

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。

国务院国资委：坚定支持中央航运企业抓住新一轮科技革命和产业变革机遇

彭华岗表示，第一，把绿色作为最亮的发展底色，气候变化是人类最紧迫的挑战之一。国务院国资委今年以来相继发布了中央企业节约能源和生态环境保护监督管理办法，关于加快推进绿色国资建设的实施意见，要求中央企业“一企一策”，制定碳达峰行动方案。国际民航组织也在推动更为严格的环保措施，加快全球航空产业绿色低碳发展，推动向低能耗、零排放方向发展。

第二，把智慧作为最新发展机会。空中互联、智慧机场等已成为数字信息技术的重要应用场景，传统航空产业正在迎来历史性变革，航空企业要准确适变，科学应变，主动求变，大力推动互联网大数据人工智能和航空业的深度融合。加快行业数字化、网络化、智能化改造，对发展规划、实施建设、商业运营、管理体系等加快优化调整，适应引领未来智慧航空发展新趋势。

第三，把韧性作为最强的发展属性。“我们看到了产业链、供应链、物流链的脆弱性，维护国际物流畅通，保障全球供应链体系有效运转，已成为全球共同的目标。”彭华岗表示，民航业是服务业的支柱产业，是保证全球产业链、供应链安全稳定的重要基础。在各种不确定因素冲击下，航空业高投入、高敏感性和低收益的特征更加明显，民航企业不仅需要加强自身能力建设，拓展思路，奋力脱困，也需要各方支持，使其提升发展质量，更好发挥全球经济纽带作用。（上海证券报）

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:

证监会制定新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案

证监会上市部主任李明 11 月 22 日在 2022 金融街论坛年会上表示,近日,证监会在广泛调研、充分论证的基础上,制定了新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案。行动方案具体涉及五方面内容:进一步完善上市公司制度规则体系,进一步提升上市公司治理水平,进一步深化增量存量改革,进一步提高监管的适应性时效性引领性和进一步增强提高上市公司质量的强大合力。

深交所总经理沙雁:以实施新一轮提高上市公司质量行动计划为主线 探索高质量发展“新路径”

深交所党委副书记、总经理沙雁在 2022 金融街论坛年会上表示,国资国企长期投资、价值投资功能有待彰显。今年是国企改革三年行动的收官之年,深市国企近三年营业收入、净利润复合增长率分别为 18%、35%,均超过市场整体水平,“稳定器”和“压舱石”作用充分显现。但是,受企业投资者关系管理、机构路演宣介、市场认知不充分等因素影响,市场对国企的价值发现和资源配置功能仍有待提升。

游戏工委:未成年人游戏沉迷问题已得到基本解决

11 月 22 日,中国音数协游戏工委、中国游戏产业研究院联合伽马数据共同发布了《2022 中国游戏产业未成年人保护进展报告》。报告研究显示,每周游戏时间在 3 小时以内的未成年人(包含已不玩游戏的未成年人)占比增长至 75%以上,更多的未成年人被纳入防沉迷系统监管中。从家长反馈的未成年人游戏时长分布来看,未成年人的每周游戏时间较 2021 年得到进一步降低,未成年人游戏沉迷问题已得到基本解决。

国务院国资委:坚定支持中央航运企业抓住新一轮科技革命和产业变革机遇

国务院国资委党委委员、秘书长彭华岗表示,国务院国资委高度重视绿色创新发展,坚定支持中央航运企业抓住新一轮科技革命和产业变革的机遇,以绿色发展为引领,实现智慧转型,增强发展韧性,持续激发高质量发展的新动能。

市场监管总局就《反不正当竞争法(修订草案)》公开征求意见

市场监管总局就《中华人民共和国反不正当竞争法(修订草案征求意见稿)》公开征求意见,经营者不得利用数据和算法、技术、资本优势以及平台规则等从事不正当竞争行为。



银保监会副主席周亮：加快构建与国际相衔接的金融制度体系和监管模式

11月22日，银保监会副主席周亮在“2022金融街论坛年会——全球市场与金融发展的平行论坛”上表示，2018年以来，中国先后推出50多项金融改革开放政策，又有120多家外资银行保险机构新落户中国。国际投资者对中国经济长期稳定健康发展充满信心。下一步，银保监会将坚定不移推进扩大金融业对外开放，展现更加主动的开放姿态，构建更加多元的开放格局，加快构建与国际相衔接的金融制度体系和监管模式，营造更加优质的开放环境，健全更加安全的开放体系。

