



资讯早间报

制作日期：2023/11/30

隔夜夜盘市场走势

1. 国内期货主力合约多数下跌，焦煤、焦炭跌超 3%，纸浆跌超 2%，20 号胶（NR）、液化石油气（LPG）跌超 1%。涨幅方面，沪镍涨超 3%，燃料油涨近 2%，棉纱涨超 1%。
2. WTI 1 月原油期货结算价收涨 1.9%，报 77.86 美元/桶；布伦特 1 月原油期货结算价收涨 1.7%，报 83.10 美元/桶。
3. COMEX 2 月黄金期货结算价收涨 0.33%，报 2067.1 美元/盎司；COMEX 3 月白银期货结算价收涨 0.56%，报 25.443 美元/盎司，刷新近三个月最高。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约涨跌不一，大豆期货涨 0.02% 报 1347.25 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.42% 报 475.75 美分/蒲式耳，小麦期货涨 2.27% 报 586.25 美分/蒲式耳。
5. LME 金属期货涨跌互现，LME 期铜收跌 58 美元，跌幅超过 0.68%，报 8416 美元/吨。LME 期铝收跌 3 美元，报 2214 美元/吨。LME 期锌收跌 36 美元，报 2501 美元/吨。LME 期铅收跌 8 美元，报 2147 美元/吨。LME 期镍收涨 356 美元，涨幅超过 2.13%，报 17122 美元/吨。LME 期锡收涨 179 美元，跌幅大约 0.77%，报 23501 美元/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。



重要资讯

【宏观资讯】

1. 上期所发布通知，自2023年12月1日（即11月30日晚连续交易）起，我所在螺纹钢、燃料油、白银、热轧卷板、纸浆、天然橡胶、铝和锌期货品种实施交易限额。套期保值交易和做市交易的开仓数量不受此限制。
2. 广州期货交易所总经理朱丽红表示，广期所将加大监管力度，严控风险，有力打击违法违规行为，保障市场的安全运行，加快新能源金属板块品种研究工作，努力研发更多满足新能源产业需求的期货产品。
3. 据央视新闻，28日至29日，习近平总书记在上海市考察调研。他先后考察上海期货交易所、上海科技创新成果展、闵行区新时代城市建设者管理者之家，了解上海增强国际金融中心竞争力、推进国际科技创新中心建设、保障性租赁住房建设等情况。
4. 美联储褐皮书显示，总体而言，经济活动自上次报告以来有所放缓，四个地区报告温和增长，两个地区报告经济状况持平或略有下降，六个地区报告经济活动略有下降；消费者非必需品支出下降；消费者表现出更高的价格敏感性；劳动力需求继续放松，大部分地区称整体就业人口持平或适度增加；物价在很大程度上缓和，虽然价格仍然偏高。

【能化期货】

1. 中盐化工在互动平台表示，公司青海地区两家纯碱企业一直处于生产状态，保持合理负荷。

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。



2. 日本石油协会（PAJ）数据显示，截至11月25日当周，日本商业原油库存下降13万千升至1097万千升。日本炼油厂平均开工率为74.5%，而11月18日为73.1%。日本汽油库存上涨4000千升至165万千升。
3. 据隆众资讯，截至2023年11月29日，中国甲醇港口库存总量在86.15万吨，较上一期数据减少6.40万吨。其中，华东地区大幅去库，库存减少7.47万吨；华南地区累库，库存增加1.07万吨。
4. 远兴能源在互动平台表示，阿拉善天然碱项目一期第三条生产线于2023年11月28日开始投料后已产出少量试制品。目前三线刚刚投料，达产时间需要根据装置运行情况确定，暂无法准确预计。第四条生产线投料时间将根据第三条生产线试车情况进行确定。
5. 有投资者在互动平台上询问，如果贵公司纯碱生产线一旦被环保部门认定为污染超标，是否意味着生产线有被关停进行环保整改的风险。远兴能源回应：公司纯碱生产线不存在这一情况。
6. 两名欧佩克+消息人士周三表示，欧佩克+将继续就2024年石油政策举行磋商，原定于周四举行的会议不会推迟。
7. 郑商所发布通知，自2023年12月4日结算时起，纯碱期货2401合约的交易保证金标准调整为15%；自2023年12月11日结算时起，纯碱期货2401合约的交易保证金标准调整为20%。按规则规定执行的交易保证金标准高于上述标准的，仍按原规定执行。
8. 据外媒报道，沙特向伊朗提出，如果伊朗停止其在该地区的代理人扩大巴以冲突的范围，沙特将加强与伊朗的合作，并对其进行投资。据知情的阿拉伯和西方官员称，自哈马斯上月袭击以色列以及随后的冲突爆发以来，该提议已经通过多种方式直接提出。

