

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。

海关总署：今年前11个月我国进出口同比增长8.6%

据海关统计，今年前11个月，我国进出口总值38.34万亿元人民币，比去年同期（下同）增长8.6%。其中，出口21.84万亿元，增长11.9%；进口16.5万亿元，增长4.6%；贸易顺差5.34万亿元，扩大42.8%。按美元计价，前11个月我国进出口总值5.78万亿美元，增长5.9%。其中，出口3.29万亿美元，增长9.1%；进口2.49万亿美元，增长2%；贸易顺差8020.4亿美元，扩大39%。

一般贸易进出口两位数增长。前11个月，我国一般贸易进出口24.47万亿元，增长12.4%，占我外贸总值的63.8%，比去年同期提升2.2个百分点。其中，出口13.91万亿元，增长17.2%；进口10.56万亿元，增长6.7%。同期，加工贸易进出口7.74万亿元，增长1.3%，占20.2%。其中，出口4.93万亿元，增长3%；进口2.81万亿元，下降1.7%。此外，我国以保税物流方式进出口4.77万亿元，增长8.4%。其中，出口1.84万亿元，增长12.3%；进口2.93万亿元，增长6.1%。

民营企业进出口快速增长。前11个月，民营企业进出口19.41万亿元，增长13.6%，占我外贸总值的50.6%，比去年同期提升2.2个百分点。其中，出口13.22万亿元，增长18.1%，占出口总值的60.6%；进口6.19万亿元，增长5.1%，占进口总值的37.5%。同期，外商投资企业进出口12.7万亿元，下降0.1%，占我外贸总值的33.1%。其中，出口6.87万亿元，增长2.4%；进口5.83万亿元，下降2.8%。国有企业进出口6.15万亿元，增长14.1%，占我外贸总值的16%。其中，出口1.72万亿元，增长9%；进口4.43万亿元，增长16.2%。（海关总署网站）

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:

中共中央政治局召开会议 分析研究 2023 年经济工作 习近平主持会议

中共中央政治局 12 月 6 日召开会议，分析研究 2023 年经济工作；听取中央纪委国家监委工作汇报，研究部署 2023 年党风廉政建设和反腐败工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议指出，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强各类政策协调配合，优化疫情防控措施，形成共促高质量发展的合力。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强，社会政策要兜牢民生底线。要着力扩大国内需求，充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用。

官方重磅发布 无症状与轻症可居家隔离 不再对跨地区流动人员查验健康码

国务院联防联控机制综合组发布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》，通知提到，除养老院、福利院、医疗机构、托幼机构、中小学等特殊场所外，不要求提供核酸检测阴性证明，不查验健康码。重要机关、大型企业及一些特定场所可由属地自行确定防控措施。不再对跨地区流动人员查验核酸检测阴性证明和健康码，不再开展落地检。

同日，中国国家铁路集团有限公司发布通知称，按照国务院联防联控协调机制防控政策要求，自即日起，购票、乘车及进出站停止查验 48 小时核酸证明和健康码，各项进京防控措施调整时间另行通知。

国务院联防联控机制：以医联体为载体做好新冠肺炎分级诊疗工作

国务院联防联控机制综合组发布《以医联体为载体做好新冠肺炎分级诊疗工作方案》。方案要求适应疫情防控新形势和新冠病毒变异的新特点，按照“健康监测、分类管理、上下联动、有效救治”的原则，科学统筹区域医疗资源，以网格化布局医联体为载体，完善亚定点医院、定点医院、医联体和医联体外部协作的三级综合医院之间的转诊机制，提高医疗服务效率和连续性，最大程度保护人民生命安全和身体健康。

国务院联防联控机制：进一步优化就医流程 急诊不得以没核酸为由影响救治

国务院联防联控机制综合组发布《关于进一步优化就医流程做好当前医疗服务工作的通知》，通知要求各医疗机构要继续做好门诊预检分诊工作，通过预约诊疗平台、现场出示等多种方式，查看就诊患者 48 小时核酸检

