



资讯早间报

制作日期：2024/11/19

隔夜夜盘市场走势

1. 国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.79%报 2616.1 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 2.72%报 31.26 美元/盎司。
2. 国际油价全线上涨，美油 12 月合约涨 3.23%，报 69.08 美元/桶。布油 2025 年 1 月合约涨 3.05%，报 73.21 美元/桶。
3. 伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 1.02%报 9094.5 美元/吨，LME 期锌涨 0.53%报 2963 美元/吨，LME 期镍涨 1.03%报 15700 美元/吨，LME 期铝跌 1.47%报 2610.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.74%报 28955 美元/吨，LME 期铅涨 2.12%报 1998.5 美元/吨。
4. 芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约集体收涨，大豆期货涨 1.15%报 1010 美分/蒲式耳；玉米期货涨 1.24%报 429.25 美分/蒲式耳，小麦期货涨 1.91%报 546.75 美分/蒲式耳。
5. 国内期货夜盘收盘主力合约多数上涨，对二甲苯、菜粕、PTA、苯乙烯、原油涨超 1%。跌幅方面，棕榈油、烧碱、豆油跌超 1%。基本金属多数收涨，沪锡涨 1.05%，沪锌涨 0.73%，沪镍涨 0.66%，不锈钢涨 0.45%，沪铜涨 0.27%，沪铅涨 0.21%，沪铝跌 0.34%。沪金涨 1.27%，沪银涨 1.49%。

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. 自11月8日财政部公布“10万亿+”化债方案以来，多地政府正加速启动新一轮存量隐性债务置换债券的发行计划。据中国债券信息网数据显示，截至11月18日，已有河南省、贵州省、江苏省、大连市和青岛市五个省市披露了特殊再融资专项债的发行计划，整体发债金额合计高达2244亿元。
2. 据上海航运交易所数据，截至2024年11月18日，上海出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）报2771.70点，与上期相比涨9.7%。
3. 中共中央政治局常委、国务院总理李强11月18日参观调研中国建筑科技展。李强表示，要把改善民生和扩大内需结合起来，加强各方面协同合作，推进规划创新，完善标准规范，加大好房子建设政策支持力度，抓好城镇老旧小区、城中村和危旧房改造，改善人居环境。
4. 北京市住房和城乡建设委员会等三部门发布取消普通住房标准有关事项的通知。取消本市普通住房和非普通住房标准；对个人销售住房涉及的增值税、个人购买住房涉及的契税，按照《关于促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策的公告》有关规定执行；本市享受契税优惠政策的具体操作办法仍按现行规定执行。本《通知》自2024年12月1日起施行。
5. 黎巴嫩高级政治人员Ali Hassan Khalil表示，黎巴嫩和真主党同意美国提出的与以色列停火的建议，并对内容进行了“一些评论”，黎巴嫩于周一向美国的停火提案提交了书面回应，美国的停火提议是迄今为止最严肃的终止冲突尝试。

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. ANRPC 最新发布的 2024 年 10 月报告预测，10 月全球天胶产量料降 2.1%至 136.6 万吨，较上月增加 1.3%，前 10 个月产量料增 2.8%至 1127.4 万吨；10 月天胶消费量料降 8.5%至 113.8 万吨，较上月增加 1.2%，前 10 个月料降 4.2%至 1210.7 万吨。
2. 海关总署公布的数据显示，中国 10 月橡胶轮胎出口量为 80 万吨，同比增长 12.4%。1-10 月累计出口量为 774 万吨，同比增加 5.2%；中国 10 月尿素出口量为 0 万吨，同比减少 99.4%。1-10 月累计出口量为 26 万吨，同比减少 92.4%。
3. 挪威国家石油公司 Equinor 发言人 Gisle 表示，在陆上电力中断后，Equinor 停止了北海 Johan Sverdrup 油田的生产。

