022-2025年）》，从推动民生消费质量升级、增强产业基础质量竞争力、引导新技术新产品新业态优质发展、促进服务品质大幅提升4个方面部署质量提升的重点任务。

3、上海发布《上海市促进细胞治疗科技创新与产业发展行动方案（2022-2024年）》，提出到2024年，上海细胞治疗科技创新策源能力显著增强，产业规模达到100亿元。

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、中汽协公布数据显示，10月份，我国汽车产销分别完成259.9万辆和250.5万辆，同比分别增长11.1%和6.9%。新能源汽车产销分别完成76.2万辆和71.4万辆，同比分别增长87.6%和81.7%，市场占有率达28.5%。汽车企业出口创历史新高，达到33.7万辆，环比增长12.3%，同比增长46%；其中，新能源汽车出口10.9万辆，环比增长1.2倍，同比增长81.2%。10月动力电池装车量30.5GWh，同比增长98.1%。

5、中汽协指出，由于传统燃油车购置税优惠政策明年是否延续尚不明确，以及新能源汽车补贴即将退出，叠加动力电池原材料价格出现大幅上涨，因此企业对市场预期存在不确定性，增加明年生产经营计划制定难度，亟需宏观层面引导。

6、中汽协副秘书长李邵华表示，皮卡在全国范围解禁是必然的趋势，皮卡行业迎来前所未有的发展机遇，有望成为继SUV市场之后的又一市场爆发点。

7、据中国汽车流通协会，10月份汽车经销商综合库存系数为1.76，环比上升19.7%，同比上升36.4%。11月经销商及厂家进入年底销量冲刺阶段，预计营销优惠力度加大。

➤ 海外

1、美联储戴利表示，现在是降低加息速度的时候了。联邦基金利率的峰值有很多不确定性。暂停加息不是讨论的话题。未来可能还会加息。美联储的预测是，到2023年底，通胀将高于目标。

2、美联储梅斯特表示，通货膨胀的主要风险是美联储加息不够；美联储需要推进加息以冷却通胀；上行通胀风险依然存在，价格压力居高不下；10月CPI显示出通胀放缓的迹象；不清楚加息幅度必须有多高，以及政策的限制性将维持多久；恢复物价稳定将带来痛苦，这需要时间。

3、美联储卡什卡利表示，政策制定者正努力实现美国经济软着陆，但不会在遏制高通胀方面退缩。12月加息50个基点或75个基点均在考虑之列，但不排除其他选项。

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、欧洲央行经济公报显示，欧元区经济活动将在未来几个季度大幅放缓，经济增长面临的不确定性较大。目前通胀前景的风险上行，预计将进一步提高利率，以确保通胀及时回归2%的中期通胀目标。
- 5、欧洲央行提高证券借贷限额，由此前的1500亿欧元上调至2500亿欧元，以满足年底前后市场对高质量流动资产的需求。
- 6、日本央行行长黑田东彦表示，在其10年任期于明年4月结束后，他个人无意再担任一个任期。他表示，日本央行将维持宽松货币政策，以可持续、稳定地实现2%的通胀，同时实现工资增长。
- 7、联合国《世界人口展望2022》报告预计，到11月15日，全球人口将达到80亿。预计到2030年，全球人口将增长至85亿左右，2050年达到97亿，21世纪80年代达到约104亿的峰值，并保持这个水平到2100年。
- 8、欧盟推出欧盟7级汽车环保新标准，适用于所有在道路上行驶的各类汽车。新标准对汽车尾气排放提出更高要求，一氧化氮排放首次被列入，同时还为电动汽车电池的可靠性设置标准，以增加用户对电动车的信心。
- 9、美国截至11月5日当周初请失业金人数为22.5万，预期22万，前一周修正后的数据为21.8万。
- 10、墨西哥央行加息75个基点至10%，符合市场预期。

➤ 国际股市

1、热门中概股普涨，纳斯达克中国金龙指数涨7.5%，为2020年3月以来最大单日涨幅。万国数据涨20.35%，水滴公司涨19.12%，图森未来涨18.94%，金山云涨17.97%，迅雷涨16.67%，每日优鲜涨16%，哔哩哔哩涨15.14%，爱奇艺涨14.36%，欢聚涨10.41%，携程网涨10%。跌幅方面，房多多跌13.25%，天美生物跌4%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨11.73%，小鹏汽车涨5.55%，理想汽车涨7.6%。