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. EIA 报告：除却战略储备的商业原油库存增加 161.0 万桶至 4.5 亿桶，增幅 0.36%。美国原油产品四周平均供应量为 2019.0 万桶/日，较去年同期减少 1.45%。11 月 24 日当周美国除却战略储备的商业原油进口 583.3 万桶/日，较前一周减少 69.6 万桶/日。

【金属期货】

1. 据 SMM，11 月初云南省内因进入枯水期，电力供应紧张趋势显现，当地工业用电不同程度的出现减产，其中省内电解铝企业相应能效管理，进入 2023 年冬季枯水期减产的环节中，截至目前，省内四家电解铝企业基本完成减产工作。
2. 美国第三季度 GDP 增长速度比最初估计的还要快，反映出对企业投资和政府支出方面的上修。第三季度实际 GDP 年化季率修正值为 5.2%，为近两年来最快增速。第三季度实际个人消费支出季率修正值为 3.6%，增幅不那么强劲。

【黑色系期货】

1. 截至 11 月 29 日当周，找钢网建材产量 347.50 万吨，周环比增 9.55 万吨，升 2.83%；建材厂库 271.16 万吨，周环比增 13.99 万吨，升 5.44%；建材表需 338.59 万吨，周环比减少 29.09 万吨。
2. 据钢谷网数据显示，全国建材社库 534.57 万吨，较上周增加 2.00 万吨，上升 0.38%；厂库 315.95 万吨，较上周增加 22.17 万吨，上升 7.55%；产量 413.57 万吨，较上周增加 8.38 万吨，上升 2.07%。
3. 全国安全生产电视电话会议 29 日在京召开。会议要求，要准确把握矿山真实安全状况，强力推进矿山安全整治，对井下井上区域全面排查“过筛子”，尽快消除浴室吊篮等安全隐患，深化矿山重大灾害治理，严厉打击超挖超采、私挖乱采、逃避监管等行为。

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。



【农产品期货】

1. 油世界（德国）分析师发布的预测显示，今年巴西油脂萃取公司可以加工约5450万吨大豆，比2022年的5090万吨高出7%。德国分析师们还预计，2023年巴西大豆出口量将增加到9980万吨。今年1月至10月，巴西已经向国外市场出口了9278万吨大豆。
2. 印度棉花协会（CA）公布数据显示，11月28日，印度棉花到货量预计为91900包。2023/2024年度迄今，印度棉花到货量为4902800包。
3. 据沐甜科技，11月28-29日，广西新增4家糖厂开榨，截至目前不完全统计，23/24榨季广西开榨糖厂数量已达18家，同比减少11家，日榨产能合计约14.2万吨，同比减少8.65万吨。预计12月1日广西将有10家以上糖厂开榨，目前广西新糖厂仓报价6900元/吨，相比加工糖厂仓报价贴水390元/吨，相比云南陈糖昆明报价贴水20元/吨，价格还是比较有优势。
4. 据外媒报道，印尼将12月1日至15日的毛棕榈油参考价格设定为795.14美元/吨，11月16日至30日为750.54美元/吨。根据这一参考价得出，出口税（Tax）和出口专项税（Levy）分别为33美元/吨和85美元/吨，而当前分别为18美元/吨和75美元/吨。
5. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司CONAB，预计2023/2024年度巴西糖产量为4688万吨，而上一次预测为4089万吨。预计2023/2024年度巴西甘蔗种植面积为835万公顷，而上一次预测为829万公顷。预计2023/2024年度巴西中南部甘蔗产量将达到6.1408亿吨，比上一年度增长11.6%。

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。



金融市场

➤ 金融

1、中基协公布数据显示，截至10月底，公募基金资产净值合计27.38万亿元，环比下降超980亿元。其中，货币基金11.69万亿元，环比增长近3000亿元；混合基金4.05万亿元，下降超1800亿元；债券基金4.75万亿元，下降约1500亿元；股票基金2.77万亿元，下降超500亿元。

