



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

中美元首会晤 经贸关系向好

——国信期货宏观周报

2023-11-12

目录

CONTENTS

- ① 周度回顾
- ② 高频数据
- ③ 大类资产
- ④ 周度关注

Part1

第一部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

周度回顾 1106-1112

1.1 上周回顾（1106-1112）

- **周一，11月6日。**据新华社报道，面对近期万科债券的非理性波动，11月6日，万科与境内外金融机构举行三季度业绩说明会。深圳市国资委党委委员叶新明在会上表示，万科长期坚持稳健的经营策略和财务政策，具备足够的安全性，并未出现传言所说的财务风险、管理风险。另据财新网报道，11月7日，中国人民银行、住房和城乡建设部、国家金融监督管理总局和中国证券监督管理委员会等四部委召集六家头部开发商参加座谈会，调研当前行业状况与房企需求，各家房企均派出CFO参会。参与此次座谈会的房企分成三类。央企包括华润置地、中国海外发展、保利发展，混合所有制企业包括万科、金地，龙湖代表民营房企。

1.2 上周回顾（1106-1112）

- **周二，11月7日。**据新华社报道，国务院总理李强11月7日上午在人民大会堂同来华进行正式访问的澳大利亚总理阿尔巴尼斯举行会谈。阿尔巴尼斯访华期间，双方发表《中澳总理年度会晤联合成果声明》。
- **周二，11月7日。**根据海关总署数据，以美元计，10月出口同比下降6.4%，9月为下降6.2%；10月出口环比下降8.1%，9月为上涨5.0%。
- **周三，11月8日。**中国人民银行行长、国家外汇局局长潘功胜在2023金融街论坛年会上发表讲话时表示，“坚决防范汇率超调风险，防止形成单边一致性预期并自我强化”“合理把握利率水平，推动实体经济融资成本稳中有降”“我们将继续以我为主实施好利率调控”。

1.3 上周回顾（1106-1112）

- **周四，11月9日。**根据国家统计局数据，2023年10月CPI同比下降0.2%，较9月的0.0%下降0.2个百分点，环比下降0.1%；10月PPI同比下降2.6%，降幅较9月的下降2.5%扩大0.1个百分点，结束连续3个月的趋势性改善，10月环比持平为0.0%。
- **周五，11月10日。**根据中国外交部网站消息，应美国总统拜登邀请，国家主席习近平将于11月14日至17日赴美国旧金山举行中美元首会晤，同时应邀出席亚太经合组织第三十次领导人非正式会议。

