11月17日｜美国联合九个“硅和平”参与国签署旧金山宣言，围绕“超级智能”产业链建立共同安全框架

联合信用管理有限公司 2026年11月17日 17:36 天津

每日资讯

2026年11月17日
星期二

✓最新资本市场资讯一手掌握

今日观察

1. 美国联合九个“硅和平”参与国签署旧金山宣言，围绕“超级智能”产业链建立共同安全框架
2. 市场监管总局发布8项产品碳足迹国标，覆盖尿素、钴盐、锰盐、轮胎等，化工新能源产业链迎来统一核算标尺
3. 10月末境外机构持有银行间市场债券3.23万亿元，环比小幅增长，国债占比64.4%，10月份债券通入市主体达851家，仍是外资参与的主要路径

资讯精选

1. 工信部和市场监管总局联合发布以标准提升引领轻工业优化升级实施方案，目标到2027年国际轻工标准中我国牵头制修订比例提升至8%，到2030年基本形成全球领先的轻工业标准体系
2. 中国和加拿大发布财经战略对话联合成果文件，中方欢迎加方养老金等长线资金通过QFI投向中国资本市场，双向将开展熊猫债和人民币绿色主权债券业务
3. 日本国内生产总值按年率换算下降0.1%，为时隔四个季度再次出现负增长

联合今日观察

1. 当地时间11月15日，美国联合澳大利亚、印度、以色列、日本、韩国、卡塔尔、新加坡、阿联酋和英国等九个“硅和平”参与国，在旧金山签署《旧金山宣言：繁荣持久发展的安全基础》，围绕“超级智能”产业链建立共同安全框架。宣言明确将敏感技术和关键基础设施列为重点保护对象，强调通过供应链多元化降低过度依赖，协同应对经济胁迫、供应链中断及非市场政策影响。

联合认为，该宣言的本质是美国以供应链安全为名，把科技竞争作为大国博弈的重要筹码。该宣言主要针对AI大模型、半导体芯片、关键矿产三大核心供应链，美国将芯片设计、制造设备、运输港口乃至能源设施一并纳入“超级智能”安全范畴，旨在推动盟友开展联合项目并同步出口管制，降低在AI大模型、半导体芯片、关键矿产领域对竞争对手的依赖。然而，该宣言目前仅确立原则与工作组机制，尚未形成统一管制清单或法律约束力，其真实效力取决于后续能否将共同责任转化为可操作的协同管制。

2. 市场监管总局批准发布《温室气体 产品碳足迹量化方法与要求》系列8项国家标准，覆盖尿素、精己二酸、钴盐、锰盐、工业硫酸、磷酸和磷酸盐、无机硅化合物、轮胎。该批标准聚焦化肥、基础化工原料、新能源材料及橡胶制品领域。其中尿素标准是氮肥行业首个碳相关国家标准，统一了煤制、天然气制不同原料路线下合成氨主要排放源的核算规则；钴盐、锰盐标准面向锂电正极材料前驱体关键金属盐，覆盖原材料获取、运输到出厂全阶段；工业硫酸标准梳理了硫磺制酸等四种主流工艺的核算单元。

联合认为，碳足迹标准建设正在从“重点行业试点”转向“细分品类全覆盖”。化工是产品碳数据规则缺口最大的行业，此次八项标准将核算边界细化到具体工艺路线和产品生命周期阶段，结束了同类产品各自核算、口径不一的局面。钴盐、锰盐标准直接对应电池材料出口链条，为应对欧盟等市场日益细化的碳数据要求提供了技术底座。对第三方机构而言，化工企业碳足迹核算与核查、依据国标开展碳标识认证、协助出口企业建立产品碳数据管理体系的服务需求将明显上升，宜尽快完成对应标准的核查能力备案与方法学储备。

3. 央行上海总部：截至2026年10月末，境外机构持有银行间市场债券3.23万亿元，约占银行间债券市场总托管量的1.7%。从券种看，境外机构持有国债2.08万亿元、占比64.4%，政策性金融债0.72万亿元、占比22.3%，同业存单0.27万亿元、占比8.4%，其他品种债券0.16万亿元、占比4.9%。10月份，新增3家境外机构主体进入银行间债券市场。截至10月末，共有1212家境外机构主体入市，其中642家通过结算代理渠道入市，851家通过“债券通”渠道入市，281家同时通过两个渠道入市。10月份，境外机构在银行间债券市场的现券交易量约为0.96万亿元，日均交易量约为531亿元。

