

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。

发改委：推动政策性开发性金融工具已签约投放项目加快开工建设

会议传达了11月22日国务院常务会议精神，指出在统筹疫情防控和经济社会发展的形势下，国家和地方协调机制上下协同、通力合作、合力攻坚，两批基金的开工建设和资金支付进度均好于预期。从7月21日国务院常务会议决定建立协调机制至今，仅仅才4个多月时间，取得这样的成绩，殊为不易。要坚持目标导向和问题导向，继续保持高昂的斗志和饱满的工作热情，持续保持高效运转，决胜决战最后5天，实现基金工作第二阶段11月30日前项目全部开工的目标，确保完成好这项党中央、国务院交办的重要任务。

会议要求，要深入贯彻落实11月22日国务院常务会议决策部署，持续发挥协调机制作用，集中力量推动基金项目加快开工建设、加快资金支付。一是加大对重点地区、重点行业、重点项目的日调度日督促，争取所有项目按期开工，对确不能按期开工的项目按程序调整。二是组织开展好“回头看”有关工作，督促基金项目加快开工建设，并了解项目推进实施过程中存在的问题等，有针对性加以解决。三是加强监管，严禁虚假开工，避免资金挪用，打造廉洁工程，确保各项工作依法合规，经得起历史检验，不留后遗症。四是进一步加大对基金等重大投资项目宣传工作的力度，加强预期引导，提振投资信心。

会议还对做好中央预算内投资和地方政府专项债券有关工作，以及提前谋划做好明年投资工作等提出了要求。（中国证券报）

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，仅供投资者参考。

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“新五条”优化房企融资 谁将受益

2022年11月28日,证监会新闻发言人就资本市场支持房地产市场平稳健康发展答记者问时表示,证监会决定在股权融资方面调整优化5项措施(地产界业内简称新五条),并自即日起施行。这5项措施包括:恢复涉房上市公司并购重组及配套融资;恢复上市房企和涉房上市公司再融资;调整完善房地产企业境外市场上市政策;进一步发挥REITs盘活房企存量资产作用以及积极发挥私募股权投资基金作用等。

有分析师表示,本次优化的目的很明显,是为了防止再出现恶性事件,这就是底线。而这份优化政策中,补充流动资金和还债还是大头。但是要知道,不是随随便便一家房企出来融资就会有人认购,所以受益的肯定是资产负债表比较正常的房企。“这种市场条件下,受益的范围还是比较窄。”

国务院关税税则委员会发布对美加征关税商品第九次排除延期清单

根据《国务院关税税则委员会关于对美加征关税商品第七次排除延期清单的公告》(税委会公告2022年第4号),对美加征关税商品第七次排除延期清单将于2022年11月30日到期。国务院关税税则委员会按程序决定,对相关商品延长排除期限。自2022年12月1日至2023年5月31日,对附件所列商品,继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。

发改委:推动政策性开发性金融工具已签约投放项目加快开工建设

国家发改委11月28日消息,11月25日下午,国家发改委投资司司长罗国三主持召开全国基金项目视频调度工作会,督促指导地方推进政策性开发性金融工具已签约投放项目加快开工建设,尽快形成更多实物工作量。会议还对做好中央预算内投资和地方政府专项债券有关工作,以及提前谋划做好明年投资工作等提出了要求。

证监会:研究起草不动产私募投资基金备案细则

据悉,证监会正在与基金业协会研究起草不动产私募投资基金备案细则,将尽快推出,符合条件的私募基金管理人届时可申请试点。证监会当日表示,决定开展不动产私募投资基金试点,允许符合条件的私募股权基金管理人设立不动产私募投资基金,引入机构资金,投资存量住宅地产、商业地产、基础设施,促进房地产企业盘活经营性不动产并探索新的发展模式。

中国信通院：9月国内市场手机出货量 2092.2 万部 同比下降 2.4%

中国信通院数据显示，2022年9月，国内市场手机出货量 2092.2 万部，同比下降 2.4%，其中，5G 手机 1510.4 万部，同比下降 0.1%，占同期手机出货量的 72.2%。2022年1-9月，国内市场手机总体出货量累计 1.96 亿部，同比下降 21.1%。其中，5G 手机出货量 1.53 亿部，同比下降 16.4%，占同期手机出货量的 78.2%。

辅助生殖在杭州可报销？实际为商保项目

“西湖益联保”将辅助生育的部分项目纳入 2023 年度定向补助责任，定向补助项目包括胚胎培养和胚胎移植两项。在 2023 年度实施辅助生育的参保市民，将获得最高 3000 元的报销。

辅助生殖进医保是近两年的热点议题之一，此前曾有人大代表向国家医保局进行提议。因此，此次事件被部分舆论理解为在该议题上出现进展，但实际上却并非如此，“西湖益联保”是一款杭州市商业补充医疗保险，其为杭州本地的“惠民保”，共保体包括中国人寿、人保财险、泰康人寿、平安产险等。

贵州茅台大动作！豪掷 275 亿拟特别分红 两股东已计划增持

11月28日晚间，贵州茅台发布公告称，公司拟实施特别分红，每股派发现金红利 21.91 元(含税)，拟派发现金红利 275.23 亿元。

还同时发布公告称，公司股东中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司、贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司计划利用公司特别分红所得现金红利，自公司特别分红现金红利发放之日起 6 个月内，通过集中竞价交易增持公司股票，两家股东合计增持金额不低于 15.47 亿元，不高于 30.94 亿元。

