



资讯早间报

制作日期：2023/11/20

隔夜夜盘市场走势

1. 国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现分化，低硫燃料油涨 1.57%，纯碱涨 1.09%，苯乙烯跌 1.32%。黑色系多数下跌。农产品普遍下跌，豆粕跌 1.77%，豆二跌 1.74%，菜粕跌 1.37%。基本金属多数收跌，沪锡跌 2.25%，沪镍跌 1.27%，沪锌跌 0.65%，不锈钢跌 0.39%，沪铝跌 0.24%，沪铜涨 0.09%，沪铅涨 0.88%。
2. 国际贵金属期货普遍收跌，COMEX 黄金期货收跌 0.19%报 1983.5 美元/盎司，当周累计涨 2.36%，COMEX 白银期货收跌 0.66%报 23.775 美元/盎司，当周累计涨 6.71%。
3. 国际油价集体上涨，美油明年 1 月合约涨 4.09%报 76.08 美元/桶，周跌 1.41%；布油明年 1 月合约涨 4.09%报 80.59 美元/桶，周跌 1.03%。
4. 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 1.08%报 8309 美元/吨，周涨 3.4%；LME 期锌跌 0.66%报 2559 美元/吨，周跌 0.12%；LME 期镍涨 0.88%报 17170 美元/吨，周跌 0.5%；LME 期铝涨 0.02%报 2216 美元/吨，周涨 0.05%；LME 期锡跌 1.06%报 24925 美元/吨，周涨 1.31%；LME 期铅涨 0.59%报 2296.5 美元/吨，周涨 5.34%。
5. 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 1.19%报 1344 美分/蒲式耳，周跌 0.26%；玉米期货跌 1.42%报 468 美分/蒲式耳，周涨 0.86%；小麦期货跌 0.65%报 577.25 美分/蒲式耳，周涨 0.35%。

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. 中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开金融机构座谈会。会议要求，金融部门要认真贯彻落实中央关于防范化解地方债务风险的精神，按照市场化、法治化原则，配合地方政府稳妥化解存量、严格控制新增。金融机构要完善工作机制，突出重点、分类施策，与融资平台开展平等协商，通过展期、借新还旧、置换等方式，合理降低债务成本、优化期限结构，确保金融支持地方债务风险化解工作落实落细。
2. 证监会就《衍生品交易监督管理办法（二次征求意见稿）》公开征求意见。其中提到，拟将证监会监管的衍生品市场各类主体和活动全部纳入规制范围；严厉打击以衍生品为“通道”规避证券期货市场监管的行为；加强跨市场和跨境监测监控，确保对衍生品交易“看得穿，管得住”。
3. 商务部部长王文涛与美国商务部部长雷蒙多举行会谈。双方同意，两国商务部将于明年一季度举行商贸工作组对话首次会议；支持在两国开展的省州经贸合作和贸易投资促进活动；共同推动中美企业合作对接项目取得实效，并增设项目办公室；共同推动建立中美政府间标准和合格评定对话机制。
4. 美国白宫表示，美国总统拜登签署了一项短期政府拨款法案，该法案将把有关开支的争议和政府停摆的威胁推迟到明年年初。
5. 据一财，在稳妥做好房企相关风险处置和违规查处方面，证监会将坚持“一司一策”化解大型房企债券违约风险，继续应对上市房企集中退市问题，确保“退得下、退得稳”。同时，从严查处上市房企、发债房企财务造假、虚假信息披露及相关中介机构未履职尽责等违法违规行为。