联合认为，10月份境外机构持债规模环比小幅增长，持仓结构延续高等级利率债偏好，国债与政策性金融债合计占比超八成，是外资配置的核心品种，体现出对主权类信用资产的配置倾向。当月新增入市机构保持平稳，入市主体总量稳步扩容，债券通仍是外资参与的主要路径，双渠道并行机制持续发挥作用。现券交易规模处于平稳区间，日均交易量维持在500亿元以上，外资交易活跃度未见大幅波动。整体来看，境外机构持仓在全市场占比仍处低位，其流向与配置节奏主要受中美利差、人民币汇率预期、全球流动性环境等多重因素共同影响。外资持仓与交易变化，是观察境外资金对人民币资产信心的重要窗口，其边际变化也会对利率债供需格局形成一定扰动，后续可持续跟踪相关数据动向。

4. A股市场：指数下行，成交微缩。

A股市场	上证指数	深证成指	创业板指
股票指数	3584.58	10638.52	2292.20
涨跌点数	-17.99	-52.26	-27.82
涨跌幅度	↓0.50%	↓0.49%	↓1.20%
成交金额（亿元）	6905.15	7671.80	3693.16
年初至今	↓9.68%	↓21.34%	↓28.44%

A股行业板块跌多涨少，电子化学品Ⅱ、贵金属和小家电板块涨幅居前，影视院线、电视广播Ⅱ和数字媒体板块跌幅居前。个股跌多涨少，下跌个股数超过4100支。上涨板块受益于国内存储厂扩产带动国产材料替代逻辑强化，贵金属避险配置需求抬升，小家电出口亮眼叠加促消费政策加持；下跌板块源于前期题材炒作资金集中兑现，短期缺少重磅内容上线催化，题材估值面临消化压力。短期A股市场或延续偏弱震荡，存量资金博弈下交投意愿不足，增量资金暂未入场，主线辨识度偏弱，后续重点跟踪成交量修复情况。

5. 债券市场：国债期货全线上涨，现券收益率集体下行。

债券市场	10Y国债活跃	10Y国债期货
行情	1.5910%	110.010
涨跌幅度	↓2.65BP	↑0.21%

注：数据统计截至北京时间11月17日15:15。

今日央行开展7140亿元隔夜逆回购操作，有4600亿元隔夜逆回购和1000亿元国库现金定存到期，单日净投放1540亿元，央行放量隔夜呵护，资金面整体维持均衡。DR001围绕1.30%上方、DR007在1.40%附近的偏高位置，与政策利率1.25%的偏离尚未收敛。国债期货全线收涨，30年期主力合约涨0.88%报117.710元，10年期主力合约涨0.21%报110.010元。现券市场利率债收益率集体下行，10年期国债活跃券收益率下行2.65BP，30年期国债活跃券收益率下行2.40BP。整体来看，今日税期走款压力得到对冲，资金面均衡略紧。后续需关注DR001走势是否能向政策利率收敛，以及地方债年末集中发行或致资金波动的风险。

6. 信用债二级市场交易火热且总体呈现下跌态势，主要期限下各类债券的收益率均值水平如表中所示。

分类	1年期		3年期		5年期	
	收益率（%）	收益率变化（BP）	收益率（%）	收益率变化（BP）	收益率（%）	收益率变化（BP）
城投债	1.82	↑2.20BP	1.87	↑2.54BP	1.96	↑3.09BP
产业债	1.72	↑1.82BP	1.85	↑2.04BP	1.95	↑3.00BP
金融债	1.62	↑2.77BP	1.82	↑3.38BP	2.02	↑3.28BP

在达成交易的信用债中，城投债占比最高，且成交债券的平均剩余期限为2.48年。从价值分析视角来看，估值价格向信用价值方向发生回归的有1871只（其中1819只被高估、52只被低估），估值价格与信用价值方向继续背离的有1546只（其中48只被高估、1498只被低估）。分券种来看：今日成交的城投债整体围绕信用价值成交，成交占比最高的前三大地区为江苏省、山东省和浙江省；产业债整体围绕信用价值成交，成交占比最高的前三大行业为综合类、电力与电网和公路；金融债平均被低估1.55BP。

分类	前三大地区/行业	高估券数	低估券数	价值回归距离（BP）
城投债	江苏省	144	116	0.34BP
	山东省	73	93	-0.61BP
	浙江省	65	69	0.45BP
	全部	723	625	0.99BP
产业债	综合类	202	129	0.37BP
	电力与电网	130	76	1.35BP
	公路	67	65	-0.24BP
	全部	776	592	0.30BP
金融债	银行	224	223	-2.28BP
	非银金融	148	110	-0.29BP
	全部	372	333	-1.55BP