【金属期货】

1. 据我的钢铁网数据显示，中国 10 月工业硅产量为 439843 吨，较 9 月的 459213 吨下降 4.22%。其中新疆产量为 210769 吨，环比增加 1.3%。四川产量为 51194 吨，环比下降 8.30%。云南产量为 82094 吨，环比下降 22.56%。
2. 截至本周一，SMM 统计国内电解铝锭社会库存 56.3 万吨，较上周四下降 0.2 万吨，无锡地区库存下降明显，较上周四下降 1 万吨至 17 万吨附近，巩义地区周末部分铁运货到货，较上周四增加 1.2 万吨左右。
3. 安泰科对国内 53 家锌冶炼厂（涉及产能 699 万吨）产量统计结果显示，2024 年 1-10 月样本企业锌及锌合金产量为 473.2 万吨，同比下降 2.8%。10 月份单月产量为 47.0 万吨，同比下降 9.9%，环比增加近 1.6 万吨，日均产量环比增加 0.1%。预估 11 月份精锌产量环比减少 8500 吨至 46.1 万吨，日均环比上升 1.4%。

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。



【黑色系期货】

1. 据Mysteel，2024年11月11日-11月17日澳洲巴西铁矿发运总量2558.8万吨，环比减少85.3万吨。澳洲发运量1722.6万吨，环比减少224.9万吨，其中澳洲发往中国的量1435.7万吨，环比减少144.6万吨。巴西发运量836.2万吨，环比增加139.7万吨。
2. 11月11日-11月17日中国47港铁矿石到港总量2905.9万吨，环比增加415.7万吨；中国45港铁矿石到港总量2782万吨，环比增加455.0万吨；北方六港铁矿石到港总量为1497万吨，环比增加267.0万吨。
3. 市场持续关注冬储情况，目前93.62%的钢厂尚未和贸易商签订明年的协议，仅6.38%的钢厂和贸易商已签订协议；在贸易商心理价位方面，心理价位在3100元/吨以下占比依旧最大，约占42.67%，相比第一次环比增加6.67个百分点。
4. 11月18日河北、山东市场钢厂对焦炭采购价下调50/55元/吨，18日0时起执行。
5. 沙钢股份11月18日在互动平台表示，公司目前没有冬储政策出台，公司的库存为正常生产与销售中的流转库存。
6. 山西建龙于11月18日对建筑钢材轧线进行全部停产，分别为一条螺纹钢生产线计划停产45天，另外一条螺纹钢生产线停产10天，一条盘螺生产线计划停至2025年初，当前建材影响产量在1万吨/天。
7. 据SMM，河钢集团11月硅锰二轮询盘6200元/吨、首轮询价6100元/吨，10月硅锰定价：6200元/吨。（2023年11月定价6730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。



【农产品期货】

1. 据国家粮油信息中心，11月上半月，国内主要油厂大豆压榨量561万吨。预计未来两周油厂周度大豆压榨量在180万吨以上，11月份油厂大豆压榨总量在900万吨左右，关注后续油厂开机率及大豆进口到港情况。
2. 据国家发改委数据，截至11月13日，全国生猪出场价格为17.32元/公斤，较11月6日下跌2.42%；主要批发市场玉米价格为2.28元/公斤，较11月6日持平；猪粮比价为7.60，较11月6日下跌2.44%。
3. 印尼官员周一表示，印尼正计划审查其设定棕榈油出口税的方式，以保持与竞争对手食用油的竞争力，并将其描述为定期评估其贸易政策的常规举措。经济协调部高级官员Dida表示，当局将每三到六个月评估一次政策，并强调他们可能会选择保持政策不变。
4. 海关总署公布的数据显示，中国10月棕榈油进口量为25万吨，同比减少51.3%。1-10月累计进口量为231万吨，同比减少35.9%。中国10月豆油进口量为2万吨，同比减少49.9%。1-10月累计进口量为27万吨，同比减少1.4%。
5. 据Mysteel，截至11月15日，国内分材质原木总库存为265万方，较上周增加3万方，周环比增加1.1%；辐射松库存为202万方，较上周增加7万方，周环比增加3.5%。
6. 截至2024年11月15日，全国重点地区豆油商业库存107.81万吨，环比上周减少2.31万吨，降幅2.10%。全国重点地区棕榈油商业库存53.11万吨，环比上周减少0.77万吨，减幅1.43%；同比去年100万吨减少46.89万吨，减幅46.89%。
7. 据中国饲料工业协会，2024年10月，全国工业饲料产量2742万吨，环比下降2.7%，同比下降5.4%。饲料企业生产的配合饲料中玉米用量占比为39.3%，

