



资讯早间报

制作日期：2024/11/29

隔夜夜盘市场走势

1. 国际油价小幅收涨，美油 2025 年 1 月合约涨 0.23%，报 68.88 美元/桶。布油 2025 年 1 月合约涨 0.54%，报 72.69 美元/桶。
2. COMEX 黄金期货收跌 0.12%报 2661.5 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 0.41%报 30.68 美元/盎司。
3. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜跌 0.37%报 8987 美元/吨，LME 期锌跌 2.68%报 3047.5 美元/吨，LME 期镍涨 1.49%报 16120 美元/吨，LME 期铝跌 0.21%报 2590 美元/吨，LME 期锡涨 1.16%报 28275 美元/吨，LME 期铅跌 0.61%报 2044 美元/吨。
4. 国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，丁二烯橡胶涨 2.87%，20 号胶涨 1.54%，橡胶涨 1.27%，纯碱跌 1.14%。黑色系多数上涨。农产品涨跌不一，白糖涨 1.86%，豆油涨 1.24%，棕榈油涨 1.11%。基本金属涨跌不一，沪锡涨 1.05%，沪镍涨 1.01%，沪铜跌 0.16%，氧化铝跌 1.07%，沪锌跌 2.49%。沪金涨 0.04%，沪银涨 0.22%。

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. 澳洲联储主席布洛克表示，核心通胀过高，近期不宜降息；只要通胀继续沿着逐渐放缓的轨道发展，未来某个时候将有可能考虑降息。美国的关税政策不会影响澳大利亚未来六个月的通胀。
2. 特朗普称上任后将对华加征关税，商务部新闻发言人何亚东回应称，中方反对单边加征关税措施的立场是一贯的。美方应恪守世贸组织规则，与中方按照相互尊重、和平共处、合作共赢的原则，共同推动中美经贸关系稳定、可持续发展。
3. 俄罗斯总统普京表示，ATACMS 对俄罗斯的打击损害较小。用于回击的武器的选择取决于（美制导弹对俄罗斯的）破坏程度。如果乌克兰成为核大国，俄罗斯将动用一切毁灭手段。俄罗斯愿意与美国进行对话。

【能化期货】

1. 据隆众资讯，截止到 11 月 28 日，本周国内纯碱厂家总库存 165.58 万吨，环比增加 5.27 万吨（增幅 3.29%），较周一增加 2.58 万吨，涨幅 1.58%。其中，轻质纯碱 66.52 万吨，环比增加 0.84 万吨，重质纯碱 99.06 万吨，环比增加 1.74 万吨。
2. 印度联邦政府一位消息人士周四表示，印度财政部正在对取消暴利税进行评估。该国的暴利税于 2022 年 7 月开始征收，是在全球原油价格上涨后对国内原油生产征收的一项特别税，旨在从生产商的暴利中获取收入。

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. 据隆众资讯，截止到11月28日当周，全国浮法玻璃样本企业总库存4901.7万重箱，环比增加59.1万重箱，环比增加1.22%，同比增加30.01%。折库存天数22.8天，较上期增加0.2天。

4. 据新加坡企业发展局（ESG），截至11月27日当周，新加坡燃料油库存增加225万桶，至五周以来的高点1923.2万桶；新加坡中质馏分油库存增加97000桶，至七周以来的最高水平1037万桶；新加坡轻质馏分油库存减少182万桶，至四周以来的低点1334.4万桶。

5. 据不愿透露姓名的欧佩克代表称，欧佩克+将把原定于本周日召开的石油产量线上会议推迟到12月5日（下周四）。该组织将讨论是否继续推进恢复中断的供应，首先是从每天增产18万桶开始。代表们本周早些时候表示，已经开始就推迟这一举措进行谈判，可能会推迟数月。

【金属期货】

1. 摩根士丹利分析师表示，澳大利亚目前削减的锂产量总计约为3.77万吨碳酸锂当量（LCE），但这对他们预测的今明两年的市场过剩几乎没有影响。摩根士丹利分析师预测，2024年和2025年LCE的过剩量分别为15.7万吨和33.4万吨。

