

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。

我国显示面板产业规模跃居全球第一

关键核心技术不断取得突破。在LCD(液晶显示器)领域，国内企业已突破技术壁垒实现并跑，并在技术、产品、市场份额、成本、效率等方面形成领先竞争力，全球市占率超过70%。

在OLED(有机发光二极管)领域，国内企业已掌握核心技术，并向高刷新率、像素排列等技术创新领域拓展，生产规模快速扩大。其中，中小型OLED市占率快速提升，统计显示，今年三季度，国产智能手机OLED面板市场份额已经占据全球市场的30%，比去年同期提升10个百分点。此外，在微显示、印刷显示、激光显示等新一代显示技术上，我国正在迎头赶上，技术和产业链突破在即。

显示赋能作用不断拓展。新型显示产业有力支撑智能手机、电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑等领域应用，在数字文旅、数字医疗，教育培训、汽车显示、数字装备等多个新兴产业中发挥了独特的作用，并为元宇宙、数字孪生等前瞻性的产业提供了物质基础和实现的路径。

工信部有关负责人表示，接下来，将不断提升产业链、供应链韧性，全力攻克新型显示产业的关键核心技术，加强与人工智能、VR/AR、大数据、物联网等数字技术的深度融合，深化国际交流与合作，推动我国新型显示产业向价值链的中高端迈进。（人民日报）

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:

美商务部公布光伏电池反规避调查初裁决定 涉事企业回应

12月5日上午,针对美国商务部12月2日发布针对光伏电池和组件的反规避调查初裁决定,比亚迪、天合光能、隆基绿能等涉事企业称,这只是初步的裁定,暂时还不具备法律效应,目前公司通关正常,会跟进后续的进展。

中方是否考虑加入美欧对俄原油限价 外交部回应

有记者提问,美欧正在对俄罗斯原油采取限价政策以及海运石油的禁运,中方是否考虑加入这个协议?另外你认为此举会对市场秩序和能源安全造成什么样的影响?

外交部发言人毛宁表示,中俄始终本着相互尊重、互利共赢的精神,开展能源合作。具体的问题请你向中方的主管部门了解。关于你的第二个问题,石油是全球大宗商品之一,确保全球能源供应安全至关重要。我们认为各方都应为此作出建设性努力。

证监会主席易会满:进一步健全资本市场功能

证监会主席易会满表示,健全资本市场功能,更好服务实体经济和投资者是一项系统性工程。要建设中国特色现代资本市场,进一步健全资本市场功能,更好服务构建新发展格局、推动高质量发展。重点应把握好以下几个原则:一是坚持和加强党的全面领导。二是坚持服务实体经济这个着力点。三是坚持完善资本市场基础制度。四是坚持守牢风险底线。五是坚持人民立场。

中金所就上证50股指期货合约及相关规则向社会征求意见

为使新产品研发设计更加合理,满足市场参与者需求,充分听取市场意见,根据《中华人民共和国期货和衍生品法》《期货交易管理条例》和中国证监会相关规定,中金所制定了《上证50股指期货合约》(征求意见稿)和《中国金融期货交易所股指期货合约交易细则》(修订征求意见稿),现向社会公开征求意见。

农业农村部:农产品批发市场猪肉均价比上周五下降1.2%

据农业农村部监测,12月5日“农产品批发价格200指数”为126.50,比上周五上升0.67个点,“菜篮子”

产品批发价格指数为 128.15，比上周五上升 0.79 个点。截至今日 14:00 时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为 31.78 元/公斤，比上周五下降 1.2%。

成品油价迎下半年最大降幅：92 号汽油重返 7 元时代 加满一箱油少花 17.5 元

12 月 5 日，国家发改委发布消息称，自今日 24 时起，国内汽油价格下调 440 元/吨，柴油价格下调 425 元/吨。折合升价，92 号汽油下调 0.35 元/升、95 号汽油和 0 号柴油分别下调 0.37 元/升和 0.36 元/升。

私家车主和物流企业的用油成本因此减少。以油箱容量 50L 的普通私家车计算，车主们加满一箱油将少花 17.5 元左右；对满载 50 吨的大型物流运输车辆而言，平均每行驶一百公里，燃油费用减少 14.4 元左右。

离岸人民币对美元升破 7 关口 为 9 月下旬以来首次

12 月 5 日早盘，更多反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率接连升破 7.01、7.00、6.99 关口，较前一交易日升值超 400 点，最高至 6.9813，创下 9 月中旬以来的新高。近期人民币对美元汇率在在岸和离岸市场连续走高。其中，离岸人民币对美元汇率从 11 月 26 日开始升值，仅用了 5 个交易日就从 7.25 附近升值 6.99 附近，升幅超过 3.6%。

连续三周减持现券 银行理财 11 月单周最大净卖出超千亿

上周跨月结束后资金面重回宽松，银行间杠杆率回升。不过，债市连续调整下市场情绪不稳，久期类情绪指数续降，中长期纯债基金久期中位数降至 2.46 年，为 8 月以来新低，超长债换手率新低，理财抛售仍在继续。数据显示，上周银行理财净卖出现券 756 亿元，整体看，银行理财已连续三周净卖出。

大摩两年来首次上调中国股票评级：“新的牛市周期即将开启”

最近几周，花旗、美国银行和摩根大通等公司的分析师纷纷表达了对中国经济和股票前景的乐观态度。近日，摩根士丹利也加入了这一行列，时隔两年后再次看好中国股票。

当地时间周日，大摩包括 Laura Wang 在内的策略师发布报告称，由于中国政府不断调整优化应对新冠疫情的政策，并且多方面出现积极进展，使得中国股票评级获得提升。大摩还将 2023 年底的 MSCI 中国指数目标从 59 点上调至 70 点，将恒生指数目标从 18200 点上调至 21200 点。新的指数目标意味着大摩押注未来中国股票上涨幅度将超过 10%。