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。



同比增长 11.3 个百分点；配合饲料和浓缩饲料中豆粕用量占比为 12.6%，同比下降 0.3 个百分点。

8. 南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2024 年 11 月 1-15 日马来西亚棕榈油单产增加 0.19%，出油率增加 0.13%，产量增加 0.87%。

9. 马来西亚棕榈油委员会（MPOC）周一称，11 月份马棕油价格预计将保持在每吨 4750 林吉特上方，受出口供应的不确定性 & 软油价格上涨支撑。尽管价格上涨，但棕榈油需求在 11 月预期将保持稳定，受即将迎来的中国新年和斋月庆祝活动推动。

10. 据 Wind 数据，截至 2024 年 11 月 18 日，全国进口大豆港口库存为 766.197 万吨，11 月 11 日为 764.879 万吨，环比增加 11.318 万吨。

11. 美国农业部（USDA）公布数据，民间出口商报告对墨西哥出售 261264 吨大豆，向印度出售了 30000 吨豆油，对菲律宾出售 135000 吨豆粕，均于 2024/2025 年度交货。美国大豆年度始于 9 月 1 日。

12. 据外媒报道，农业咨询机构 AgRural 周一表示，截至上周四，巴西 2024/25 年度大豆播种进度已经达到预期播种面积的 80%，较之前一周提高 13%，上年同期为 68%。

13. 美国农业部数据显示，截至 2024 年 11 月 14 日当周，美国大豆出口检验量为 2165075 吨；美国对中国（大陆地区）装运 1390057 吨大豆。

14. 据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB，截至 11 月 17 日，巴西大豆播种率为 73.84%，上周为 66.1%，去年同期为 65.41%。

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、社保基金会党组书记丁学东表示，将研究完善投早、投小、投长期、投硬科技投资机制，在实现基金安全和保值增值的同时，更加有效地支持科技创新。

2、中证 A500 指数增强基金大扩容。富国基金、广发基金、中欧基金、银河基金、博道基金、贝莱德、申万菱信等多家公募上报的中证 A500 指数增强基金已正式获批。

➤ 楼市

1、广州拟出台落户新政，将新增实施区域差别化安居乐业落户和投资纳税落户，即连续 3 年缴税超 20 万或在白云等 7 个区拥有住房并缴社保满 1 年，可申请落户。另外，取消积分制落户年度名额限制，允许大专学历落户，老年人投靠落户无需所有子女均具广州户籍。

2、长沙市调整住房公积金贷款政策，11 月 25 日起，购买首套或二套房申请公积金贷款，最低首付款比例统一调整为 20%；A、B、C、D 类高层次人才申请公积金贷款不受缴存时间限制，购买首套房最高贷款额度可放宽至长沙市最高贷款额度的 4 倍。

3、武汉二手住宅销售价格 10 月份环比上涨 0.1%，为近 17 个月以来首次转涨。武汉贝壳平台数据显示，10 月通过该平台成交的二手房单量环比上涨 102.5%，并在进入 11 月后依旧保持增长。

