

资讯纵横

资讯纵横栏目是国新国证期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖国新国证期货早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、国新国证期货周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

五部门出台巩固退耕还林还草新举措

自然资源部、国家林草局等五部门近日联合印发通知，明确第二轮退耕还林还草现金补助期满后，中央财政将安排专项资金约360亿元，延长补助期限，对第二轮退耕还林还草农户继续给予适当补助。

国资委混改项目推介 拟引入社会资本超1200亿元

11月11日，“2022年混合所有制改革暨国企民企协同发展项目推介会”在京沪两地同步举行。此次推介会共推介项目263宗，其中国企混改项目141宗，意向募集资金额超过1200亿元，涉及装备制造、航空航天、新能源等行业。

2022世界工业与能源互联网博览会在常州开幕

2022世界工业与能源互联网博览会11月11日在江苏常州开幕。本届工博会以“双网赋能新智造，数实融合向未来”为主题，新能源汽车、智能制造、重大装备等领域的上百家企业、200件最新产品集中亮相。（新闻联播）

产品简介:国新国证期货将在每日收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、近日盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明:本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配:适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路53-1号
邮编：570105

品种观点:

【股指期货】影响市场重要政策消息:

习近平将出席 G20 峰会 应约同美国总统拜登等多国领导人举行双边会见

外交部发言人宣布，应印度尼西亚共和国总统佐科邀请，国家主席习近平将于 11 月 14 日至 17 日赴印尼巴厘岛出席二十国集团领导人第十七次峰会。应泰国总理巴育邀请，国家主席习近平将于 11 月 17 日至 19 日赴泰国曼谷出席亚太经合组织第二十九次领导人非正式会议并对泰国进行访问。

与会期间，习近平将应约同法国总统马克龙、美国总统拜登、塞内加尔总统萨勒、阿根廷总统费尔南德斯等多国领导人举行双边会见。

国家卫健委发布进一步优化新冠肺炎疫情防控二十条措施

国务院应对新型冠状病毒肺炎疫情联防联控机制发布关于进一步优化新冠肺炎疫情防控措施，科学精准做好防控工作的通知：对密切接触者，将“7 天集中隔离+3 天居家健康监测”管理措施调整为“5 天集中隔离+3 天居家隔离”，期间赋码管理、不得外出，集中隔离医学观察的第 1、2、3、5 天各开展 1 次核酸检测，居家隔离医学观察第 1、3 天各开展 1 次核酸检测；及时准确判定密切接触者，不再判定密接的密接；取消入境航班熔断机制，并将登机前 48 小时内 2 次核酸检测阴性证明调整为登机前 48 小时内 1 次核酸检测阴性证明。

央行：继续保持货币信贷总量合理增长 维护币值稳定

近日，人民银行党委印发通知强调，要继续保持货币信贷总量合理增长，维护币值稳定，加大金融对稳经济大盘重点领域支持力度，促进经济高质量发展。要坚持全心全意为人民服务，强化对重点领域、薄弱环节和受疫情影响行业、群体的支持，建立健全金融风险防范、预警和处置机制。

十月新增投资者数环比降逾两成 时隔 11 个月再次低于百万

数据显示，市场 10 月新增投资者数量为 80.29 万，环比减少了 22.09%，已是年内第五次出现环比下滑。市场新增投资者的下滑，与 10 月份 A 股市场的低迷表现不无关联。

值得关注的是，这是市场单月新增投资者数量，时隔 11 个月后再次未超过百万。2021 年 10 月，市场新增投资者数量未超百万，此后，市场新增投资者数量出现一波增长高峰，连续突破百万，且单月新增数量一度逾 200 万。

外交部：美方应该立即停止对中国光伏企业的无理打压

有报道称，因美方的所谓禁止强迫劳动的相关法案，有价值上亿美元的来自新疆的太阳能产品自6月就阻滞在美国的港口。

对此外交部发言人表示，所谓新疆存在“强迫劳动”是少数反华分子炮制的世纪谎言，美方制定并实施涉疆恶法，严重干扰中美正常光伏产品贸易，美方应该立即停止对中国光伏企业的无理打压，尽快放行有关被扣太阳能组件。中方将继续坚定维护中国企业的正当合法权益。