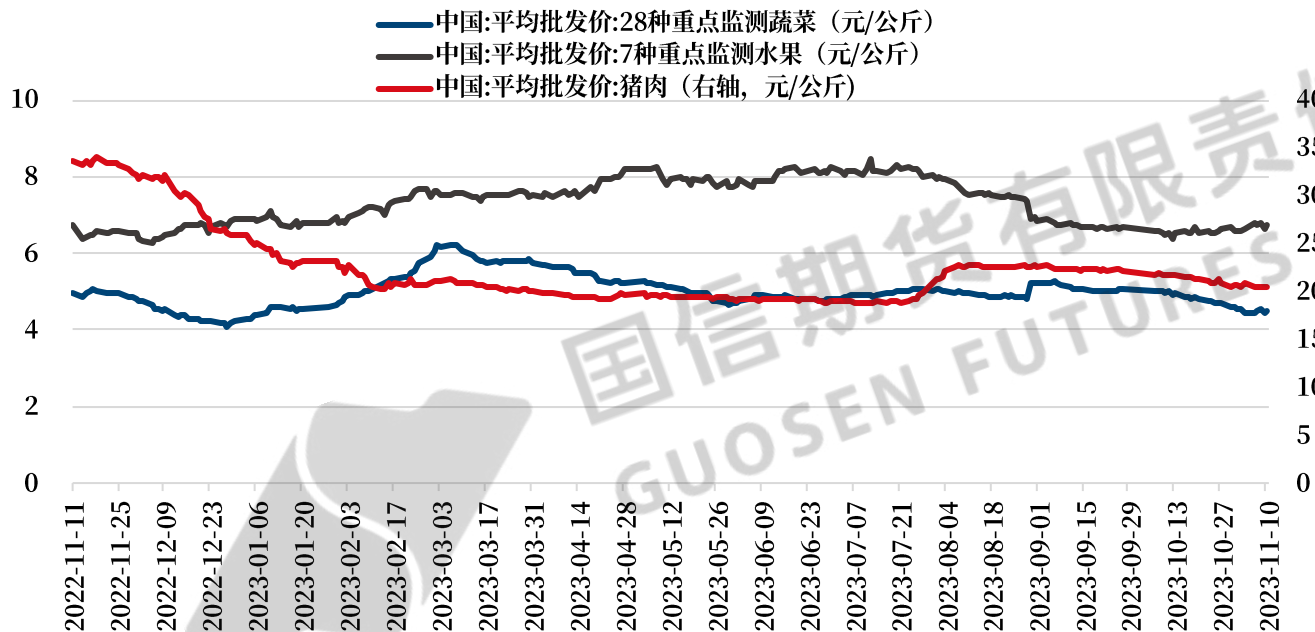
Part2

第二部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

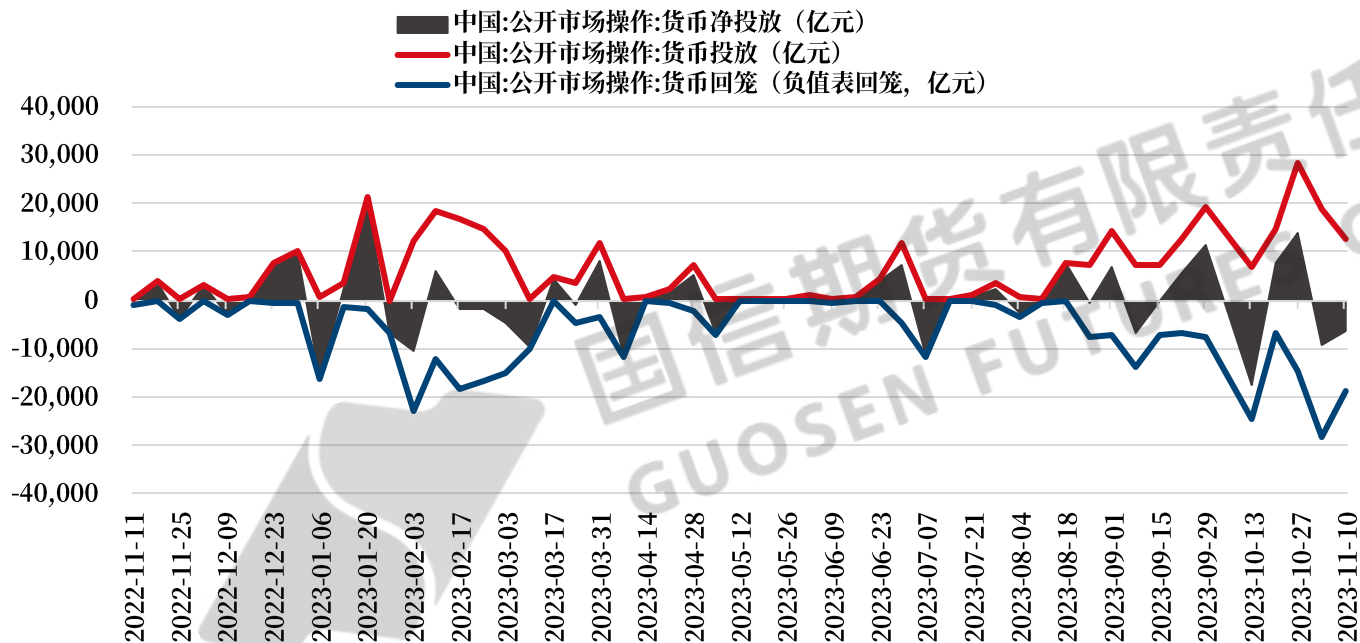