2. 据Mysteel本周调研：截至2024年11月28日，全国氧化铝总库存为376.2万吨，较上期下降1.2万吨，本周氧化铝继续维持去库，由于长单执行不顺畅，部分氧化铝厂不得不外购现货补充长单交付，部分交割库库存转移至下游工厂。

3. 截至11月28日，Mysteel调研数据显示全国主要市场锌锭库存继续回落，较11月25日减少0.69万吨至8.46万吨。

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。



【黑色系期货】

1. 据 SMM，11 月 28 日，据钢厂消息，华东某不锈钢厂因年度例行电路检修，以及不锈钢行情弱势原因，计划减产约 3 万吨。
2. 澳大利亚联邦银行分析师 Vivek Dhar 称，如果中国的钢铁产量受益于刺激计划，且钢厂希望在当选总统特朗普上任之前增加出口，那么澳大利亚优质炼焦煤的价格到年底可能会上涨至每吨 220 美元。
3. 据 Mysteel，截至 11 月 28 日当周，螺纹钢表需由增转降，厂库连续第五周减少，社库连续第五周增加，产量连续第二周减少。其中螺纹产量 227.88 万吨，较上周减少 5.94 万吨，降幅 2.54%。
4. 我的钢铁网调研数据显示，截止 11 月 28 日，唐山主要仓库及港口同口径钢坯库存 98.93 万吨，周环比增加 0.01 万吨，较去年同期减少 18.62%。
5. 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 26 元/吨；山西准一级焦平均盈利 36 元/吨，山东准一级焦平均盈利 72 元/吨，内蒙二级焦平均盈利-48 元/吨，河北准一级焦平均盈利 58 元/吨。

【农产品期货】

1. 据产地种植园反映，11 月份以来马来西亚棕榈油进入减产期，南马来西亚棕榈油公会数据显示，11 月 1—25 日南马来西亚棕榈油产量环比减少 3.24%，预计 11 月当地棕榈油产量环比下降 5%。整体来看，预计 11 月底马来西亚棕榈油库存继续下降，至 180 万吨左右，月环比下降 5~10 万吨。
2. 巴西航运机构 Williams 发布的数据显示，截至 11 月 27 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为 60 艘，此一周为 52 艘。港口等待装运的食糖数量为 232.45 万吨，此一周为 190.16 万吨。

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。



3. Mysteel 农产品数据显示，截至 2024 年 11 月 27 日，全国主产区苹果冷库库存量为 846.22 万吨，环比上周减少 7.32 万吨，出库进度明显快于去年同期。

4. 巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB 表示，2024/25 榨季巴西糖产量预计为 4400 万吨，今年 8 月份调查预计为 4599.63 万吨。2024/25 榨季巴西甘蔗产量预计为 6.7867 亿吨，今年 8 月份调查预计为 6.898 亿吨。

5. 巴西巴拉那州农村经济部（Deral）周四公布的月度预估显示，巴拉那州 2024/25 年度大豆产量料为 2230 万吨，低于上月预估的 2240 万吨。如果预估兑现，产量仍将是纪录高位，与 2022/23 年度的产量相当。产量预估下降是由于该州西北部地区的干旱影响了一些作物。

6. USDA 最新干旱报告显示，截至 11 月 26 日当周，约 47% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 53%，去年同期为 47%。约 52% 的美国玉米种植区域受到干旱影响，而此前一周为 59%，去年同期为 44%。约 17% 的美国棉花种植区域受到干旱影响，而此前一周为 19%，去年同期为 45%。

金融市场

➤ 金融

1、中国基金业协会最新数据显示，截至 10 月底，我国公募基金资产净值合计 31.51 万亿元，较 9 月底减少 5600 亿元。减少主要是因为债券基金规模的大幅下滑，较 9 月底减少近 8000 亿元。

2、地方国资首度绝对控股民营银行。金融监管总局批复，同意合肥兴泰金融受让新安银行 6 亿股股份，同意安徽建工受让新安银行 2.2 亿股股份，同意合肥高新建设受让新安银行 2 亿股股份，受让后三者合计持有新安银行 51% 的股份。