在一级市场即将发行的新券中，产业债占比最高，且新发债券的平均发行期限为2.75年。从价值分析视角来看，预计将以低于信用价值利率发行（被高估）的有35只，将以高于信用价值利率发行（被低估）的有13只。

分类	高估券数	低估券数	平均发行期限（年）
城投债	11	8	3.67
产业债	19	5	1.97
金融债	5	0	3.00

7. 黄金市场：鹰派预期升温，黄金承压走弱。

黄金市场	国际黄金	国内金价AU9999
黄金价格	3856.61美元	829.49元
涨跌幅度	↓0.72%	↓0.96%
年初至今	↓10.54%	↓14.92%

注：数据统计截至北京时间11月17日6:00。

美国11月份纽约联储制造业指数为7.8，低于预期18和前值25.5。与此同时，美联储主席沃什表示，美联储已开始模拟AI对经济的三种影响情景；理事巴尔称，AI智能体可能加剧未来的银行挤兑；哈马克主张连续加息以帮助降低通胀。此外，美元指数震荡上行，升至2025年4月份以来的最高水平。美国制造业数据降温带来的支撑力度有限，美联储官员鹰派表态叠加美元指数上行，金价承压走弱。短期来看，金价上方3880美元/盎司一线阻力仍存，下方关注3832美元/盎司前低支撑，晚间美国零售销售数据或提供方向指引。

8. 大宗商品市场：宽松预期升温，原油大幅下行。

大宗商品市场	布伦特原油	WTI原油
原油价格（美元/桶）	91.75	85.06
涨跌幅度	↓4.27%	↓3.95%
年初至今	↑50.78%	↑48.14%

注：数据统计截至北京时间11月17日6:00。

当地时间11月16日，伊朗革命卫队称，两艘在霍尔木兹海峡南部海域沿未经伊朗授权航线行驶的油轮触雷，引发剧烈爆炸。高盛下调原油价格预期，将2026年第四季度WTI原油价格预测由每桶96美元下调至91美元，将布伦特原油价格预测从每桶108美元下调至每桶103美元。尽管中东地缘风险仍存，但市场对原油供应过剩的预期有所升温，拖累油价下行。短期来看，布伦特原油在91至92.5美元/桶、WTI原油在84.5至86美元/桶区间维持偏弱震荡；若地缘局势进一步升温，或触发短线脉冲行情。

国内财经新闻

1. 国家能源局：2026年前三季度，全国光伏发电新增并网容量为11032.9万千瓦，其中集中式光伏电站4580.6万千瓦、分布式光伏6452.4万千瓦；截至9月底，全国光伏累计并网容量为131055.0万千瓦。

2. 生态环境部、市场监管总局联合印发《关于做好地方生态环境标准工作的意见》，针对地方标准发展不平衡、体系不协调、质量不高等问题提出三方面十条意见，指导各地依法制订地方污染物排放标准，探索推动跨省区域协同地方标准，构建与国家标准衔接互补的新体系。两部门将建立生态环境领域地方标准协调工作机制，推进标准全链条闭环管理，发挥地方标准对区域生态环境保护的基础性、引领性、保障性作用。

3. 生态环境部印发《关于推进生态环境智慧执法体系建设 强化非现场执法监管的意见》，明确将深化执法数智赋能，推动大数据、人工智能、物联网等技术与生态环境执法业务深度融合，强化污染源自动监测、卫星遥感、无人机、走航车等智能手段应用。对工业园区、产业集群、生态敏感区、施工工地等开展非接触式巡查与污染溯源；对计划性执法检查任务，入企检查前应先开展线上核查。同时实施分级分类执法监管，运用大数据构建数字画像，科学划分风险等级，对守法合规企业无事不扰，对违法违规企业精准管控。

4. 商务部、国家发改委、工信部等9部门印发《关于深入推进再生资源回收体系建设促进回收行业高质量发展的意见》，围绕推广应用典型回收模式、抓好“新三样”固废回收拆解、促进回收行业提质升级等方面提出16项重点任务。指导各地针对多品种综合性再生资源、大件废旧家具、废旧家电等不同品类，因地制宜选择典型回收模式加以运用。同时，对“新三样”固废回收利用作出总体部署，要求补齐动力电池回收短板，健全光电设备回收利用体系，全面畅通“设计、制造、应用、回收、拆解、再利用”全链条。