北京证券交易所发布实施融资融券业务规则

11月11日，北交所发布《北京证券交易所融资融券交易细则》和《北京证券交易所融资融券业务指南》，对会员业务开展流程、交易业务管理、保证金和维持担保比例管理、投资者适当性管理等方面予以规定。自发布之日起施行。

银保监会就银行业监督管理法(修订草案)征求意见

银保监会就《中华人民共和国银行业监督管理法(修订草案征求意见稿)》公开征求意见，主要修改的内容有：完善审慎监管规则，加强行为监管，切实保护金融消费者合法权益；坚持依法监管的基本原则，努力实现监管全覆盖，提高对股东、实际控制人违法违规行为的打击力度；健全风险处置机制，完善早期干预制度，丰富风险处置措施，提升处置效率。

证监会、国资委：支持中央企业发行科技创新公司债券

证监会、国资委发布支持中央企业发行科技创新公司债券的通知，加强债券市场对科技创新领域的精准支持，重点支持高新技术产业和战略性新兴产业及转型升级等领域中央企业发行科技创新公司债券。鼓励中央企业发行中长期科技创新公司债券，增强融资工具与科技创新活动的适配性。

巴菲特再次减持超578万股比亚迪H股 持股比例降至16.62%

港交所文件显示，伯克希尔哈撒韦11月8日以196.99港元减持逾578万股比亚迪H股，持股比例降至16.62%。此前，伯克希尔哈撒韦分别于8月24日、9月2日和11月1日出售133万股、171.6万股和329.7万股比亚迪H股。

MSCI半年度调整出炉 中国中免、周大福等36只中国股票被纳入



全球知名指数公司 MSCI 宣布了半年度审核变更结果。在本次调整中，MSCI 中国指数新纳入 36 只中国股票，其中 28 只为 A 股标的，包括思瑞浦、苏州银行、钢研高纳、燕京啤酒、伯特利等，市值最大的前两只股票是中国中免、周大福。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 11 月 11 日窄幅整理，60 日均线有阻力。

【国债】11 月 11 日，TS、TF 和 T 主力合约的日涨跌幅分别为 0.02%、0.06%和 0.09%，期债小幅上涨。

Shibor 短端品种涨跌不一，资金面保持平稳。近期全国疫情新增感染人数有所增加，影响经济恢复，央行、银保监会、财政部稳地产政策继续出台，关注商品房销售回升力度。

9 月份 CPI 同比上涨 2.8%，低于市场预期。

【上海原油】此前美国通胀率下降增强了人们对美国美联储将放缓加息步伐的希望，提升了世界最大经济体软着陆的可能性。受此影响美原油指数周五上涨，收 85.78 元/桶。

上海原油指数 11 月 11 日弱势震荡，691 点有阻力。

【燃料油】美原油指数区间震荡。上海燃料油指数 11 月 11 日反弹整理。

【沥青】上周炼厂产能利用率环比下降，社库和厂库均出现累库，供应端仍面临增产压力，季节性因素导致沥青刚需逐步减弱，沥青整体供需呈现相对平淡状态，短期沥青维持震荡运行走势。

技术面上，从日线上看，上周五沥青 2301 主力合约放量上涨，突破多条均线压制，MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡偏强走势。

【PP】周五夜盘小幅高开，随后窄幅震荡调整，早盘密切跟进行情进一步变化，后市仍有行情持续的余波，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】周五夜盘行情延续震荡走高，再度刷新高点后进入震荡盘整，早盘行情注意节奏的变化，可以进一步耐心观察行情转强变化，切忌追涨杀跌，注意控制仓位。

【天然橡胶】沪胶上周五夜盘呈现震荡走势先跌后回落。上周上海期货交易所天然橡胶库存 321864 吨，环比增加 4617 吨，期货仓单 297570 吨，环比增加 860 吨。20 号胶库存 44018 吨，环比增加 504 吨，期货仓单 36167 吨，环比增加 1008 吨。

