

江海汇鑫期货早报 2023年11月17日

所有分析与结论仅供参考，不构成任何投资建议，请务必阅读免责声明！

投研中心：孙连刚

投资咨询证号：Z0010869

一、外盘情况

1、美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌 0.13%报 34945.47 点，标普 500 指数涨 0.12%报 4508.24 点，纳指涨 0.07%报 14113.67 点。

2、国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 1.02%报 1984.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 1.2%报 23.82 美元/盎司。

3、国际油价全线下跌，美油 12 月合约跌 4.9%，报 72.90 美元/桶。布油明年 1 月合约跌 4.58%，报 77.46 美元/桶。

4、伦敦基本金属多数收跌，LME 期铜跌 0.3%报 8241 美元/吨，LME 期锌跌 3.09%报 2574 美元/吨，LME 期镍跌 1.7%报 17125 美元/吨，LME 期铝跌 0.94%报 2211.5 美元/吨，LME 期锡跌 0.38%报 25230 美元/吨，LME 期铅涨 0.6%报 2259.5 美元/吨。

5、芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货跌 1.81%报 1360 美分/蒲式耳；玉米期货涨 0.69%报 474 美分/蒲式耳，小麦期货跌 1.12%报 554.25 美分/蒲式耳。

二、宏观及产业

1、中国 10 月 70 城房价出炉，新房和二手房价格环比下降城市分别有 56 个和 67 个，均比上月增加 2 个，其中二手房价下跌城市个数创新高，只有杭州、三亚两个城市上涨。各线城市房价环比全面下降，一线城市二手房价跌幅再次居前，北京跌幅 1.1%，位居并列第三。新房价格同比下降城市有 47 个，比 9 月增加 2 个；二手住宅同比下降城市有 67 个，个数与 9 月相同。



2、国家领导人同美国总统拜登举行中美元首会晤，就事关中美关系的战略性、全局性、方向性问题以及事关世界和平和发展的重大问题坦诚深入地交换了意见。两国元首同意推动和加强中美各领域对话合作。外交部长王毅介绍，此次中美元首会晤达成 20 多项共识，其中包括：推进并启动在商业、经济、金融、出口管制等各领域的机制性磋商；启动续签《中美科技合作协定》磋商，重启中美农业联委会；同意明年早些时候大幅增加两国间直航航班，鼓励扩大留学生规模，加强文化、体育、青年、工商界交流；建立人工智能政府间对话机制，等等。

3、国家领导人在亚太经合组织工商领导人峰会上的书面演讲中表示，亚太繁荣发展的历程表明，唯有合作才能发展，不合作是最大的风险，搞“脱钩断链”对谁都没好处。无论国际形势如何变化，中国打造市场化、法治化、国际化营商环境的决心不会变，一视同仁为外商投资提供优质服务政策不会变。我们将不断完善外商投资权益保护机制，进一步缩减外商投资准入负面清单，全面保障外商投资企业国民待遇，持续加强知识产权保护。

三、商品要闻

1、国内商品期货夜盘收盘表现分化，能源化工品涨跌不一，纯碱涨 2.21%，LPG 跌 2.08%，燃油跌 1.89%。黑色系全线上涨，焦煤涨 3.66%，焦炭涨 2.13%。农产品多数下跌，菜粕跌 2.54%，豆二跌 2.16%。基本金属多数收跌，沪镍跌 2.41%，沪锌跌 1.54%，不锈钢跌 0.67%，沪铝跌 0.58%，沪锡跌 0.55%，沪铜跌 0.32%，沪铅涨 1.59%。

2、郑商所发布通知，自 11 月 21 日结算时起，苹果期货 2312、2401 合约及尿素期货 2312、2401 合约的交易保证金标准调整为 15%；苹果期货 2403、



2404 及 2405 合约的交易保证金标准调整为 13%，涨跌停板幅度调整为 10%；
尿素期货 2402、2403、2404 及 2405 合约的交易保证金标准调整为 11%，涨
跌停板幅度调整为 9%。

3、国家发改委新闻发言人李超表示，当前，全国能源供应总体平稳，煤炭
生产供应平稳有序，运输得到有力保障，全国统调电厂存煤超过 2 亿吨、可用
33 天，处于历史最高水平。

4、Mysteel 调研指出，周四早上东泰集团永聚煤业办公楼突发火灾，集
团旗下煤矿均已停产，周边部分煤矿也接到停产检查通知，涉及产能 2190 万
吨左右，事故煤矿复产时间未定。

5、巴西全国谷物出口商协会（Anec）基于船运计划数据预测，11 月 12
日-11 月 18 日期间，巴西大豆出口量为 176.67 万吨，上周为 148.67 万吨；
豆粕出口量为 60.23 万吨，上周为 45.94 万吨。