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、公募基金再曝“老鼠仓”事件。基金经理李某彦存在泄露未公开信息、明示暗示他人从事相关交易行为的违法行为，四川证监局对其责令改正，合计罚没154.29万元。此次罚单多个线索直接指向信达澳亚基金副总经理、基金经理李淑彦。

4、金融监管总局等四部门发布通知，从农业保险承保、理赔、应收保费管理、数据共享等十个方面提出明确工作要求，推进农业保险精准投保理赔。

➤ 楼市

1、上海第七批次集中供地收官。此次出让的10宗地块中，7宗地以溢价成交，3宗底价成交。10宗土地起始总价为256.48亿元，最终出让金额合计307.08亿元，平均溢价率约为19.73%，创年内新高。

2、重庆出台公积金新政，从优化新购住房套数认定标准、放宽购房首付款提取条件、优化置换贷款条件、延长贷款到期时间四个方面做出新的调整。

3、兰州调整公积金贷款政策，新增“商转组合贷”，将“商转公”以及组合贷款业务扩大至省内各市州，并取消提前还款办理次数和办理业务种类方面的限制。

4、北京今年第六轮拟供地清单公布，共涉及6宗地，土地面积约26公顷，建筑规模约60万平方米，将于12月中旬前供应。

5、杭州将于12月31日挂牌7宗涉宅用地，起始总价约111.92亿元，按照价高者得的原则确定竞得人。



➤ 产业

- 1、教育部办公厅发布《关于加强中小学人工智能教育的通知》，提出人工智能教育六大主要任务和举措，加强顶层设计和部门协同，2030 年前在中小学基本普及人工智能教育。
- 2、市场监管总局向河北省、江苏省、江西省市场监管局发出挂牌督办通知书，对3地查处整治制售假冒伪劣羽绒制品问题实行挂牌督办。
- 3、工信部发布数据显示，前10个月，我国电信业务收入累计完成14535亿元，同比增长2.6%。10月末，5G基站总数达414.1万个，比上年末净增76.4万个。
- 4、北斗卫星导航系统发展规划发布，计划 2029 年左右开始发射下一代北斗系统组网卫星，2035 年完成下一代北斗系统建设，实现全球高精度导航服务全覆盖。
- 5、中国物流与采购联合会发布报告称，我国物流业整体规模不断扩大，今年全年社会物流总额有望达到近 360 万亿元。
- 6、有消息称，Kimi 目前正内测 AI 视频生成功能“Kimi 创作空间”，可为用户制作个性化音乐视频。月之暗面方面回应称，Kimi 视频生成正在灰度测试中。
- 7、已进入破产程序的柔宇显示公司的资产在“阿里资产”被公开拍卖，起拍价约 12.3 亿元，12 月 14 日 10 点将开拍

➤ 海外

- 1、韩国央行宣布将基准利率下调 25 个基点至 3%，连续两个月降息，此前市场预期将维持利率不变。同时，将今明两年经济增长预期分别下调至 2.2%和 1.9%，通胀预期下调至 2.3%和 1.9%。

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。



- 2、知情人士称，美国候任总统特朗普正在考虑任命其候任副总统万斯的高级助手盖尔·斯莱特领导司法部反垄断部门，因为共和党正将目光投向大型科技公司涉嫌的反竞争行为。
- 3、日本政府消息人士表示，日本 2024 财年税收收入可能会增加到 73.4 万亿日元左右，连续第五年创下新高。日本政府计划发行超过 6 万亿日元的日本国债，以资助额外预算。
- 4、欧洲央行行长拉加德表示，美国和欧洲之间的贸易战可能会在短期内推高通胀，并敦促欧洲领导人在关税问题上与特朗普政府进行合作，购买更多美国制造的产品。
- 5、欧元区 11 月工业景气指数-11.1，预期-13.2，前值-12.6；经济景气指数 95.8，预期 95.1，前值 95.7；服务业景气指数 5.3，预期 6.2，前值 6.8。
- 6、德国 11 月 CPI 初值同比升 2.2%，预期升 2.3%，10 月终值升 2.0%；环比降 0.2%，预期降 0.2%，10 月终值升 0.4%。
- 7、澳大利亚参议院通过法案，禁止 16 岁以下人群使用社交媒体。对存在系统性违规的社交媒体平台最高可处以 4950 万澳元罚款。
- 8、知情人士透露，在日本汽车制造行业发生一系列数据造假丑闻之后，日本国土交通省计划开始对等待装运的新车进行抽样检查。
- 9、日本工会总联合会召开会议，围绕 2025 年春季劳资谈判中要求加薪“5%以上”、中小企业工会则为“6%以上”的谈判方针展开了讨论。