高频数据

2.1 商品市场：物价水平



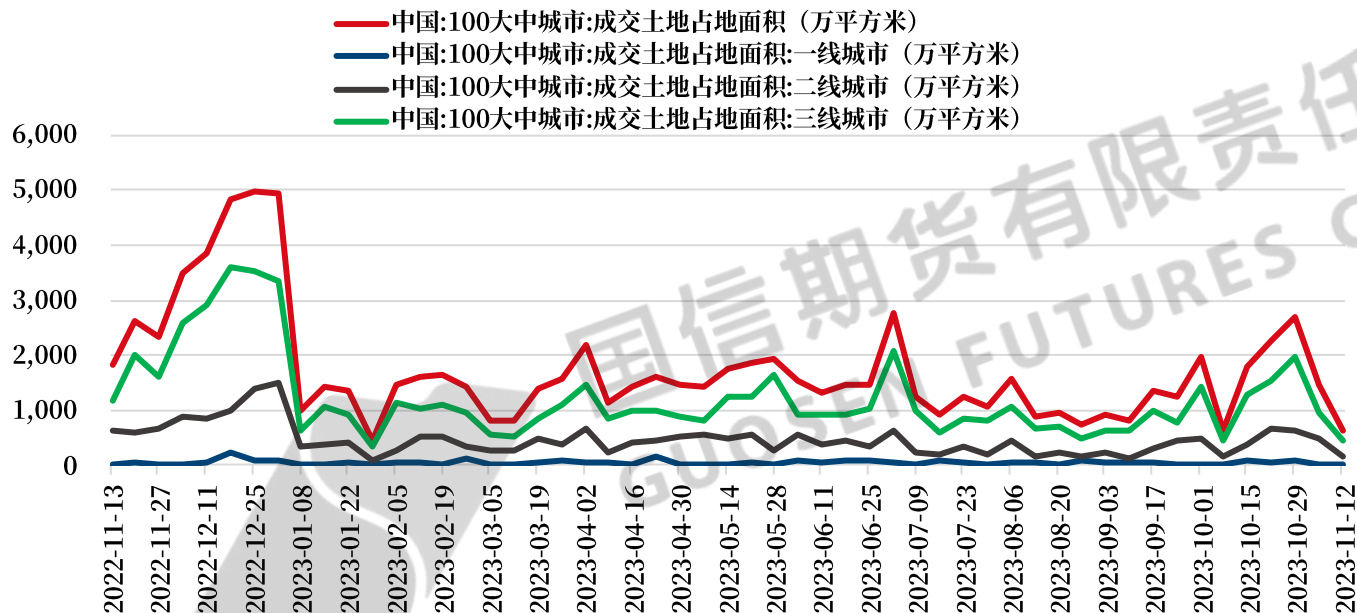
上周（1106-1110）猪肉批发价格略有回落，价格至20.48元/公斤；蔬菜批发价维持稳定，价格至4.49元/公斤；水果批发价维持稳定，价格至6.76元/公斤。