中国生物：抗新冠单抗 F61 鼻用喷雾剂获批临床

中国生物消息，11月25日，国药集团中国生物武汉生物制品研究所重组全人源抗新冠病毒单克隆抗体鼻用喷雾剂(F61 鼻用喷雾剂)获得国家药品监督管理局临床试验批件，用于新冠病毒高暴露风险人群的预防。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 11 月 28 日区间整理，3600 点有支撑。

【国债】11 月 28 日，国债期货全线收跌，10 年期主力合约跌 0.14%，5 年期主力合约跌 0.13%，2 年期主力合约跌 0.01%。

资金面方面，银行间市场资金继续平稳宽松，银行类机构供给充裕，流动性预期乐观；隔夜回购利率变动不

大，仍持稳在 1%关口略上方。七天期利率亦在 1.72%附近震荡；全国和主要股份制银行一年期同业存单报价则保持在 2.40%水平。

【上海原油】投资者因有关 OPEC+减产的传闻抵消了对需求的担忧。Kpler 的首席石油分析师 Matt Smith 说，“坊间消息称，有传言称周日 OPEC+已经开始提出减产的想法，这有助于扭转油价下跌。”美原油指数周一弱势震荡，收 75.99 美元/桶。

上海原油指数 11 月 28 日夜盘弱势反弹，595 点有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数 11 月 28 日维持弱势。

【沥青】上周炼厂产能利用率环比回落，总库存继续累库，天气和疫情因素对需求端的抑制逐渐显现。尽管 12 月排产量下降，但气温下降叠加公共卫生事件因素影响，整体需求难有较大起色，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，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【PP】夜盘行情开盘后单边突破走高，回补白天跳空低开缺口，快速走高至 7772，今天早盘密切跟进行情变化，日内或仍有行情发展的余波，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】夜盘行情开盘小幅高开，随后快速突破走高，刷新近期新高至 2858.5 收夜盘，早盘或有行情发展余波，切忌追涨杀跌，注意控制仓位。

【天然橡胶】受油价与日胶走低影响沪胶夜盘窄幅波动。上周轮胎企业开工率环比增加，企业开工逐步恢复至常规水平，但轮胎企业成品库存继续增加。

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖 5 月合约夜盘震荡休整，但是美糖走低与国内疫情给糖价压力。美国农业部：预计 2022/23 榨季巴西食糖产量将增加 260 万吨。

【豆粕】国际市场，美豆收割基本结束，市场关注点转向美豆出口需求和南美天气。美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示，截止 2022 年 11 月 24 日当周美国出口检验量为 2,022,443 吨，对中国的大豆出口占总检验量的 74%。大豆出口数据良好，支撑美豆价格。另外，农业行业咨询机构 AgRura 周一公布的数据显示，巴西 2022/23 年度大豆播种率已达 87%。尽管截至目前该国大豆作物播种进度不及上年，但市场各机构预估的巴西 2022/2023 年度大豆产量预达创纪录水平，为全球远期大豆供应提供重要保障。

国内市场，随着进口美豆到港量攀升，国内进口大豆和豆粕库存处于恢复性增长状态。在良好的压榨利润以及养殖旺季需求旺盛驱使下，油厂开机情况将继续提升，豆粕产量逐渐增加后改变国内供应紧张局面。

后市重点关注南美播种天气及播种进度情况、国内大豆到港情况。



【玉米】目前国内主产区基层玉米上量维持较低水平，受主产区种植成本上升影响，持粮主题看涨情绪较浓，普遍屯粮惜售，且雨雪天气及疫情限制物流运输，新量整体流通量持续偏少。用粮企业到货逐步减少，部分库存偏低企业为满足正常的生产需要，继续提价收购现象增多。

此外，中国进口量大幅减少，不过巴西玉米对华出口正是启动。行业人士估计本月将有 4 到 6 船巴西玉米运往中国，数量可能达到 36.8 万吨，中粮为主要买家，这是两国今年签署新质检协议以来运出的第一批玉米。

后市重点关注新粮上量的进度。

【生猪】国内养殖端释放产能，规模猪企出栏节奏加快，部分散户猪场出栏积极性转浓，市场供应增加。但终端消费整体疲软，屠宰猪肉订单走货不畅，市场处于阶段性供大于求的状态。

另外，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。

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】据 Mysteel 调研显示，截至 2022 年 11 月 25 日（第 47 周），全国重点地区棕榈油商业库存约 92.75 万吨，较上周增加 4.97 万吨，增幅 5.66%；同比 2021 年第 47 周棕榈油商业库存增加 45.02 万吨，增幅 94.32%。

虽然库存不断增加但进口利润持续为负，或会降低企业进口意愿。导致进口减少从而推高价格。

【沪铜】沪铜主力合约周一夜盘至 64820，收盘 64650，涨幅 0.14%。

因美联储加息放缓预期，与国内有较强的政策刺激预期，这会提振一定的风险情绪。低库存格局仍存。但近期疫情有些不确定性，使得供需两弱，短期铜价呈现震荡走势，后期继续关注疫情影响与需求端变化。

还有美联储主席鲍威尔将于北京时间本周四凌晨 2 点半，发表一场关于经济和就业市场的讲话。

【铁矿石】上周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。受近期各地区疫情反复以及淡季钢材需求下滑等影响，铁矿石现实需求较弱，但在地产政策发力和央行降准等宏观利好的刺激下，钢厂补库预期继续支撑铁矿价格，短期矿价呈现震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2301 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

【螺纹】上周螺纹供应继续小幅下降，库存去化幅度放缓，表需大幅走弱。当前受多地疫情散发叠加淡季因素影响，螺纹供需基本面偏弱，但央行降准、地产融资新政等宽松政策密集出台，一定程度上提升了市场预期，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 主力合约震荡上涨，上方仍受 120 日均线压制，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。