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。



【能化期货】

1. 为促进氮肥行业健康发展，中国氮肥工业协会 11 月 17 日向有关部门提出原料保供长效机制和有序出口的建议。一是组织好氮肥生产和销售。切实落实好国家下达的最低生产计划，有条件的企业要在此基础上主动增产，保证生产装置满负荷生产，同时杜绝囤积和惜售。二是主动降价让利。各生产企业出厂价格从即日起原则上不高于 11 月 16 日水平，盈利空间较大的要积极降低销售价格。三是优先供应国内。尽快撤消已申报尚未出具检验结果的出口法定检验申请，同时撤回已发运或集港的货物，为明年组织出口自律活动创造条件。
2. 11 月 17 日，中化化肥等十二家企业发出《关于促进尿素市场保供稳价的联名倡议》，称近期尿素市场出现较大波动，行业持续健康运行面临一定风险，倡议尿素生产企业坚决落实国家下达的最低生产计划，保证完成基本生产任务，在产能允许范围内适当增加生产，优先向国内市场销售，合理确定出厂、批零环节价格，保持正常区间产销利润，不囤积，不追涨，必要时及时采取措施服务保供稳价。
3. 11 月 17 日上午，中国氮肥协会组织召开气头氮肥企业天然气供需对接会议。参加会议的气头化肥企业纷纷表示，将为化肥市场保供稳价作出积极贡献：一是积极组织生产，如无特殊情况冬春季不停工不停产，在努力完成最低生产计划任务的前提下，尽可能增产扩产供应国内市场；二是带头让利销售，主动适当降低销售价格，促进氮肥价格回归合理区间；三是积极履行社会责任，响应协会倡议，自觉停止出口，积极参与行业自律。
4. 远兴能源在互动平台表示，三线因个别设备调试暂不具备投料试车条件。公司目前主要是加快推动阿拉善天然碱项目一期四条生产线的投料试车工作，并尽快实现达产。阿拉善天然碱项目第三条生产线预计于 11 月下旬投料，从投料到达产的时间需根据试车阶段装置运行情况确定。三线暂不具备投料试车条件与预计投料时间并不冲突。
5. 欧盟制裁提案显示，欧盟将禁止向俄罗斯出售原油或石油产品，或禁止在俄罗斯使用任何来源的油轮。

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. 据英国金融时报，四位了解沙特政府想法的人士表示，沙特极有可能将 100 万桶/日的减产计划延长到至少明年春季。这一自愿措施将于今年年底到期。欧佩克+准备于 11 月 26 日在维也纳举行会议，正在讨论进一步减产，这可能会加剧与美国的紧张关系。虽然油价下跌是主要原因，但成员们也对以色列对哈马斯的战争和加沙的人道主义危机感到愤怒。一位知情人士表示，欧佩克+可能会进一步减产至多 100 万桶/日，并称该组织受到这场冲突的“刺激”。

【金属期货】

1. 据外媒报道，智利矿业公司安托法加斯塔和金川集团同意签订 2024 年的铜精矿供应合同。根据该合同，随着矿石供应趋紧和冶炼产能扩大，加工费用将比今年降低 9%，为三年来首次下调。据知情人士透露，冶炼厂的处理和精炼费用设定为每吨 80 美元，每磅 8 美分。2023 年的六年高点是每吨 88 美元，每磅 8.8 美分。报道称，该协议是全球铜业重要的年度谈判之一，为数百万吨铜矿石的运输设定了价格。

2. 美联储戴利表示，她和她的同事们并不确定通胀率是否正在向 2% 的目标迈进，当不确定性很高、我们的目标面临的风险更加‘模糊’时，我们需要奉行渐进主义。她敦促政策制定者在需要耐心的时候不要迅速采取行动。

3. 美联储柯林斯表示，为了“使政策落实”，美联储需要更好地了解充分就业和不同群体的就业障碍；在紧张的市场中，劳动力供应的改善可能会让就业在没有价格压力的情况下增长。

【黑色系期货】

1. 据 Mysteel，11 月 17 日邢台地区部分钢厂对湿熄焦炭价格上调 100 元/吨、干熄焦炭价格上调 110 元/吨，2023 年 11 月 18 日零点执行。

2. 有知情人士告诉财联社记者，北京市住建委或计划放松部分郊区限购，目前已将相关方案进行上报，或将于年底前出台相关政策，政策放松预计仅限于个

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。



别郊区。对此，北京市住建委相关人员表示，目前限购政策并未调整，也未接到相关通知。

3. 中国钢铁工业协会产业运行部主任刁力表示，从长远趋势看，随着消费市场逐步回暖升级，科技创新动力不断增强，绿色转型稳步推进，高质量发展的力量正不断积累，国内钢材市场供需两端有望达成新的平衡。

4. 据“天津发布”消息，根据国家空气质量会商结果，预计11月19日至23日，京津冀及周边地区将出现一次区域性重污染天气过程。按照区域应急联动要求和《天津市重污染天气应急预案》有关规定，经市人民政府批准，天津市重污染天气应急指挥部发布重污染天气橙色预警，从11月19日8时起启动Ⅱ级应急响应。

5. 据钢银电商，本周城市总库存量为806.42万吨，较上周环比减少26.81万吨（-3.22%）。本周建筑钢材库存总量为360.44万吨，较上周环比减少11.09万吨（-2.98%）；本周热卷库存总量为282.10万吨，较上周环比减少11.78万吨（-4.01%）。