2.2 货币市场：货币投放



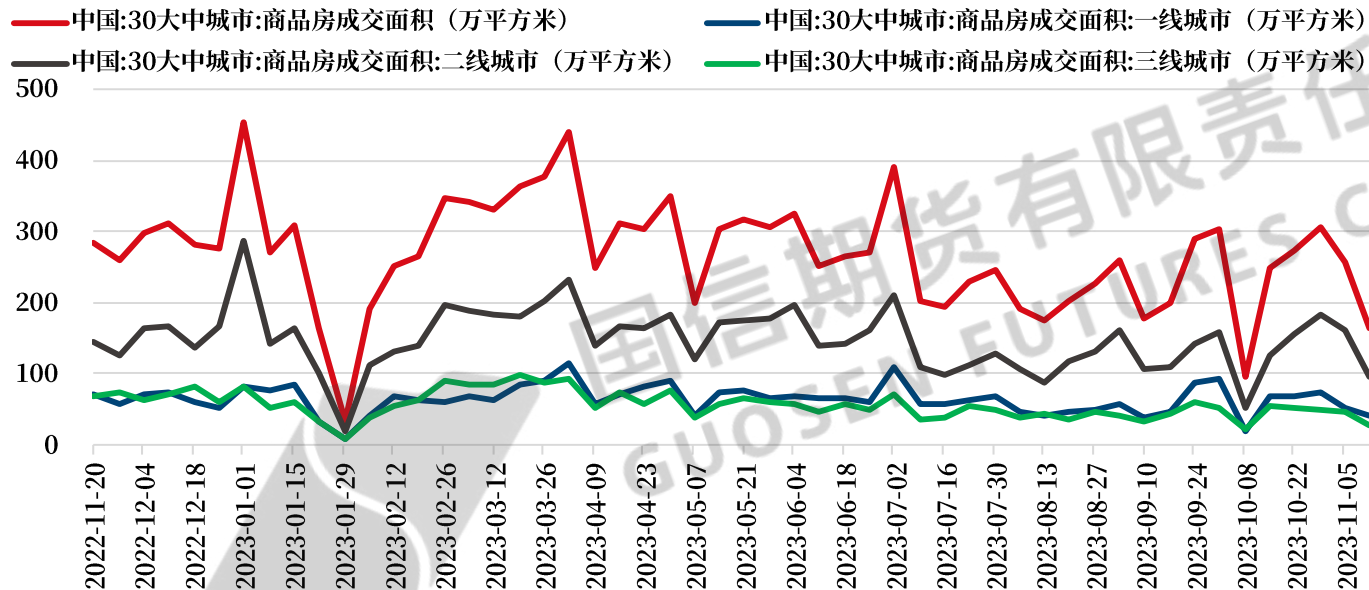
上周 (1110当周)
中国人民银行公开市
场操作货币净回收
6480亿元。

2.3 房地产市场：土地成交



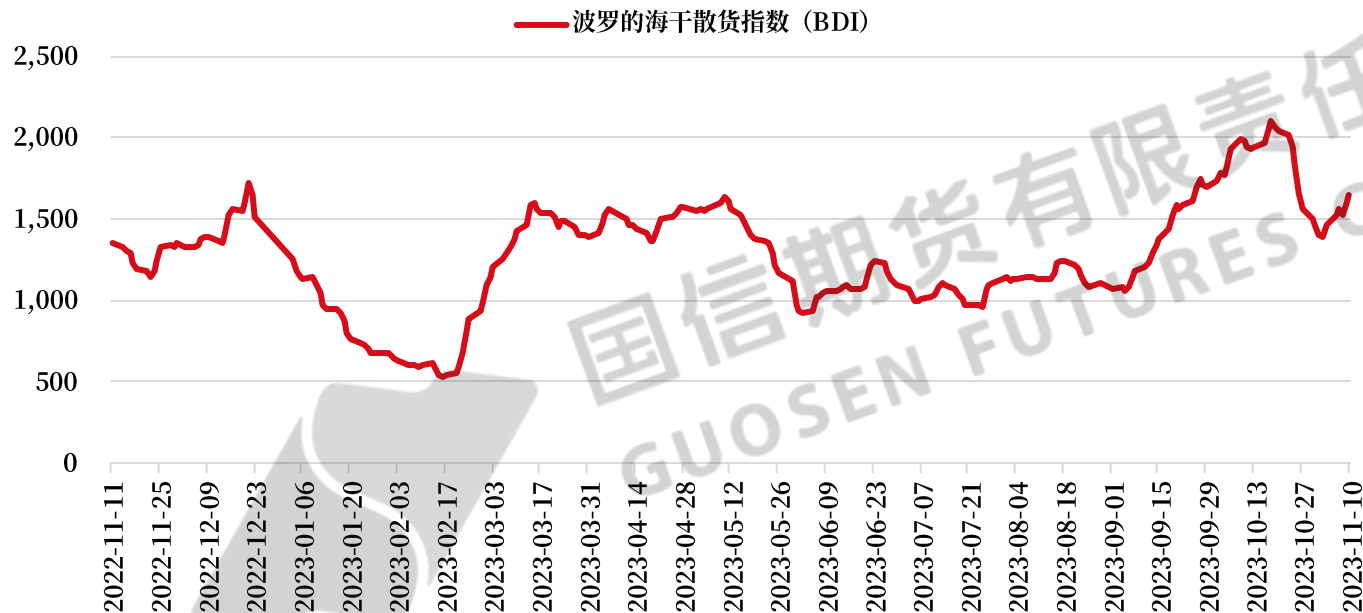
上周 (1112当周)
100大中城市成交土地占地面积回落, 成交637.25万平方米。