上海：除有特殊防疫要求的场所外 公共场所不再查验核酸阴性证明



除养老机构、儿童福利机构、医疗机构、学校(含托幼机构)以及密闭娱乐场所(包括 KTV、棋牌室、密室剧本杀、网吧)、餐饮服务(含酒吧)场所等有特殊防疫要求的场所外,其余公共场所不再查验核酸检测阴性证明。保留全市常态化核酸检测采样点,继续提供免费检测服务,对 7 天内无核酸检测记录的不再赋黄码。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 12 月 5 日震荡趋强, 3815 点有支撑。

【国债】12 月 5 日, 国债期货全线收涨, 10 年期主力合约涨 0.28%, 5 年期主力合约涨 0.16%, 2 年期主力合约涨 0.05%。

资金面方面, Shibor 短端品种涨跌不一。隔夜品种上行 1.2bp 报 1.033%, 7 天期上行 13.7bp 报 1.881%, 14 天期下行 9bp 报 1.87%, 1 个月期下行 1.1bp 报 1.913%。

【上海原油】美国 11 月 ISM 非制造业 PMI 好于预期, 增加美联储加息预期, 美元走强。受此影响美原油指数周一下跌, 收 77.30 美元/桶。

上海原油指数 12 月 5 日震荡趋弱, 590 点有阻力。

【燃料油】美原油指数震荡趋弱。上海燃料油指数 12 月 5 日弱势震荡。

【沥青】上周炼厂产能利用率环比继续下降, 总库存持续累库, 整体需求环比回落。11 月 PMI 显示供需两端依旧疲软, 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 主力合约震荡收跌, 上方仍受多条均线压制, MACD 指标有拐头向上迹象, 技术上处于震荡走势。

【PP】夜盘行情窄幅震荡回调, 今天早盘密切跟进行情变化, 日内行情或会有进一步转弱走势出现, 注意控制仓位风险, 切忌追涨杀跌。

【焦炭】行情开盘小幅跳空高开, 随后冲高回落, 整体仍然处于相对高位运行阶段, 早盘或有行情强弱变化的发展, 夜盘变化中有逐渐转弱的迹象, 切忌追涨杀跌, 注意控制仓位。

【天然橡胶】沪胶夜盘继续窄幅走势。据隆众资讯统计, 截至 2022 年 12 月 4 日, 青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 41.29 万吨, 较上期增加 0.6 万吨, 环比增幅 1.47%。

【郑糖】因国内防疫规定放松市场预计会提振消费郑糖 3 月合约夜盘震荡走高。外电 12 月 5 日消息, 糖厂及贸易商表示, 印度今年糖产量可能下滑 7%, 因不稳定的天气条件已削减了甘蔗单产, 这将会削减该全球最大糖生产国的出口。

【豆粕】国际市场, 美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示, 截至 2022 年 12 月 1 日当周, 美国大豆

出口检验量为 1,721,828 吨,对中国大陆的大豆出口检验量为 1,227,045 吨,占出口检验总量的 71.26%。美国大豆出口需求良好。

农业咨询公司 AgRura 周一公布的数据显示,巴西 2022/2023 年度大豆播种达到预估面积的 91%,低于去年同期的 94%。美豆接下来将围绕出口量及南美天气进行交易,12 月巴西早播大豆开花结荚及 1 月份巴西中部早播大豆收割,这两个月也是拉尼娜出现概率较高的时间点,密切关注天气情况;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。

后市重点关注南美天气及国内大豆到港情况。

【玉米】 目前正是新粮季节性集中上量期,东北主产区受天气的影响,物流运输不同程度受阻,基层上量难度偏大,且种植户因种植成本增加普遍惜售,基层售粮进度较往年偏慢,但华北及西北地区售粮进度快于去年。12 月份也是传统农民的卖粮旺季,同时,随着各地新冠防控政策调整,玉米外销物流状况逐步改善。

后市重点关注新粮上量的持续性。

【生猪】 目前终端消费有所改善,随着天气的转凉,下游消费积极性反弹,南方腌腊情况明显增多,屠宰企业白条订单增多,采购猪源较为积极。随着各地防疫政策优化调整,流动限制逐步减轻,且 12 月份本就是出栏旺季,叠加前期二次育肥陆续开始释放,市场的供应将预期增加。目前市场整体供给依然相对宽松。

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】 棕榈油消费下滑叠加季节性消费淡季,可能导致棕榈油走势偏弱。

据统计,10 月我国棕榈油表观消费量为 41 万吨,环比下滑 39.71%,同比下滑 14.58%。”此外,国内棕榈油持续累库至近 4 年同期最高水平,预计棕榈油后期反弹空间有限。同时,印尼棕榈油出口和生物柴油政策短期仍可能扰动市场。

【沪铜】 沪铜主力合约周一夜盘至 66280,收盘 65740,跌幅 0.72%。

美国数据显示 10 月工厂订单增长超过预估,11 月服务业活动意外回升后,美元上涨。另外,进入 12 月以后消费正式进入淡季,也是传统的累库期,近期价格上涨得不到现货支持。

继续关注宏观、库存、供需端变化。

【铁矿石】 上周澳巴发运量出现回落,到港量继续下降,铁矿港口库存持续累库,铁水产量止降转增,基本面有所好转。当前宏观层面利好不断,疫情防控政策也明显优化,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，库存拐点出现，社会库存及钢厂库存小幅回升，表观消费继续回落。近期宏观稳增长措施持续释放对市场情绪有所提振，螺纹仍处于弱现实、强预期局面，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 2305 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。