6、据联合石油数据库 JODI 数据，沙特原油出口在 9 月份增加了 17 万桶/
日，达到 575 万桶/日；原油产量在 9 月份增加了 5.7 万桶/日，达到 898 万桶
/日。

7、隆众资讯数据显示，截至 11 月 16 日当周，全国浮法玻璃样本企业总
库存 4056.7 万重箱，处于近一个月低位，环比下滑 71.6 万重箱或减少 1.7%，
同比减少 43.9%。

四、国内主要商品基差

| 2023 年 11 月 15 日 | | | |
|------------------|------|--------|------------|
| 商品 | 现货价格 | 期货主力合约 | 基差 (现-期价差) |
| 棕榈油 | 7670 | 7600 | 70 |
| 豆油 | 8830 | 8454 | 376 |
| 豆粕 | 4150 | 4126 | 24 |
| 螺纹 | 4070 | 3972 | 98 |



| | | | |
|------|-------------------|-----|----|
| 铁矿 | 975 | 965 | 10 |
| 期货品种 | 现货标的 | | |
| 棕榈油 | 24 度广东 (元/吨) | | |
| 豆油 | 日照港 (元/吨) | | |
| 豆粕 | 张家港 (元/吨) | | |
| 螺纹 | HRB400 20mm (元/吨) | | |
| 铁矿 | 日照港 PB 粉 (元/吨) | | |

五、国内期货仓单日报

| 品种 | 期货仓单 | 增减 | 品种 | 期货仓单 | 增减 |
|-------|---------|-------|-----|--------|--------|
| 铜 | 3810 | 1477 | 聚丙烯 | 3,050 | 0 |
| 铝 | 53561 | -24 | 焦炭 | 1,360 | 0 |
| 镍 | 8782 | 0 | 铁矿石 | 3500 | 0 |
| 白银 | 1055255 | -8160 | 棕榈 | 884 | 0 |
| 螺纹钢 | 46652 | 0 | 豆油 | 12797 | 0 |
| 热轧卷板 | 308238 | 0 | 豆粕 | 20708 | 0 |
| 燃料油 | 2300 | 0 | 玉米 | 41,933 | -1,060 |
| 天然橡胶 | 233590 | 1650 | 淀粉 | 1,058 | -152 |
| 20 号胶 | 86407 | 0 | 聚乙烯 | 6,068 | -20 |

六、主要观点及策略分析

宏观方面，国家领导人同美国总统拜登举行中美元首会晤，就事关中美关系的战略性、全局性、方向性问题以及事关世界和平和发展的重大问题坦诚深入地交换了意见。两国元首同意推动和加强中美各领域对话合作。中美关系在长时间冷却之后取得突破性进展，长期利好。

股指方面，大盘指数维持在 3000 点上方，但连续两天调整影响市场情绪，盘面看，当前股指仍处于低位震荡反弹阶段，长线资金前期多单继续持有，短期资金暂时观望为主。

商品方面，当前商品走势出现分化，在宏观利好及部分板块基差较大等因素拉动下，焦煤、焦炭等品种持续强势。农产品反弹预计将告一段落，暂时观望，或者关注粕类空单机会。鸡蛋低位反弹，前期多单逐渐离场。



公司总部

地址:济南市历下区经十路17703号华特广场
五层C区C500.502室
全国客服热线: 400-1605-759
公司官网: <http://www.hxqh.com>

江苏分公司

地址:南京市建邺区庐山路188号新地中心1001
电话: 025-85238939
传真: 025-85238939

湖南分公司

地址:长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段109号
华创国际广场写字楼第二栋15层05-08号
电话: 0731-89928616
传真: 0731-89928616

上海世纪大道营业部

地址:上海市浦东新区竹林路101号
陆家嘴基金大厦301
电话: 021-68885882
传真: 021-68885581

山东分公司

地址:中国(山东) 自由贸易试验区济南片区汉峪金谷A6-2栋6楼
(电按为7层) 707室
电话:0531-68650378

营口营业部

地址:辽宁省营口市站前区智泉街佰仕枫景二期5号-4-甲8
南门外门市
电话:0417-2860008
传真:0417-2895018

鞍山营业部

地址:辽宁省鞍山市铁东区二道街23栋
电话:0412-2210448
传真:0412-2229658

蚌埠营业部

地址:安徽省蚌埠市涂山东路1757号投资大厦12层
电话:0552-3183720
传真:0552-3183721

沈阳营业部

地址:辽宁省沈阳市沈河区青年大街51-2号 (1-12-6)
电话:024-31213233
传真:024-22921095

北京营业部

地址:北京市海淀区西三环北路72号世纪经贸大厦A座2906室
电话:010-51798040
传真:010-58697671

全国客服热线: 400-1605-759

应急报单电话: 0531-55666103 0531-55666128

免责声明 期货市场风险莫测，交易务请谨慎从事

本报告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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正，但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考，不构成操作建议，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，由投资者自行承担结果。