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。



➤ 产业

1、上海市政府常务会部署加快推动市属国企加快发展战略性新兴产业，超前布局未来产业和新赛道，全力做强创新引擎。

2、华为正式官宣Mate 品牌盛典定档11月26日，华为Mate 70系列届时亮相。同时，华为Mate 70系列开启预订，预约人数已超过100万。

3、消息人士透露，光伏史上最大并购案被收购方——江苏润阳股份，其越南拉晶切片工厂开始进入停产状态。之前，润阳泰国4期组件厂已宣布停工。

➤ 海外

1、知情人士透露，美国当选总统特朗普的团队计划将“构建完全自动驾驶汽车的联邦框架”作为美国交通部的优先事项之一。特朗普团队正在寻找合适的人选来领导美国交通部，以制定监管自动驾驶汽车的政策框架。

2、日本央行行长植田和男表示，日本经济正迈向薪资驱动的持续通胀，并警告不要将借贷成本维持在过低水平。这为最早下个月再次加息留下可能。

3、欧洲央行管委斯图纳拉斯认为，欧洲央行几乎肯定会在12月降息25个基点。他强调，关税可能会对欧洲造成不利影响，在中期可能会引发经济衰退。

4、欧洲央行副行长金多斯表示，明年通胀将回落至目标水平；经济前景面临的风险上升，并且偏向于下行。

5、印度央行计划在2025年推出云服务，云平台将使用当地的IT公司，与亚马逊AWS、微软Azure、谷歌云和IBM云等竞争，这是全球主要央行首次推出的此类举措。

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、美国 NAHB 住宅建筑商信心指数上升 3 点至 43，来到七个月高点，得益于销售预期上升，以及对特朗普政府将减轻监管负担的乐观情绪。

➤ 国际股市

1、中概股普遍上涨，纳斯达克中国金龙指数涨 1.71%，万得中概科技龙头指数涨 1.71%。热门中概股方面，雾芯科技涨超 7%，万国数据涨逾 6%，比特小鹿涨超 6%，文远知行涨逾 5%，贝壳涨超 5%。跌幅方面，金山云跌超 14%，硕迪生物跌逾 7%，再鼎医药跌超 6%，爱奇艺跌逾 2%，传奇生物跌超 2%。

2、韩国金融服务委员会（FSC）表示，尽管美国政策存在不确定性，但最近韩国股市的抛售“有些过度”。FSC 准备在必要时迅速采取措施稳定市场，并呼吁机构投资者发挥积极作用。

3、欧洲证券及市场管理局发布报告，建议欧盟效仿美国，将股票交易结算周期从两天缩短至一天，在 2027 年 10 月实现 T+1 结算。

4、消息称英伟达新一代旗舰 AI 芯片 Blackwell 安装在高容量服务器机架时会产生过热问题，可能会导致延迟交付。英伟达对此回应称，工程迭代是正常且符合预期的。

5、针对特斯拉 FSD（完全自动驾驶）入华后授权上汽做 Robotaxi 的市场传闻，特斯拉中国方面回应表示，该消息不实。

6、消息称希音（Shein）计划在 2025 年第一季度进行 IPO，但仍需等待监管部门的批准。公司正准备在未来几周内举行官方投资者路演，潜在估值或达到 503 亿英镑。

7、印度竞争委员会对 META 处以 21.3 亿卢比的罚款，因其在 2021 年隐私政策更新中存在反竞争行为。

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。



8、针对近期有关英菲尼迪品牌可能退出国产的传闻，英菲尼迪品牌相关人员表示，此消息不实，为网上自媒体捕风捉影的假新闻。

9、强生中国相关人士透露，强生新一轮的裁员自上周开启，波及公司的多个业务单元。

10、亿航智能第三季度收入 1.28 亿元，同比增长 347.8%；净亏损为 4810 万元，同比收窄 28.3%；调整后每 ADS 收益为 0.22 元。

➤ 商品

1、国内期货夜盘收盘主力合约多数上涨，对二甲苯、菜粕、PTA、苯乙烯、原油涨超 1%。跌幅方面，棕榈油、烧碱、豆油跌超 1%。基本金属多数收涨，沪锡涨 1.05%，沪锌涨 0.73%，沪镍涨 0.66%，不锈钢涨 0.45%，沪铜涨 0.27%，沪铅涨 0.21%，沪铝跌 0.34%。沪金涨 1.27%，沪银涨 1.49%。