测结果。门诊区域要划分出核酸阳性诊疗区和核酸阴性诊疗区，分别接诊相应患者。对于急诊就诊患者不得以没有 48 小时核酸结果为由影响救治。有 48 小时核酸检测结果的，直接进入急诊诊疗区域，无 48 小时核酸检测结果的，在急诊缓冲区域接诊，同时查抗原和核酸。

北京：对进返京人员不再执行查验核酸检测阴性证明和健康码

北京市卫健委党委书记、副主任钟东波表示，优化核酸检测查验措施，对高风险区岗位从业人员和高风险区人员按照有关规定进行核酸的检测，其他人员愿检尽检。对进返京人员不再执行查验核酸检测阴性证明和健康码等防控措施，抵京后不再执行落地三天三检，按照北京市防控规定执行。

上海：抵沪不满 5 天者不再限制进入相关公共场所

上海发布进一步优化调整疫情防控的相关措施，措施提到，对符合居家隔离条件的密切接触者，由“5 天集中隔离医学观察+3 天居家隔离医学观察”调整为“5 天居家隔离医学观察”，也可自愿选择集中隔离。来沪返沪人员抵沪不满 5 天者，其“随申码”“场所码”等展示界面不再显示“来沪返沪不满 5 天”的标记提示，不再限制其进入相关公共场所。

11 月末我国外储 31175 亿美元 较 10 月末上升 2.13%

国家外汇管理局统计数据显示，截至 2022 年 11 月末，我国外汇储备规模为 31175 亿美元，较 10 月末上升 651 亿美元，升幅为 2.13%。

2022 年 11 月，受全球宏观经济数据、主要经济体货币政策预期等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国持续推动稳经济一揽子政策和接续措施全面落地生效，经济呈回稳向上态势，有利于外汇储备规模保持总体稳定。

海关总署：今年前 11 个月我国进出口同比增长 8.6%

据海关统计，今年前 11 个月，我国进出口总值 38.34 万亿元人民币，比去年同期增长 8.6%。其中，出口 21.84 万亿元，增长 11.9%；进口 16.5 万亿元，增长 4.6%；贸易顺差 5.34 万亿元，扩大 42.8%。按美元计价，前 11 个月我国进出口总值 5.78 万亿美元，增长 5.9%。其中，出口 3.29 万亿美元，增长 9.1%；进口 2.49 万亿美元，增长 2%；贸易顺差 8020.4 亿美元，扩大 39%。

乘联会：11 月乘用车市场零售 170.1 万辆 同比去年下降 6%

初步统计，11月1-30日，乘用车市场零售170.1万辆，同比去年下降6%，较上月同期下降8%；全国乘用车厂商批发200.5万辆，同比去年下降7%，较上月同期下降9%。

GGII:锂电负极材料市场规划总产能达需求5倍 产能将出现结构性过剩

高工产研统计数据显示，2020-2022年，中国负极材料项目拟投资金额超2200亿元，其中2021年拟投资金额超550亿元，2022年拟投资金额超1600亿元，同比增长超200%。其指出，2022年以前，整个行业对市场前景预期较为乐观，企业产能规划超前，负极材料拟新建产能已远超市场需求，规划总产能达需求的5倍，产品价格下滑，未来将出现产能结构性过剩。

GGII预计2023年行业拟新建项目投资额将下滑到800亿以内，且已签约项目建设进度可能慢于预期。由于过去两年大规模的产能建设将会集中在2023-2024年释放，负极材料市场的产能将会出现结构性过剩，届时将导致市场新增产能以及投资会逐渐减少。

(东方财富Choice数据)

沪深300指数12月7日窄幅整理，3815点有支撑。

【国债】12月7日，国债期货小幅下跌，10年期主力合约跌0.06%，5年期主力合约跌0.03%，2年期主力合约跌0.01%。

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】美国能源信息署(EIA)的数据显示，上周美国馏分油库存猛增620万桶，远远超过了220万桶的预期增幅；汽油库存增加530万桶，预期为增加270万桶。受此影响美原油指数周三持续下跌，收72.72美元/桶。