2、2023中国（深圳）金融科技大会召开，资本市场金融科技联合创新中心正式揭牌。同时，深圳资本市场金融科技创新试点第二批项目正式启动。

3、易方达基金、华夏基金、富国基金、银华基金发布公告表示，各自旗下的创业板200ETF将于12月4日起集体发售。

4、上海地区19家证券公司签署《共同践行廉洁从业承诺书》，就严格执行投行业务开展中的廉洁从业要求共同作出公开承诺。

5、又一家外资私募完成备案！中基协信息显示，11月24日一家名为嘉民私募基金管理（上海）有限公司的外商独资私募股权、创业投资基金管理人成功备案，注册资本1亿元。其背后是澳大利亚工业地产巨头嘉民集团。

➤ 楼市

1、银行支持房企融资的风向正在转变，近一周来，交通银行、建设银行、浙商银行均召开房地产企业代表座谈会，明确将更好支持房地产企业合理融资需求。有参会房企财务负责人称，尽管还未有具体业务落地，但可以对房企融资前景乐观一些。

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。



2、住建部：1-10月份，全国新开工改造城镇老旧小区5.28万个、惠及居民870万户，按小区数计开工率99.6%。

3、重庆市住建委回应“预制板房全部拆迁”相关传闻表示，目前重庆没有拟定征收预制板房屋的计划和方案。

➤ 产业

1、中国电科与华录集团重组大会在京举行。国务院国资委主任张玉卓强调，要扎实推进重组整合，加快推进高质量发展，更好发挥中央企业在网络强国、数字中国建设中的战略支撑作用。

2、据交通运输部，1-10月，我国完成交通固定资产投资3.2万亿元，同比增长4.3%。其中，完成公路投资2.4万亿元，增长2.9%；完成水运投资1631亿元，增长25.8%。

3、滴滴出行披露系统全面瘫痪原因，起因是底层系统软件发生故障，并非网传的“遭受攻击”。目前滴滴App的所有服务已经全部恢复。滴滴宣布，将补偿所有用户10元优惠券。

4、上海发文推动新建居住建筑光伏高质量发展，2023-2025年，新建居住光伏规模超过10万千瓦；2026-2035年，新建居住光伏规模超过50万千瓦。

5、2023武汉四季度招商引资项目签约大会共签约项目136个，总金额2622.6亿元，涵盖新一代信息技术、汽车制造及服务、大健康和生物技术、高端装备制造等产业领域。

6、IDC与浪潮信息发布报告显示，2022年我国智能算力规模达260EFLOPS，预计到2027年有望突破1117EFLOPS，年复合增长率将高达33.9%。

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、《中国人工智能算力发展评估报告》显示，2023 年我国人工智能算力市场规模将达到 664 亿元，同比增长 82.5%，人工智能算力需求快速增长。

8、小鹏汽车董事长何小鹏表示，在智能汽车领域，未来三年会是最残酷的三年，也是最有机会的三年；核心不光要建立几个长板，还要无任何短板。

9、北汽集团与华为将在 2024 年推出一款 HI 模式的新车型，将搭载华为最新的智能驾驶系统和智能座舱系统。

➤ 海外

1、美联储褐皮书：总体而言，经济活动自上次报告以来有所放缓，四个地区报告温和增长，两个地区报告经济状况持平或略有下降，六个地区报告经济活动略有下降。未来 6 至 12 个月的经济前景预期在报告期内有所减弱。

2、经合组织（OECD）发布最新经济展望报告，预计 2023 年全球 GDP 将增长 2.9%，2024 年小幅下滑到 2.7%，并在 2025 年随着主要央行降息等因素回升至 3%。经合组织预计美国将于 2024 年下半年开始降息，欧元区则要到 2025 年春季。预计美国今年 GDP 增速约为 2.4%，明年将下滑至 1.5%；欧元区今明两年增速分别为 0.6%和 0.9%。

3、美联储巴尔金：一旦通胀达到 2%，便可以就改变目标进行讨论；如果通胀持续上升，就没有降息的理由。

4、全美 3000 多家汽车经销商组成的联盟向美国总统拜登发出公开信，呼吁其在电动汽车推广政策上踩一踩刹车。该联盟指出，目前的电动车需求跟不上它们涌入经销商的速度，这让电动车在经销商那里堆积如山。