【农产品期货】

1. 据央视：李强对推进农田水利和高标准农田建设作出重要批示强调，大力推进农田水利和高标准农田建设，为保障国家粮食安全奠定坚实基础。

2. 中国饲料工业协会表示，据样本企业数据测算，2023年10月，全国工业饲料产量2762万吨，环比下降2.0%，同比下降0.5%。其中，饲料企业生产的配合饲料中玉米用量占比为30.0%，配合饲料和浓缩饲料中豆粕用量占比13.8%，同比分别下降4.0和1.1个百分点。

3. 据Mysteel 对全国主要油厂的调查情况显示，截至11月17日当周，111家油厂大豆实际压榨量为165.66万吨，开机率为56%。

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. 牧原股份在互动平台表示，公司目前已对非洲猪瘟在内的主要疾病实现常态化防控管理，完全可以防控包括非洲猪瘟在内的主要疾病。同时针对即将到来的疾病高发季节，公司已从人员、物资、管理等方面制定全面防控措施。

5. 据马托格罗索州农业经济研究院（IMEA）预期，截至11月17日，巴西马托格罗索州的大豆播种面积为96.29%，上周为91.82%，去年同期为98.96%，五年均值为98.72%。

金融市场

➤ 金融

1、央行、金监总局向万事网联公司核发银行卡清算业务许可证。获得行政许可后，万事网联公司可在我国境内授权成员机构发行和受理“万事达”品牌的人民币银行卡。

2、今年量化基金大行其道，同样采用“量化模型+大数据”选股方法的大数据基金也有不俗表现。数据显示，今年收益率最高的大成互联网+大数据大赚34%，多只产品成立以来年化回报超10%，斩获不错的长期业绩。

3、10月以来，公募基金分红积极性有所提高。据统计，以权益登记日为基准，10月以来共有494只基金进行分红，分红总额达到214.76亿元，较去年同期增长16.5%，57只基金分红总额超1亿元。

4、年内市场震荡调整，不仅导致公募发行降温，也令一批产品遭遇无奈清盘。根据Wind数据统计，今年以来清盘基金数量达到232只，已接近去年全年水平。同时，还有一批基金发布清盘预警公告，尤其是次新基金频频告危，有20只预警清盘的基金成立时间尚不满1年。

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、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会 11 月 17 日联合召开金融机构座谈会。会议强调，支持房地产企业通过资本市场合理股权融资。专家认为，此次座谈会释放出明确政策信号，有关部门将更好支持房地产企业通过资本市场合理股权融资。

➤ 产业

1、第二十五届中国国际高新技术成果交易会 11 月 19 日落下帷幕。本届高交会累计入场人数 24.8 万人次，超过上届总人数；累计洽商交易金额 372.79 亿元人民币。

2、业内人士指出，在全球能源转型的大趋势下，储能产业已成为加快建设制造强国、保障国家能源安全的重要连接点，新型储能正从试点示范走向规模化商用，迎来快速发展黄金期，预计到 2025 年产业规模或突破万亿大关。

3、据脑机接口产业联盟消息，脑机接口产品第三方评测工作正式启动，目前脑机接口技术已经广泛应用到医疗、教育、康养、安全生产、娱乐等场景，产业正处于快速发展阶段。

4、据央视财经，10 月我国工程机械总体开工率 61.35%，与上个月相比增长 1.39 个百分点，为下半年以来新高点。从全国来看，共有 12 个省份开工率超过 70%。其中，安徽、江西、浙江分别以 80.19%、74.98%、74.06%，位列全国前三。

5、截至目前，国家药监局共批准上市创新医疗器械 237 个，其中国产 216 个、进口 21 个；国产创新医疗器械主要集中在北京、上海、广东、江苏、浙江等省市。

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、乘联会秘书长崔东树发文称，10月份，商用车销量24万台，增长44%。新能源商用车销量3.4万台，同比增长69%，环比下降2%。今年商用车市场回归相对平稳走势，没有出现国内持续暴涨的特征。