上海原油指数12月7日弱势依旧，560点有阻力。

【燃料油】美原油指数维持弱势。上海燃料油指数12月7日弱势震荡。

【沥青】上周炼厂开工率环比增加，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2302主力合约震荡下跌，上方受多条均线压制，MACD指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【PP】夜盘行情小幅震荡回升，今天早盘密切跟进行情变化，后市行情或会有多变影响的走势出现，注意

控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】行情开盘震荡回升高走，整体仍然处于相对高位运行阶段，密切关注后市行情节奏的变化，不宜追涨杀跌，注意控制仓位。

【天然橡胶】因再次上冲未果受技术面影响沪胶夜盘呈现震荡休整。据中国海关总署 12 月 7 日公布的数据显示，2022 年 11 月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计 73.8 万吨，较 2021 年同期的 66.1 万吨增加 11.6%。

【郑糖】因短线跌幅较大与美糖反弹等因素影响郑糖 3 月合约夜盘止稳震荡。外电 12 月 7 日消息，一份商品研究报告显示，巴西西南部和东南部地区的潮湿天气将会破坏甘蔗产量。巴西 2022/223 年度甘蔗产量预估为 5.861 亿吨，较此前预估减少 1%，预估区间介于 5.328 亿-6.618 亿吨之间。

【豆粕】国际市场，目前巴西大豆播种已近尾声，12 月份的降雨是决定单产的关键。目前各机构预估的巴西产量水平多在 1.50-1.55 亿吨之间。阿根廷大豆开局表现不佳，大豆种植进度明显落后去年，近期天气形势依然不乐观。去年 12 月下旬开始的干旱天气曾造成南美大豆大幅减产，目前显露干旱迹象，如果天气形势继续恶化，容易引发减产担忧。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，南美进入天气炒作期，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。随着后续到港高峰的来临，豆粕供应紧张格局将向宽松转变。

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，随着新年的临近，基层农户售粮兑现意愿增强，产区售粮节奏有所加快。加之疫情管控放松后，物流运输逐渐改善，持粮贸易商选择性出货，市场整体上量增多，深加工企业厂门到货车辆增多，收购价格有所回落。叠加国外玉米表现疲软，我国进口玉米到港成本不断下降，国内玉米支撑减弱。

后市重点关注新粮上量的持续性。

【生猪】随着规模猪企出栏计划明显加快，叠加二次育肥陆续开始释放，市场生猪的供给逐渐增加，部分集团企业出现降价走量的现象。

目前终端消费有所改善，受国内大面积降温的影响，居民对于猪肉的需求有所恢复，且传统腌腊情况利好兑现，屠宰企业白条订单增多，采购猪源较为积极。加之各地防疫政策优化调整，各地餐饮消费陆续出现恢复迹象。目前市场整体供给依然相对宽松。

后市重点关注生猪出栏情况、终端消费情况。

【棕榈油】棕榈油：外电 12 月 7 日消息，不利天气导致印尼 2022/23 年度棕榈油产量预估下调至 4,690 万吨，较前次预估低不到 1%。在苏门答腊岛和加里曼丹部分地区，长期过度降雨和地区性洪水继续阻碍收割和运输，提升了产量下行风险。在连续数月增强后，最新的长期气象预报显示拉尼娜现象可能已经达到顶峰，其等级为中等程度。

根据气象研究结果，未来几个月拉尼娜现象将保持稳定持续至 3 月-5 月时间段的早期，之后强度将减弱。

【沪铜】沪铜主力合约周三夜盘开盘 65670，最高至 66200，收盘 66160，涨幅 0.46%。因美元走软，推动铜价攀升。需求方面，当前铜价以下游刚需补货为主。在高铜价下整体消费偏冷，现货相对偏紧。另外，进入 12 月以后消费正式进入淡季，也是传统的累库期。

后市继续关注宏观、库存、供需端变化。

【铁矿石】本期澳巴发运量和到港量均有所增加，铁矿港口库存出现去库，铁水产量止降转增，基本面有所好转。当前在地产政策发力和疫情管控更加灵活等利好的刺激下，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 2305 主力合约震荡下跌，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于高位震荡走势。

【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。近期地产政策、疫情防控政策均发生显著改善，对市场情绪有所提振，但受淡季因素影响需求仍相对偏弱，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 主力合约震荡收跌，均线和 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。