2.4 房地产市场：商品房成交



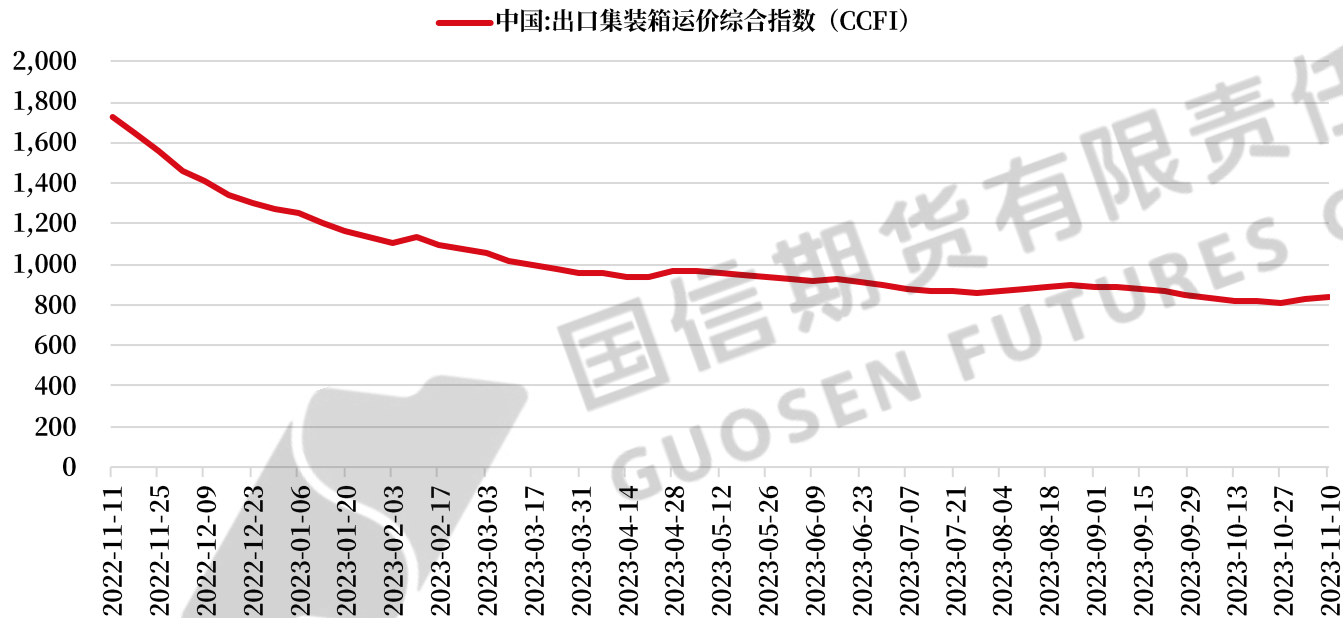
上周 (1112当周)
30大中城市商品房成交面积延续回落, 至163.48万平方米。