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。



➤ 国际股市

- 1、印度政府已确定 2022-23 财年，现代、起亚、马恒达等八家汽车制造商的车辆排放水平超标，或导致总计约 730 亿卢比的罚款。其中对现代汽车罚款最高，超过 280 亿卢比；其次是对马恒达（180 亿卢比）和起亚（130 亿卢比）。
- 2、微软 Xbox 总裁 Sarah Bond 表示，由于收到法院的命令，原计划在移动端推出的 Xbox 应用及相关功能将不得不推迟。
- 3、7-11 便利店母公司柒和伊控股创始家族正在就其私有化计划，试探 KKR、贝恩资本和阿波罗全球管理等美国投资公司帮助提供资金的意向。
- 4、印度竞争监管机构在接到 WINZO-ORDER 的投诉后下令对谷歌展开调查，要求谷歌在 60 天内提交相关调查报告。
- 5、贝莱德已达成协议以接近 120 亿美元收购私人信贷管理公司 HPS，这比 HPS 首次公开募股后的 100 亿美元估值高出不少。
- 6、韩国乐天集团进行史上最大规模人事调动，共有 21 名首席执行官换人，22% 的管理层离任。乐天表示，此举旨在提高决策和生产效率。
- 7、知情人士透露，日本纺织巨头尤尼吉可决定退出服装和其他纺织品业务，计划将资源集中在需求不断增长的薄膜业务上。
- 8、大韩航空宣布，其与韩亚航空的企业合并案已获得欧盟委员会最终批准。两家航司合并后，新的大韩航空将拥有超 200 架飞机，跻身全球十大航司。
- 9、丰田汽车：10 月全球产量为 89.31 万辆，同比减少 0.8%，连续第九个月下降；全球销量为 90.31 万辆，同比增长 1.4%，创同期新高。

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。



10、日产汽车：10 月全球汽车产量同比下降 6.3%至 290848 辆，销量同比下降 2.7%至 271549 辆。

11、本田汽车：10 月份全球汽车产量同比下降 16%，至 340,777 辆。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现分化，丁二烯橡胶涨 2.87%，20 号胶涨 1.54%，橡胶涨 1.27%，纯碱跌 1.14%。黑色系多数上涨。农产品涨跌不一，白糖涨 1.86%，豆油涨 1.24%，棕榈油涨 1.11%。基本金属涨跌不一，沪锡涨 1.05%，沪镍涨 1.01%，沪铜跌 0.16%，氧化铝跌 1.07%，沪锌跌 2.49%。沪金涨 0.04%，沪银涨 0.22%。

2、欧佩克确认，由于海湾峰会将于 12 月 1 日在科威特举行，欧佩克+政策会议已重新安排至 12 月 5 日举行。有欧佩克+代表称，该组织将讨论是否继续恢复供应，从明年 1 月每天增加 18 万桶开始。

3、山东战略性矿产勘查实现新突破，新增金资源量 581 吨，新增富铁矿资源量 1.13 亿吨，新增石墨矿资源量 212 万吨，新增钛矿资源量 37 万吨。

4、消息称印度财政部正在对取消原油暴利税进行评估。今年 8 月底，印度国产原油的暴利税降至每吨 1850 印度卢比（约合 21.9 美元），并从 9 月 18 日起降至零。