7、2023中国国际旅游交易会在云南闭幕。截至11月18日，本届旅交会现场共开展795场交易洽谈活动，现场销售总额和意向性销售总额超234亿元人民币。

8、广西生物医药产业招商大会在南宁举行，大会现场签约23个项目，投资总额超116.88亿元人民币。

➤ 海外

1、德国、法国和意大利已就未来如何监管AI达成一致，预计该协议将加速欧洲层面的谈判。三国政府都赞成对欧盟大/小型AI提供商做出具有约束力的自愿承诺。

2、英国财政大臣亨特表示，英国在通货膨胀方面已经出现一个非常大的转折；不会实施任何会加剧通货膨胀的减税措施；降低个人税收的唯一途径是更有效地使用公共资金。

3、IMF发布报告预计，韩国今年实际GDP增速为1.4%，明年为2.2%，之后将持续保持在2.1~2.3%的范围。IMF展望韩国今年的物价涨幅为3.6%，明年为2.4%，分别较原先提高0.2和0.1个百分点。

4、英国《自然》杂志发表的一项研究成果表示，瑞士和美国研究人员首次使用一种新技术，把3D打印与激光扫描和反馈机制相结合，成功打印出具有骨骼、韧带和肌腱的机器人手。这一技术为柔性机器人结构的生产开辟全新可能性。

5、日本研究人员开发出一种量子传感器，可通过准确测量电池电量，将电动汽车续航里程延长约10%。该技术有望在2030年投入实际应用。

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、韩国10月本土航司客运量共计742万人次，恢复至2019年10月的95.4%水平，国内航线和国际航线客运量分别恢复至2019年同期的96%和95.1%。

➤ 国际股市

1、知情人士透露，黑石集团有望从美国联邦存款保险公司（FDIC）出售签名银行债券中获得约170亿美元的商业地产贷款组合，FDIC官员目前正在进行最后讨论。

2、福特汽车肯塔基工厂的美国汽车工人联合会（UAW）成员投票赞成与公司达成的临时劳资协议。

3、LG集团旗下LG技术风险投资公司发布声明称，已成立一个4000亿韩元的基金，以继续支持人工智能、电池和移动领域的全球初创企业。

➤ 债券

1、今年四季度，中央财政增发2023年国债1万亿元。国家发改委会同财政部等相关部门已建立工作机制，正对申报项目开展审核筛选，力争尽早形成实物工作量。

2、9月份以来，境外机构持续增持人民币债券。央行上海总部最新发布的境外机构投资银行间债券市场简报显示，截至2023年10月末，境外机构持有银行间市场债券3.24万亿元，约占银行间债券市场总托管量的2.4%。这也意味着，10月份境外机构净买入人民币债券超400亿元，已连续2个月“加仓”中国债市。

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、据知情人士透露，日前香港法院就有关中国奥园境外债务重组召开了受理听证会，平安海外成为对奥园境外重组计划提出公开反对的唯一债权人。但平安提出的反对意见被法院暂时驳回，要求其提供更多资料。

4、首只保险公司永续债日前完成发行并上市。泰康人寿是首家获批永续债的保险公司，获批额度 200 亿元，首期发行 50 亿，于 11 月 7 日发行，主体和债券评级均为 AAA 级，票面利率 3.7%。

5、国际金融协会发布《全球债务监测》报告显示，以今年第三季度为准，从非金融企业负债在 GDP 的占比来看，韩国以 126.1%排名第三，环比增加 5.2 个百分点，增速位居世界第二。

➤ 外汇

1、据经济参考报，近日发布的国民经济运行数据、金融数据等释放出经济持续回升向好的积极信号。与此同时，国际货币基金组织（IMF）上调对 2023 年中国经济的增长预期，高盛、德银、瑞银、威灵顿投资等外资金融机构也对中国经济前景和人民币资产投出“信任票”。展望未来，随着国内各项稳经济政策举措不断发挥效应，人民币资产将更具吸引力。

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
09:15	中国11月LPR
15:00	德国10月PPI
16:00	中国台湾10月外销订单
16:20	中国台湾第三季度经常帐
18:00	欧元区9月建筑业产出
21:00	加拿大至11月17日全国经济信心指数
23:00	美国10月大企业联合会领先指标
次日 05:00	韩国10月PPI
次日 05:45	新西兰10月贸易帐

财经大事

北京时间	事件
09:20	央行公开市场1130亿元7天期逆回购到期
10:00	自然资源部11月份例行新闻发布会
13:00	欧洲央行首席经济学家连恩参加一个线上政策会议的讨论
17:10	欧洲央行管委Vujcic发表讲话
20:30	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
21:00	欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯发表讲话
22:00	英国央行公布有关金融稳定的文章
次日 01:00	2024年FOMC票委、里奇蒙德联储主席巴尔金接受采访
次日 02:45	英国央行行长贝利发表讲话
次日 03:00	欧洲央行管委维勒鲁瓦发表讲话

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。