专家：国企估值偏低 亟需完善契合国企特点的估值方法

专家表示，国有企业作为国民经济的重要支柱，一直是A股市场一支举足轻重的力量，而当前央企上市公司市盈率不足8倍，为近十年以来最低水平，显著低于A股总体水平的14倍。我国亟需完善中国特色现代资本市场以更好服务国家战略，加快完善契合各类型企业特别是国有企业特点的估值方法，扭转当前国有企业在资本市场大幅“折价”的趋势。

刘强东：京东副总监级别以上降薪10%-20% 捐款一亿扩充“员工子女救助基金”

刘强东发布京东全员信，信中提到：自2023年1月1日起，逐步为十几万德邦的兄弟们缴齐五险一金；集团拿出100亿元人民币，为包括全体德邦兄弟在内的所有集团基层员工设立“住房保障基金”；刘强东本人再捐款一个亿人民币，集团以及各个BGBU也会拿出一定比例的现金，大幅扩充“员工子女救助基金”的规模；自2023年1月1日起，京东集团副总监以上以及相对应的P/T序列以上全部高级管理人员，现金薪酬全部降低10%-20%不等，职位越高降得越多。

伯克希尔继续减持比亚迪H股 持股比例降至15.99%

港交所数据显示，伯克希尔于11月17日卖出了322.5万股比亚迪H股，对比亚迪H股持股比例从16.28%降至15.99%。巴菲特持续减持比亚迪H股，这已经是港交所第五次披露，本次最高卖出价196.90港元，平均价195.42港元。据此计算，巴菲特此次套现约6.3亿港元。

上海：24日起 抵沪不满5天者不得进入餐饮、超市等公共场所

上海发布进一步加强来沪返沪人员健康管理的工作措施，对所有来沪返沪且“随申码”为绿码的人员，将在“随申码”“场所码”等展示界面显示“来沪返沪不满5天”的标记提示。来沪返沪人员抵沪不满5天者，不得进入餐饮服务(含酒吧)、购物中心(含百货店)、超市卖场、菜市场、美容美发、洗(足)浴、室内健身、歌舞娱乐、

游艺厅、网吧、密室剧本杀、棋牌室等公共场所。

有网友在上海发布评论区留言询问，“来沪返沪不满 5 天，能乘坐公共交通，进写字楼上班吗？”对此上海发布回应表示，可以进公司，只是不能进文中列举的公共场所，尽量减少疫情扩散风险。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 11 月 22 日窄幅整理，20 日均线有支撑。

【国债】11 月 22 日，国债期货全线收涨，10 年期主力合约涨 0.14%，5 年期主力合约涨 0.13%，2 年期主力合约涨 0.07%。

资金面宽松，Shibor 短端品种多数下行。隔夜品种下行 22.5bp 报 1.139%，7 天期下行 11.6bp 报 1.675%，14 天期下行 0.1bp 报 2.036%，1 个月期上行 0.5bp 报 1.938%。

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。

【上海原油】此前全球最大石油出口国沙特表示 OPEC+ 坚持减产，并可能采取进一步措施平衡市场。受此影响上海原油指数 11 月 22 日弱势反弹，629 点有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势整理。上海燃料油指数 11 月 22 日弱势震荡。

【沥青】上周炼厂产能利用率环比增加，社库继续累库，供应端仍面临增产压力，季节性因素导致沥青需求继续走弱。当前沥青整体供需仍相对疲软，沥青盘面波动以跟随原油成本端为主，短期沥青维持震荡运行走势。

技术面上，从日线上看，昨日沥青 2301 主力合约震荡下跌，上方受多条均线压制，MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡走势。