5、据市场消息，俄罗斯将从 12 月 1 日起取消焦煤出口关税。

6、据上海有色网最新报价显示，11 月 28 日，国产电池级碳酸锂价格跌 380 元报 7.82 万元/吨，连跌 3 日。

7、波罗的海干散货指数下跌 5.96%，至 1419 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,现券期货全线走暖,长端强势明显,30年期“24特别国债06”收益率下行3.75bp,7年及10年期国债活跃券下行3bp左右。国债期货集体收涨,30年期主力合约涨0.31%。万得地产债30指数涨0.05%,万得高收益城投债指数涨0.02%。尽管央行公开市场已连续两日净回笼,但银行间市场资金面整体偏宽裕。

2、中证转债指数收盘涨0.22%,万得可转债等权指数涨0.3%。28只可转债涨幅超2%,精达转债、科达转债分别涨15.69%、8.29%;14只可转债跌幅超2%,瀛通转债、城地转债分别跌13.46%、11.37%。

3、全国已有18个省份和大连、宁波、青岛、厦门等4个副省级城市公告发行再融资专项债券置换存量隐性债务,合计金额已达13613.49亿元。其中,江苏、贵州、湖南、河南、辽宁均两次公告发债置换存量隐性债务。

4、央行披露,10月份,债券市场共发行各类债券52361.7亿元。截至10月末,境外机构在中国债券市场的托管余额4.29万亿元,其中在银行间债券市场的托管余额4.25万亿元。

5、中国证券业协会近期要求券商对2024年度债券业务执业质量评价数据反馈进行了最终确认。根据中证协要求,各券商已于11月27日前对审阅后的相关数据进行了最终确认。

6、今年以来,随着转债供给大幅减少,发行人“化债”意愿持续发酵,转债市场或迎来2018年以来首个存量规模缩减的年份。截至目前,转债市场的存量规模约为7554亿元,较年初缩减近1200亿元。

7、央行开展2024年第十一期央行票据互换(CBS)操作,中标总量38.7亿元,期限3个月,费率0.10%。

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、知情人士表示，日本预计在 2024 财年将政府债券例行标售额增至约 173.5 万亿日元，高于原先计划的约 171 万亿日元。

9、今年欧洲债券发行量已达到创纪录的 1.705 万亿欧元，超过了此前在 2020 年创下的最高水平。

10、香港金管局推出数码债券资助计划，每笔在港发行数码债券可获最高 250 万港元资助。

➤ 外汇

1、周四在岸人民币对美元 16:30 收盘报 7.2525，较上一交易日跌 38 个基点，夜盘收报 7.2450。人民币对美元中间价报 7.1894，调升 88 个基点。

2、韩国财长：近期的美元兑韩元走强是因为强势美元，韩元不是唯一走弱的货币。



财经日历 Economic Calendar

经济数据

北京时间	指标
07:00	韩国10月工业产出
07:30	日本10月失业率
07:30	日本11月东京CPI
07:50	日本10月零售销售
07:50	日本10月工业产出
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/营建订单
15:00	德国10月出口/进口物价指数
15:00	德国10月实际零售销售
15:45	法国11月CPI/PPI
15:45	法国第三季度GDP终值
16:00	瑞士11月KOF经济领先指标
16:00	瑞士第三季度GDP
16:55	德国11月季调后失业人数/失业率
17:00	欧洲央行CPI预期
17:30	英国10月央行抵押贷款许可
18:00	欧元区11月CPI初值
18:00	意大利11月CPI初值
21:30	加拿大9月GDP

财经大事

北京时间	事件
09:20	中国央行公开市场有6351亿元7天期逆回购到期
15:00	国新办就《新时代的中国农村公路发展》白皮书有关情况举行发布会
18:30	英国央行公布金融稳定评估报告和金融政策委员会会议纪要
19:30	欧洲央行副行长金多斯发表讲话
21:00	欧洲央行管委内格尔发表讲话
	伊朗与英法德三个欧洲大国就其有争议的核项目举行会谈

假期提示

地区	事件
美国	因感恩节假期，股市提前于北京时间30日02:00收市

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。