【郑糖】因美元走软和全球股市上涨给市场带来提振美糖上周五上升。受美糖走高与现货报价上升影响郑糖上周五夜盘收高，巴西蔗糖行业协会(Unica)公布的数据显示，10 月下半月巴西中南部地区糖产量为 211.6 万吨，较上年同期的 86.2 万吨大幅增加 145.43%。



【豆粕】国际市场，中国需求前景较好，出口商报告新的大豆订单销售对美盘有所提振。另外，巴西大豆开局良好，目前播种进度已过半。美国农业部最新预估巴西大豆产量为 1.52 亿吨，与上月数据持平。但阿根廷大豆产量预估值由上月的 5100 万吨下调到 4950 万吨，近期的不利天气使阿根廷大豆开局不及预期。

国内市场，近期国内豆粕供应数量偏少且目前正值生猪及家禽的养殖旺季，养殖效益良好使得饲料养殖企业备货需求较好，加之大豆到港高峰延迟将豆粕供应紧张周期将拉长对豆粕价格高位运行有所支撑。不过近期到港大豆陆续小幅增加，部分油厂大豆到港后将在高榨利驱使下维持开机。

后续重点关注南美播种天气及播种进度情况、大豆到港情况。

【玉米】国际市场，美国农业部上调了美国玉米的期末库存预估，且出口销售需求依然疲弱。

国内方面，国内玉米市场看涨情绪较浓，基层种植户售粮意愿偏差，叠加疫情散发问题限制了基层售粮节奏，加剧了企业收购难以顺利上量。

注意新作上量后存在季节性供给压力，后续重点关注新粮上量的进度。

【生猪】随着标肥价差缩小以及育肥成本不断攀升，散户压栏情绪明显松动，逐渐顺势出栏，前期压栏产能逐渐释放，市场猪源上量增加。另外，农业农村部监测显示，目前全国能繁母猪存栏、生猪出栏、新出生仔猪量皆已连续 5 个月增长，当前的产能处于合理区间。

短期重点关注政策调控的力度、终端消费情况。

【棕榈油】外电消息，马来西亚研究机构 CGS-CIMB 周五将其 2022 年毛棕榈油平均价格预测从每吨 5,600 马币下调至每吨 5,122 马币。该研究机构在一份声明中表示，下调价格反映出第三季度毛棕榈油价格的跌幅超过预期，因印尼积极增加出口以清理棕榈油库存，以及对全球经济增长放缓的担忧。

该研究机构维持 2023 年毛棕榈油平均价格预测为每吨 3,800 马币 CGS-CIMB 还预计，11 月底棕榈油库存环比增加 2.6%，可能达到 246 万吨的峰值。

【沪铜】沪铜周五夜盘涨至 68180，最终收于 67680 元/吨，涨幅达 0.12%。因基本面对铜价依然具备支撑。以及宏观利好集中兑现。叠加国内优化调整防控工作二十条措施部署出台，人民币汇率大涨，美元指数回落，市场风险偏好抬升。此外，LME 目前决定，不禁止俄罗斯金属的交割。

继续关注预期兑现后，在经济仍处于下行的背景下，对铜价走势的影响。

【铁矿石】上周澳巴发运总量和国内到港量均有所回落，铁矿港口库存持续累库，铁水产量延续下降趋势。近期疫情防控措施的变动影响着市场情绪，随着钢厂低库存下冬储预期增强，短期矿价呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五矿 2301 主力合约放量上涨，突破 30 日均线和 60 日均线压制，MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

【螺纹】上周螺纹供应延续下降趋势，需求也有所回落，库存降幅收窄。近期中央部署优化防疫措施，金融管理部门继续以宽信用助力稳增长，引导金融机构增加对实体经济的贷款投放，市场情绪有所回暖，短期螺纹价格呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，上周五螺纹 2301 主力合约放量上涨，收复 5 日和 10 日均线，MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。