5. 工信部、市场监管总局联合发布的《以标准提升引领轻工业优化升级实施方案》，提出分阶段发展目标，到2027年，轻工业标准化工作机制更加健全，制修订产品标准、方法标准等200项左右，开展100项左右标准实施情况评估分析和复审，译制轻工标准外文版30项左右，国际轻工标准中中国牵头制修订的比例提升至8%左右；到2030年，基本形成全球领先的轻工业标准体系，标准供给更加有效，有力支撑、引领中国轻工业高质量发展。方案配套绿色低碳标准引领行动，重点布局轻工产品碳足迹核算、能耗水耗限额、可降解材料、绿色工厂与供应链相关标准，同步探索零碳工厂、碳标识认证路径，形成标准制定、落地评估、持续优化的闭环管理机制。

6. 我国牵头提出的《煤矿区甲烷逸散排放监测与计量方法》国际标准提案在国际标准化组织（ISO）成功立项，填补了全球煤矿区甲烷排放监测领域国际标准空白。该标准从监测技术手段、测量要求、数据质量管理、计算程序及报告体系等方面提供系统性技术指引，旨在为全球煤矿企业与监管机构制定甲烷排放监测策略，提供统一、科学、可操作的检测方法，着力解决当前各国甲烷排放数据口径不一难题。

7. 中指研究院：2026年10月份，全国重点城市二手房市场保持较高活跃度，成交量同比增幅有所扩大。十大城市二手房价格环比延续下跌态势。根据中国房地产指数系统百城价格指数，2026年10月份，百城二手住宅均价环比下跌0.61%，同比下跌6.72%；十大城市二手住宅均价环比下跌0.66%，同比下跌6.74%。

8. 商务部：中国-东盟自贸区3.0版升级议定书将于今年12月1日正式生效实施。双方建立了目前各自缔约实践中最高水平的经贸规则体系，涵盖数字经济、人工智能等新兴领域合作，将通过物流、数字基础设施等“硬联通”和电子发票、电子支付、电子提单等“软联通”深化合作，推动经贸合作从“要素流动”向“规则协同”跃升，为区域内企业打造更加开放、可预期的区域大市场和产业链供应链体系。

9. 中国、加拿大政府发布第二次中加财经战略对话联合成果文件，中方欢迎加拿大养老金等长线资金及其他符合条件的机构投资者通过合格境外投资者（QFI）等渠道投资中国资本市场，通过直接入市方式投资交易所债券市场，并欢迎加拿大投资者参与中国期货市场对外开放品种交易。双方欢迎加拿大符合条件的机构在中国交易所市场发行熊猫债券。加方对中方有意在加拿大市场发行人民币绿色主权债券表示欢迎，并支持该举措。

国际财经新闻

1. 日本内阁府公布2026年三季度（7月份至9月份）国内生产总值（GDP）速报值显示，剔除物价变动影响后的实际GDP较上季度持平，按年率换算为下降0.1%。这是日本GDP时隔四个季度出现负增长。

2. 在美国芝加哥举行的SC26国际超级计算大会期间，新一期全球超算TOP500榜单正式发布：国家超级计算深圳中心“灵晟”E级超算以2.198EFlops（每秒219.8亿亿次）的Linpack双精度实测性能蝉联世界第一，领先第二名美国“El Capitan”（1.809EFlops）约21%，并以22PFlops继续保持HPCG榜单榜首。

法律声明

联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）每日资讯（以下简称“联合每日资讯”）中涉及的内容仅供参考，不构成对贵方作出任何决策的操作建议及决策依据，更不能作为投资研究决策的依据，也不能作为贵方向联合信用主张道义的、责任的和法律的依据或凭证，无论是否已经明示或暗示。联合信用就“联合每日资讯”涉及的内容不对接收方做出任何担保。在任何情况下，因贵方使用“联合每日资讯”所载内容而导致的直接或间接投资盈亏等后果，联合信用不承担任何法律责任。

“联合每日资讯”中所载的资料、意见及观点有可能因发布日后的各种因素变化而不再准确或失效，联合信用不承担更新不准确或过时的资料、意见及推测的义务，在对相关信息进行更新时亦不会另行通知。

“联合每日资讯”内容的版权归联合信用所有或联合信用有权使用。未经联合信用的书面授权许可，任何机构或者个人不得以任何形式对“联合每日资讯”内容进行使用，包括但不限于转引、摘编、发布、转售或储存后供日后使用。

获取更多联合最新资讯
扫码访问联合信用网站