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、苹果和亚马逊在一场反垄断诉讼中被指控串通一气，将数百家经常提供巨额折扣的苹果产品第三方经销商从亚马逊网站上删除，以抬高 iPhone 和 iPad 的价格。

3、特斯拉得克萨斯州工厂已开始招工，为期待已久的 Cybertruck 皮卡车量产做准备。

4、马斯克宣布取消 Twitter 远程办公政策，员工将被要求每周至少在办公室工作 40 个小时，除非事先得到他本人的批准。马斯克警告称，推特明年可能亏损数十亿美元。他不确定公司的经营情况怎么样，“破产也不是不可能的。”

5、消息称丰田汽车、索尼、软银等 8 家日企已合资成立一家高端芯片公司，日本政府计划提供 700 亿日元补贴。新公司将在日本国内生产用于超级计算机和人工智能的下一代半导体。

6、桥水基金向美国证券交易委员会（SEC）提交了 13F 表。截至 9 月 30 日，桥水整体持仓规模为 197.55 亿美元，较上季度的 235.98 亿美元显著下滑。桥水基金 Q3 买入规模最大的五个标的分别为 Visa、亿滋国际、强生、百事和标普 500ETF-iShares。埃森哲、霍尼韦尔、美国电塔则在新进榜中居前。卖出操作方面，美敦力、摩根大通、伯克希尔哈撒韦-B、美国电话电报、SPDR 标普 500 指数 ETF 分列桥水前五大减持标的。

7、光刻机巨头阿斯麦推出最高 120 亿欧元股份回购计划。公司预计长期需求和产能将呈现健康增长，预计 2025 年营收将达 300 亿-400 亿欧元，毛利率为 54%-56%；预计 2030 年年收入在 440-600 亿欧元之间。

8、阿斯利康第三季度营收 109.8 亿美元，同比增 19%；调整后每股收益 1.67 美元，同比增长 70%。鉴于前三季度业绩强劲，公司现预计 2022 年全年调整后每股盈余将增长 25%-35%，此前为 25%-30%。

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。



9、迅雷第三季度营收为 8830 万美元，环比增长 12.8%，同比增长 47%；归属股东净利润为 835 万美元，去年同期净亏损为 510 万美元。迅雷预计第四季度总营收 9000 万-9500 万美元。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，黑色系、能源化工品普涨，铁矿石涨 2.52%，苯乙烯涨 3.33%，纸浆、燃油、焦炭涨逾 1%。农产品多数上涨，菜油涨 1.48%。基本金属全线收涨，沪锡涨 3.39%，沪镍涨 2.66%，不锈钢涨 2.27%，沪铜涨 0.95%，沪铝涨 0.78%，沪铅涨 0.42%，沪锌涨 0.25%。

2、大商所总经理严绍明表示，大商所已成为全球最大的豆粕、豆油和棕榈油期货市场。下一步将持续扩大特定品种范围，推动在豆一、豆二、豆粕和豆油期货和期权上引入境外交易者参与。

3、中国大豆产业协会会长杨宝龙表示，近几年我国大豆需求总量在持续攀升，但是由于人多地少，大豆种植规模有限，因此提升大豆的产能势在必行。从今年新季大豆产量创下历史最高。

4、国家粮油信息中心决策服务处张立伟表示，未来影响油脂油料供需格局的因素越来越多。全球极端天气频发、种植成本不断增加，地缘局势冲突，贸易保护主义加剧，都将持续影响油脂油料供需格局。

5、欧盟计划于周五会议上就天然气价格修正机制制定框架。欧盟成员国能源部长定于 11 月 24 日举行会议，试图就该提案达成协议。

6、俄罗斯计划在 G20 峰会上宣布向国外市场供应粮食和能源的举措，以及加强与土耳其在天然气领域合作的意向。

7、消息称印度小麦价格飙升可能促使政府采取一些价格降温措施，比如在公开市场释放国家储备，同时削减 40% 的进口税。

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、波罗的海干散货指数跌 0.22%，报 1390 点。

➤ 债券

1、现券期货震荡偏弱，银行间主要利率债收益率普遍上行，短券表现更弱收益率上行 3bp 左右；国债期货窄幅震荡小幅收跌；资金缓和不明显未脱紧平衡，主要回购利率继续小幅爬升；地产债涨跌不一，“21 金科 04”涨超 68%，“20 金科 02”跌超 64%。