2、总投资 711 亿元的福建古雷炼化一体化工程二期项目正式开工。该项目是中沙能源立体合作新格局的重要组成部分，项目将于 2030 年全面投产。

3、哈萨克斯坦最大油田坦吉兹（Tengiz）正在进行维修，油田产量减少 28-30%，预计维修工作将于今年 11 月 23 日结束。

4、据上海有色网最新报价显示，11 月 18 日，国产电池级碳酸锂价格跌 270 元报 7.84 万元/吨，连跌 2 日。

5、波罗的海干散货指数跌 1.62%，报 1756 点。

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。



➤ 债券

1、债市综述，银行间现券超长端弱势明显，30年期国债活跃券收益率上行超2bp，5-10年期国债上行超1bp。国债期货全线收跌，30年期主力合约跌1.1%，为9月底以来最大跌幅。交易所市场地方债涨幅居前，“四川1720”涨超6%。银行间资金供需基本平衡，主要回购利率微幅波动。

2、中证转债指数收盘跌0.63%，万得可转债等权指数跌1.11%。超八成转债下跌，城地转债、溢利转债、盛航转债分别跌16.96%、9.65%、9.3%。涨幅方面，红相转债、新化转债、松原转债分别涨12.43%、10.34%、9.73%。

3、财政部、央行开展1200亿元1个月期国库现金定存招投标，中标利率2.16%，较上次的2.28%下降12个基点。

4、浙江省政府11月25日将发行再融资专项债券565亿元，用于置换存量隐性债务。宁波市将发行249亿元地方政府再融资专项债券，用于置换存量隐性债务。

5、香港金融管理局总裁余伟文介绍，正在跟内地监管当局商讨债券通“南向通”扩容，包括扩大境内投资者的范围。同时，也正在探讨推动开放境内债券回购业务。

6、美国财政部公布的最新数据显示，外国持有的美国国债总额从8月的8.5034万亿美元升至9月的8.6729万亿美元，这是有记录以来的最高水平，也是连续第五个月上升。不过，中国、日本继续减持美债。中国9月份持有的美国国债为7720亿美元，环比减少30亿美元。日本9月份美国国债持有量为1.123万亿美元，环比减少60亿美元。

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。



➤ 外汇

1、周一在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2441，较上一交易日下跌 131 个基点，夜盘收报 7.2315。人民币对美元中间价报 7.1907，调升 85 个基点。

2、据中国外汇交易中心，11 月 15 日当周，CFETS 人民币汇率指数报 100.05，环比涨 0.49，创 5 月以来新高；BIS 货币篮子人民币汇率指数报 105.97，环比涨 0.51，创 6 月以来新高；SDR 货币篮子人民币汇率指数报 94.02，环比涨 0.19。

冠通期货研究咨询部

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

Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
15:00	瑞士10月贸易帐
17:00	欧元区9月经常帐
18:00	欧元区10月CPI终值
21:30	加拿大10月CPI
21:30	美国10月新屋开工总数年化
21:30	美国10月营建许可总数
21:55	美国至11月16日当周红皮书商业零售销售
次日05:00	韩国10月PPI
次日05:30	美国至11月15日当周API原油库存

财经大事

北京时间	事件
08:30	澳洲联储公布11月货币政策会议纪要
09:20	中国央行公开市场有1255亿元7天期逆回购到期
16:30	欧洲央行执委埃尔德森在绿色金融论坛发表讲话
18:45	欧洲央行管委武伊契奇发表讲话
	G20峰会举行
	2024年国际金融领袖投资峰会举行
	2024中国5G+工业互联网大会在武汉市举办，至11月21日
次日02:10	2025年FOMC票委、堪萨斯联储主席施密德就经济和货币政策发表讲话

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。