5、欧洲央行管委斯图纳拉斯表示，对欧洲央行明年 4 月降息的押注似乎有点乐观，首次降息可能在 2024 年中期进行。

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、英国央行行长贝利表示，将“竭尽所能”使通胀率达到2%的目标，现在预计到明年第一季度末通胀率将略低于4%。现在还没有到讨论降息的地步。
- 7、日本央行审议委员安达诚司表示，不认为已经到了讨论结束负利率的阶段，在工资-通胀正向周期开始之前很难结束负利率。
- 8、欧盟委员会主席冯德莱恩表示，英国应重新加入欧盟，以“解决”英国脱欧后出现的问题。
- 9、美国电商研究机构 Adobe Analytics 公布数据显示，美国“网络星期一”的线上销售额达到创纪录的124亿美元，同比增长9.6%，超过 Adobe 的最初预测。
- 10、新西兰联储维持基准利率在5.50%不变，为连续第四次暂停加息，符合市场预期。新西兰联储表示，如果通胀压力比预期更大，利率可能需要进一步提高。
- 11、美国第三季度GDP年化环比上修至5.2%，为近两年来最大增幅，超过预期的5%，此前发布的初值为4.9%。核心PCE物价指数则下修至2.3%，预期为2.4%。
- 12、美国至11月24日当周MBA30年期固定抵押贷款利率7.37%，前值7.41%；MBA抵押贷款申请活动指数176.1，前值175.6。
- 13、欧元区11月经济景气指数93.8，预期93.7，前值93.3；工业景气指数-9.5，预期-8.9，前值-9.3；服务业景气指数4.9，预期4.3，前值4.5。
- 14、德国11月份CPI环比下滑0.4%，创2022年12月以来最低水平，降幅大于市场预期的0.1%。CPI同比增长2.3%，低于10月份3%的增幅，也低于市场预期的2.5%。

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。



15、德国 10 月进口物价指数同比降 13%，预期降 13.4%，前值降 14.3%；环比增 0.3%，预期降 0.1%，前值增 1.6%。

16、澳大利亚 10 月 CPI 同比增长 4.9%，较 9 月份的 5.6%明显放缓，也低于市场普遍预期的 5.2%。掉期定价市场显示，2024 年澳洲联储重启加息的可能性已不到 50%。

➤ 国际股市

1、热门中概股普遍下跌，哔哩哔哩跌 11.09%，知乎跌 10.78%，尚乘数科跌 9.18%，叮咚买菜跌 7.33%，亿航智能跌 7.3%，嘉楠科技跌 6.98%，亚朵跌 5.15%，达达集团跌 4.52%，华住跌 4.28%；涨幅方面，新蛋涨 21.93%，盛丰物流涨 10.27%，涂鸦智能涨 7.33%，好未来涨 5.26%，希尔威金属矿业涨 4.34%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 0.49%，小鹏汽车跌 3.97%，理想汽车跌 5.11%。

2、通用汽车宣布恢复 2023 年全年盈利指引，预计净利润为 91 亿至 97 亿美元，每股摊薄收益在 6.52 美元至 7.02 美元之间。公司还宣布一项 100 亿美元的加速股票回购计划，并打算从 2024 年开始将普通股股息提高 33%。

3、三星向客户发出 CIS 涨价通知，明年一季度平均涨幅高达 25%，且个别产品涨幅最高上看 30%。

4、全美汽车工人联合会（UAW）针对至少 13 家汽车生产商启动组建工会行动。UAW 声称，这样的组建工会的努力将覆盖大约 15 万工人，他们都还没有加入 UAW。目标公司包括特斯拉、丰田汽车、大众汽车、“特斯拉劲敌” Rivian 等。

5、Adobe 将在 12 月 8 日的欧盟听证会上为 Figma 交易辩护。英国监管机构此前称，Adobe 以 200 亿美元收购 Figma 会损害竞争。

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、英伟达发布招聘公告，拟扩大其自动驾驶中国团队。招聘的岗位包括规划与控制、系统集成、实车测试等。

7、微软：董事会宣布季度股息为每股 0.75 美元，与之前相同。

8、丰田汽车 10 月份全球产量和销量均创历史新高。包括子公司大发和日野在内，丰田上月全球总产量达 103.6 万辆，同比增 12%；销量增长 5.6%，至 97 万辆。