2、中证转债指数收盘跌 0.33%，成交额 581.24 亿元；万得可转债等权指数收盘跌 0.43%，成交额 591.53 亿元。铂科转债和帝尔转债均跌超 8%，“上 22 转债”和鼎胜转债均跌超 5%，苏试转债跌近 4%，斯莱转债跌近 3%；特一转债涨超 19%，英特转债涨超 6%，新致转债涨逾 4%。

3、交易商协会受理龙湖集团 200 亿元储架式注册发行，中债增进公司同步受理企业增信业务意向。除龙湖集团外，还有多家民营房企也在沟通对接发债注册意向，交易商协会、中债增进公司正在积极推进受理评议工作。

4、中证指数公司将于 12 月 2 日正式发布中证 AAA 综合债指数系列（8 条）。该指数系列从沪深交易所及银行间市场上市的债券中，选取不同剩余期限的国债、政策性银行债、地方政府债及 AAA 信用债作为指数样本，以反映相应债券的整体表现。

5、据证券时报，相较于股票市场的低迷，今年以来可转债市场表现突出，新债上市首日无一破发，其后出现破发的可转债仅 1 只，破发占比创下近年新低。因融资成本低，方式灵活，可转债也越来越受到 A 股上市公司的欢迎，成为资本市场主流融资方式之一，可转债融资规模占资本市场融资总额的比重近年已明显提高。

6、英国央行：宣布以需求为导向的临时国债购买解禁计划；在年底前开始解除计划是合适的；从 11 月 29 日起将向有兴趣的买家提供国债；解除计划不会以固定的速度进行；将在 11 月 21 日开始的一周内公布更多操作细节。

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。



7、惠誉下调普洛斯长期外币发行人违约评级至“BBB-”；“19 世茂 04”当期利息调整为 2023 年 11 月 13 日支付；“19 永煤 MTN001”持有人会议将审议本息兑付及展期的议案；宏信国投原董事、监事涉嫌严重违纪违法被调查；复地下属子公司出售股权资产；“21 嵊州投资 MTN001”募集资金用途变更。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.2474，较上一交易日跌 94 个基点；夜盘 23:30 收报 7.1840。人民币兑美元中间价报 7.2422，调贬 233 个基点。

2、外汇局表示，要进一步统筹发展和安全，着力完善与新发展格局相适应的外汇管理体制机制，深化外汇领域改革开放，促进跨境贸易和投融资便利化，稳妥有序推进资本项目高水平开放；健全外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架，加强跨境资金流动宏观审慎管理，强化预期引导，完善外汇市场监管。

3、全球第二大加密数字货币交易 FTX 流动性危机尚未平稳又掀波澜。币安宣布不再推进收购 FTX，后者正面临高达 80 亿美元的资金缺口。另外，美国司法部、SEC 和 CFTC 介入调查 FTX 流动性危机。

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
7:50	日本10月国内企业商品物价指数
15:00	德国10月CPI终值
15:00	英国第三季度GDP修正值
15:00	英国9月工业产出
15:00	英国9月季调后商品贸易帐
16:30	中国香港第三季度GDP
23:00	美国11月一年期通胀率预期
23:00	美国11月密歇根大学消费者信心指数

财经大事

北京时间	事件
7:35	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯发表讲话
17:00	欧洲央行管委霍尔茨曼发表讲话
19:00	英国央行委员哈斯克尔发表讲话
20:00	欧洲央行执委帕内塔发表讲话
20:00	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
20:45	瑞士央行行长乔丹发表讲话
21:10	英国央行委员滕雷罗发表讲话
/	2022年世界互联网大会乌镇峰会
/	美国总统拜登参加《联合国气候变化框架公约》第二十七次缔约方大会
/	美国财长耶伦访问印度，参加美-印经济与金融合作伙伴会议

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。

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。