2.5 外贸市场：海运指数



上周 (1106-1110)
波罗的海干散货指数
(BDI) 回升至1643。

2.6 外贸市场：出口集装箱指数



上周（1110当周）
出口集装箱运价综合
指数（CCFI）略有回
升，至843.77。

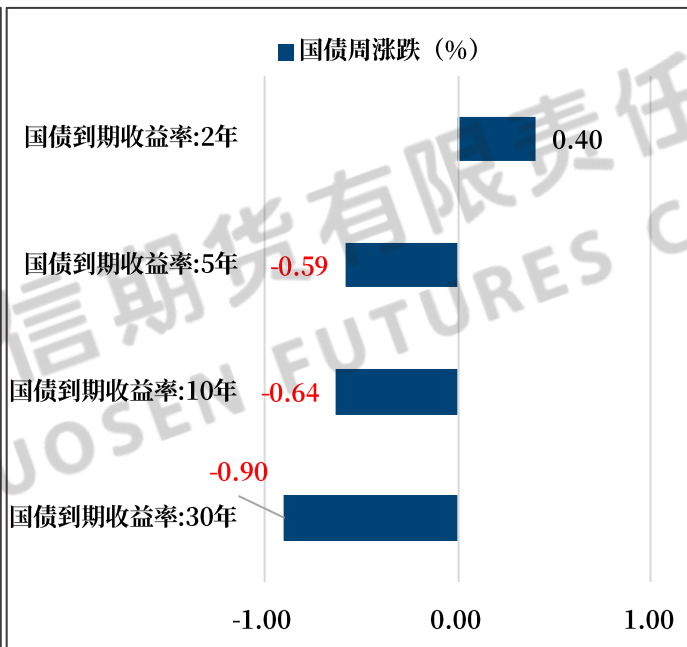
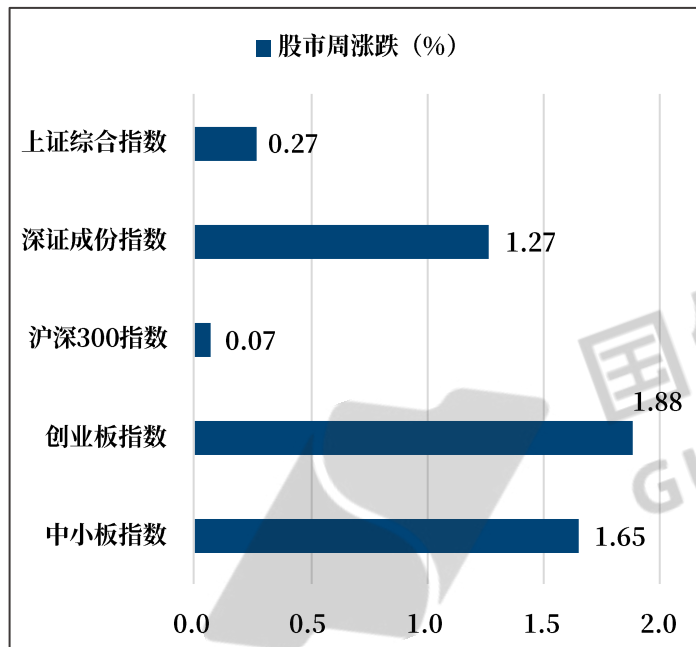
Part3