9、日本汽车零部件供应商电装拟以 2000 亿日元回购最多 4.17% 股份。此前消息显示，丰田汽车拟减持电装约 10% 股份。

10、本田计划到 2030 年投资 5000 亿日元以推动自行车电动化，将全球 2030 年电动摩托车年销售目标从去年宣布的 350 万台升至 400 万台。

➤ 债券

1、债市综述，现券重返弱势，10 年期国开活跃券“23 国开 10”收益率上行 1.45bp；国债期货均小幅收涨。月内资金保持充沛，隔夜利率续跌至 1.6%，一年期存单利率居高不下，非银跨月价格继续攀升，GC001 盘中最高报 7.7%。地产债多数下跌，普洛斯中国走低，“22 旭辉 01”跌超 9%。

2、中证转债指数收盘跌 0.28%，万得可转债等权指数收盘跌 0.26%。东时转债、大叶转债、思特转债分别跌 15.15%、15.12%、4.86%；“N 信测转”涨 29%，神通转债、中富转债、雅创转债分别涨 13.8%、10.27%、9.3%。

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、交易商协会组织商业银行、证券公司等部分会员单位举行座谈会，持续推动加强民营企业金融服务，促进金融与房地产良性循环，做好融资平台债务风险化解工作。

4、据财政部，10月全国地方政府发行新增债券2267亿元，发行再融资债券11696亿元，合计发行地方政府债券13963亿元，其中一般债券8312亿元、专项债券5651亿元。

5、斯里兰卡与债权人小组达成协议，涵盖59亿美元未偿债务。

6、债券重大事件，珠海大横琴集团重大资产重组；“15浙交02”将于12月11日付息；“H20方圆1”债券持有人会议投票表决期延长至12月1日；“21鲁高速MTN009”12月27日将全额赎回；武汉当代科技产业集团近期存在被执行记录。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币对美元16:30收盘报7.1246，较上一交易日涨273个基点，夜盘收报7.1245。人民币对美元中间价报7.1031，调升101个基点。

2、香港金管局副总裁陈维民表示，香港金融管理局联同中国人民银行以及其他央行和国际清算银行推动的跨境央行数字货币项目即将进入商业应用阶段。

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
07:00	韩国10月工业产出
07:50	日本10月季调后零售销售
07:50	日本10月工业产出
08:30	澳大利亚10月季调营建许可
09:30	中国11月官方制造业PMI
13:00	日本11月家庭消费者信心指数
13:00	日本10月新屋开工
15:00	德国10月实际零售销售
15:30	瑞士10月实际零售销售
15:45	法国11月CPI
15:45	法国第三季度GDP终值
16:00	瑞士11月KOF经济领先指标
16:30	中国香港10月零售销售量
16:55	德国11月季调后失业率
17:00	意大利10月失业率
18:00	欧元区11月CPI初值
18:00	欧元区10月失业率
18:00	意大利11月CPI初值
21:30	美国至11月25日当周初请失业金人数
21:30	美国10月核心PCE物价指数
21:30	美国10月个人支出
21:30	加拿大9月GDP
22:45	美国11月芝加哥PMI
23:00	美国10月成屋签约销售指数
23:30	美国至11月24日当周EIA天然气库存
次日 05:30	至11月25日当周外国央行持有美国国债

财经大事

北京时间	事件
09:00	韩国央行利率决议
09:20	央行公开市场有5190亿元7天期逆回购到期
09:30	日本央行审议委员中村豊明发表讲话
15:00	商务部召开11月第5次例行新闻发布会
17:30	欧洲央行执委帕内塔发表讲话
21:30	欧洲央行行长拉加德在银行监管论坛上发表讲话
22:15	FOMC永久票委、纽约联储主席威廉姆斯在布雷顿森林委员会“探索央行创新”会议上发表主旨演讲
24:00	英国央行货币政策委员梅根·格林发表讲话
30日	第28届联合国气候变化大会（COP28）在迪拜举行
30日	第51次欧佩克+联合部长级监督委员会（JMMC）会议和第36次欧佩克和非欧佩克产油国部长级会议（ONOMM）举行
30日	欧洲央行行长拉加德、欧洲央行监事会主席恩瑞亚和欧洲央行执委埃尔德森在一次银行监管会议上发表讲话
次日 00:30	美国财政部开展4周期和8周期国债竞拍
次日 01:00	欧洲央行管委内格尔发表讲话
次日 02:00	特斯拉举行Cybertruck交付活动

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。