【PP】夜盘行情小幅高开，随后快速回踩后震荡走高，今天早盘密切跟进行情变化，后市行情仍有进一步震荡转强的机会，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】夜盘行情小幅低开，随后持续震荡回升，早盘行情注意节奏的变化，日内短线或逐渐震荡转弱，切忌追涨杀跌，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶夜盘震荡休整。交易所近日公布的 RU 注销仓单为 18.5 万吨。11 月 22 日马来西亚橡胶局现货橡胶晚盘报价悉数上涨。11 月 22 日印尼主要港口 SIR20 现货报价上涨。

【郑糖】因短线跌幅较大空头获利平仓郑糖 1 月合约夜盘反弹。德国商业银行表示，巴西越来越多的甘蔗被用于制糖，部分原因是巴西转向使用玉米生产乙醇。该行补充称：“此外，乙醇价格存在相当大的不确定性，国家干预可能将乙醇价格推至低于生产成本的水平，这同样有利于甘蔗加工向制糖转移。”



【豆粕】国际市场，美豆收割基本结束，上周美豆出口数据明显好于预期，来自中国的强劲需求有助于缓解美豆季节性供应压力。但美国可能发生铁路罢工，令市场承压。

巴西大豆播种率达到 80%，市场各机构预估的巴西 2022/2023 年度大豆产量多在 1.51-1.55 亿吨的创纪录水平，创纪录的产量预期将为全球远期大豆供应提供重要保障。

另外，国内市场，近期国内到港大豆数量陆续增加，油厂开机率缓慢提升，大豆及豆粕供应逐渐增加，市场供应紧张局面有所缓解。美国密西西河水位预期上升，大豆到港速度有望加快。

后市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，美元上涨以及美国最大铁路工会罢工危机再起令市场承压。

目前东北地区玉米种植成本增加，基层种植户大多挺价惜售，上量节奏略慢，新粮供给偏少。受资金限制以及囤货成本影响，贸易商也收购相对谨慎。此外，中国进口量大幅减少，中国 1-10 月玉米进口供给 1901 万吨，同比下滑 27.5%。华北深加工利润较好带动企业开工积极性提升，玉米消费需求增加。随着气温降低和节前购销期缩短，饲料企业开始进行春节前备货。

注意新作上量后存在季节性供给压力，后市重点关注新粮上量的进度。

【生猪】目前终端消费依然疲弱，批发市场白条市场成交情况表现一般。

国内养殖端释放产能，规模猪企出栏节奏加快，部分区域大体重的猪源出栏量也有所增加，散户压栏情绪有所松动，市场猪源上量增加，总体市场处于相对供大于求的状态，屠宰企业收购顺畅，压栏情绪较浓。

此外，政策面调控持续，并且调控力度大幅提高，多利空因素制约生猪价格。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、新生仔猪量皆已连续 5 个月增长，当前的产能处于合理区间。

后市重点关注生猪产能、政策调控的力度、终端消费情况。

【棕榈油】马来西亚棕榈油协会（MPOA）：马来西亚 11 月 1-20 日棕榈油产量预估减 6.44%，其中马来半岛减 10.37%，马来东部增 0.60%，沙巴增 0.01%，沙捞越增 2.5%。

船运调查机构 ITS：印尼 10 月棕榈油出口量为 567.8 万吨，9 月出口量为 258.3 万吨，环比增加 119.78%。

【沪铜】沪铜周二夜盘至 65350，最终收于 65030，涨幅 0.63%。因美元走软，债券收益率下滑，提振市场风险偏好。

国内多地区的疫情仍在，对消费需求仍有抑制。基本面的角度，国内库存边际减少，现货升水坚挺。

【铁矿石】本期澳巴发运量有所增加，到港量有所下降，铁矿港口库存持续累库，铁水产量延续下降趋势，但降幅有明显趋缓。近期宏观层面利好不断，钢厂低库存下冬储补库预期增强，但在现实端供需较弱以及印度下调铁矿石出口关税影响下，短期矿价呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2301 主力合约震荡下跌，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势。

【螺纹】上周螺纹供应继续减少，库存延续低位去化，需求环比小幅回落。近日稳增长措施密集释放，房地产政策支持力度明显增大，但受多地疫情散发叠加淡季因素影响，短期螺纹价格延续震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2301 主力合约震荡收涨，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势。

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。