第三部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

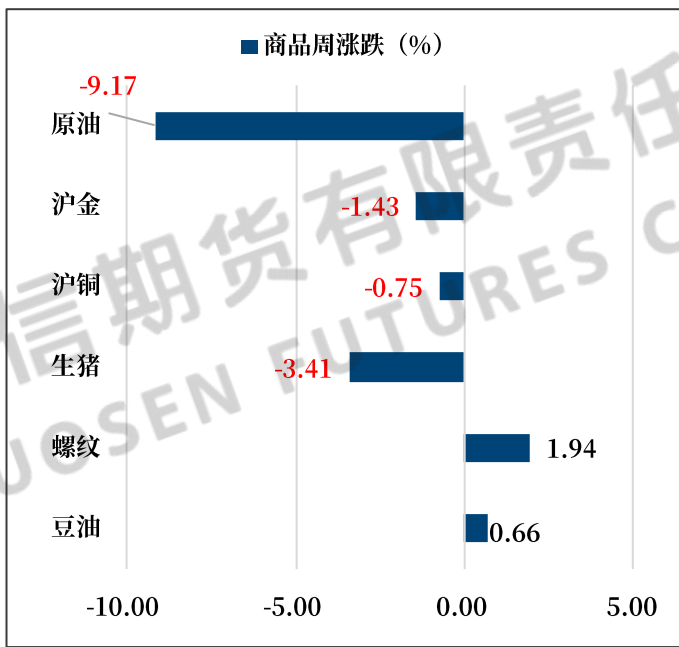
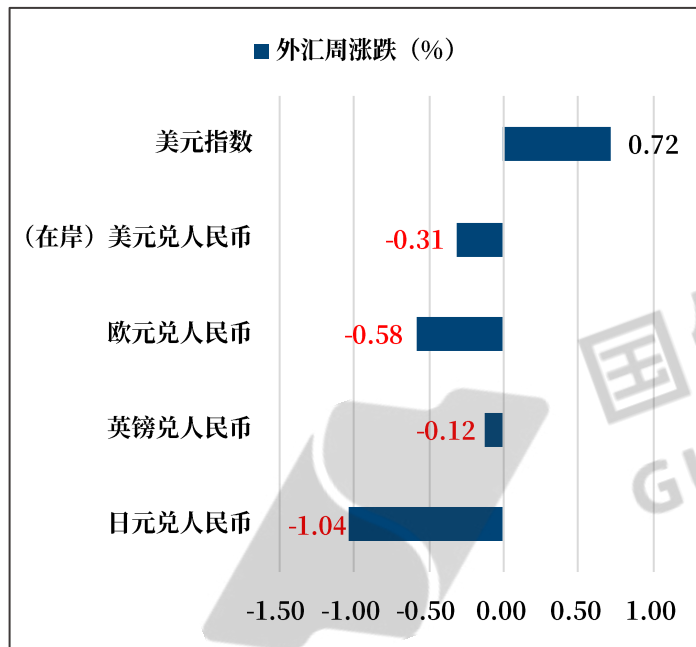
大类资产

3.1 大类资产（1106-1110）



上周（1106-1110）A股主要指数均上涨，上证综合指数和深圳成份指数分别上涨0.27%和上涨1.27%；国债市场，到期收益率涨跌互现，10年到期收益率下跌0.64%。

3.2 大类资产（1106-1110）



上周（1106-1110）
外汇市场，美元指数
上涨0.72%，在岸美
元兑人民币下跌
0.31%，日元兑人民
币下跌1.04%；
商品市场，原油下跌
9.17%；生猪下跌
3.41%；螺纹上涨
1.94%。

Part4

第四部分

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

周度关注 1113-1119

4.周度关注（1113-1119）

- 周三，11月15日。中国11月1年期MLF利率。
- 周三，11月15日。中国10月工业增加值、社零、固投等多项经济数据。
- 周三，11月15日。美国10月CPI同比；美国10月核心CPI同比；美国10月零售销售环比。
- 周六，11月18日。美国当地时间11月17日午夜，美国联邦政府2023财年临时预案延长期满。美国政府或有停摆危机。
- 时间待定。中国10月M2和社融数据。

综合来说，中美元首会晤，中美经贸关系向好，将为全球经济注入新的动力。10月物价和出口相对不佳，本周将发布多项10月国民经济数据，届时中国人民银行（简称“人行”）将开展11月MLF操作，因此，为巩固经济恢复基础，进一步降低企业融资成本，或将采取降息操作。同时，为增强商业银行购债意愿和能力，预计人行同样有降准空间和可能。



重要免责声明

本研究报告由国信期货撰写，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发研究报告的全部或部分给任何其他人士。如引用发布，需注明出处为国信期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。国信期货保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，国信期货力求报告内容、引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点仅代表报告撰写时的判断，仅供阅读者参考，不能作为投资研究决策的依据，不得被视为任何业务的邀约邀请或推介，也不得视为诱发从事或不从事某项交易、买入或卖出任何金融产品的具体投资建议，也不保证对作出的任何判断不会发生变更。阅读者在阅读本研究报告后发生的投资所引致的任何后果，均不可归因于本研究报告，均与国信期货及分析师无关。

国信期货对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

感谢观赏



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究咨询部

Thanks for Your Time

欢迎关注国信期货订阅号

分析师：夏豪杰

从业资格号：F0275768

投资咨询号：Z0003021

电话：0755-23510053

邮箱：15051@guosen.com.cn

分析师助理：张俊峰

从业资格号：F03115138

电话：021-55007766-6636

邮箱：15721@guosen.com.cn

