

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。

11月 M2增速创6年新高 企业中长期贷款持续改善

中国人民银行昨日发布的最新金融和社会融资数据显示，11月我国人民币贷款增加1.21万亿元，同比少增596亿元；社会融资规模增量为1.99万亿元，比上年同期少6109亿元。

整体来看，11月我国新增信贷、社融增量规模较10月有所改善，但仍低于市场预期。

11月末，广义货币(M2)余额264.7万亿元，同比增长12.4%，增速分别比上月末和上年同期高0.6个和3.9个百分点。

证券时报记者注意到，当月M2同比增速创下自2016年4月以来的最高值。

受访专家指出，11月新增信贷和社融增量数据不及市场预期，显示出当前宽信用进程受到扰动。

尽管当月M2增速创下近年新高，但M2与M1(狭义货币)增速的背离或更多反映出当前因消费意愿不足引发的预防性储蓄上升。接下来，仍需要稳增长政策不断加力以巩固经济回稳向上基础，并带动信贷和社融平稳扩张。(证券时报)

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，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:

央行: 11月新增社融 1.99 万亿 新增人民币贷款 1.21 万亿 M2 同比增长 12.4%

央行发布 2022 年 11 月金融统计数据报告。11 月末, 广义货币 (M2) 余额 264.7 万亿元, 同比增长 12.4%, 增速分别比上月末和上年同期高 0.6 个和 3.9 个百分点。11 月份人民币贷款增加 1.21 万亿元, 同比少增 596 亿元。11 月份社会融资规模增量为 1.99 万亿元, 比上年同期少 6109 亿元。11 月末社会融资规模存量为 343.19 万亿元, 同比增长 10%。

央行: 从公开市场一级交易商买入 7500 亿元特别国债

2022 年 12 月 12 日, 人民银行以数量招标方式进行了公开市场业务现券买断交易, 从公开市场一级交易商买入 7500 亿元特别国债。

国家卫健委印发新冠病毒感染者居家指引(第一版)

国家卫健委印发新冠病毒感染者居家指引(第一版)。其中指出, 感染者严格落实非必要不外出, 拒绝一切探访, 如就医等特殊情况必需外出时做好个人防护, 规范佩戴 N95/KN95 颗粒物防护口罩, 避免乘坐公共交通工具。

国务院联防联控机制: 做好新冠肺炎互联网医疗服务

国务院联防联控机制发布关于做好新冠肺炎互联网医疗服务的通知。其中提到, 医疗机构(包括互联网医院、开展互联网诊疗服务的医疗机构)可以通过互联网诊疗平台, 依据最新版新型冠状病毒肺炎诊疗方案有关要求, 为出现新冠肺炎相关症状的患者、符合《新冠病毒感染者居家治疗指南》居家的, 在线开具治疗新冠肺炎相关症状的处方, 并鼓励委托符合条件的第三方将药品配送到患者家中。

北京市发布新冠病毒感染者用药目录(第一版)

多位药学、临床、中医专家, 结合北京市的气候特点, 参考本轮疫情用药实际, 论证了《新冠病毒感染者用药目录(第一版)》, 现推荐给社会公众。

此版用药目录按照中西药分开的原则, 是对国家第九版诊疗方案中推荐用药的完善和补充, 针对发热、咽痛等 6 类中医诊断症状推荐 67 个中药品种; 针对咳嗽、咳痰等 4 类临床症状推荐 41 个西药品种。这 108 个中西药

产品中有很多非处方药(OTC)，除了医院以外，患者也可以根据自身症状需求，从零售药店、电商平台等多种渠道获得。

上海：除特定场所外 不再要求查健康码、扫场所码

上海市疫情防控工作领导小组办公室发布持续优化调整疫情防控的相关措施，除养老机构、儿童福利机构、医疗机构、学校(含托幼机构)等特殊场所外，本市其余场所不再要求查验“随申码”等健康码，不再要求扫“场所码”(含“数字哨兵”)。

上述措施自2022年12月13日零时起实施。重要机关、大型企业及一些特定场所，可根据需要自行确定健康码查验等防控措施。后续，本市将根据国家政策和疫情形势动态调整相关措施。

上海：全市疫情风险区“清零” 全市实施常态化防控措施

上海市新冠肺炎疫情防控工作领导小组办公室发布消息，自2022年12月13日零时起，将7个高风险区解除管控，全市疫情风险区“清零”，全市实施常态化防控措施。

连花清瘟胶囊有上百种替代药 武汉市市场监管局发布居家治疗用药指引

日前，武汉市市场监管局发布新冠病毒感染居家治疗用药指引，同时向市民提供新冠病毒感染居家防治可选用药品目录。

有关连花清瘟有何替代品，类似的中成药还有上百种。从中医原理上讲，连花清瘟是治疗风热外感的药物，也就是说，凡是在说明书上写明有治疗风热感冒、疏风、清热、化湿、解毒等作用的中成药，都能够缓解新冠病毒感染导致的身体不适症状。因此，不需要拘泥于某个单一药物，其他很多中成药如金银花、金花清感、柴胡口服液、清热解毒口服液等也可以选用，消费者可到药店感冒药专柜选择或由药师推荐代替用药品种。

专家判定：新冠出院后 即便复阳也不传染、不用住院

近日，记者从广州医科大学附属市八医院唐小平/李锋团队、广州国家实验室钟南山院士团队获悉，他们的临床研究证实，新冠病毒感染者复阳后是安全的。

新冠治愈出院后，少数人会测得核酸复阳，但此时身体已经恢复，无须在院治疗。我们追踪的案例也未发现引起社会传播。研究发现，与住院阶段相比，复阳阶段病毒核酸载量降低了10万倍，在细胞培养实验中，并未从样本中分离出活病毒，在社区追踪过程中也未发现社区传播。

通信行程卡正式“说再见” 用户数据将删除 相关商标申请被驳回

“通信行程卡”微信公众号公告，12月13日0时起，正式下线“通信行程卡”服务，“通信行程卡”短信、网页、微信小程序、支付宝小程序、APP等查询渠道将同步下线。

据了解，为了防止绝数据安全风险，“通信行程卡”服务下线后，相关用户数据都会被删除。在通信行程卡被频繁用于防疫后，不少企业和个人均试图申请相关商标。不过，最新工商信息显示，带有行程卡、行程码相关商标申请，均已被驳回。

支付宝加入数字人民币受理网络 淘宝用户可使用数字人民币付款了

继支持公积金贷款、交通出行之后，数字人民币的使用场景再次“扩容”。支付宝作为首家支付平台加入数字人民币受理网络，支持淘宝使用数字人民币付款，目前已开始分批次上线。用户可开通数字人民币钱包并推送到支付宝，在最新版“淘宝”App上选择实物商品后，收银台选择已推送的“数字人民币钱包”进行支付。

(东方财富 Choice 数据)

沪深300指数12月12日强势整理，3816点有支撑。

【国债】12月12日，期债在连续两日攀升后今日有所下降，10年期国债下行0.03%，五年期下行0.06%，两年期下行0.04%。

国务院进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施，市场担忧短期感染人数增加，避险情绪升温。

中央政治局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。

央行全面降准释放长期资金约5000亿元，Shibor短端品种涨跌不一，资金面保持平稳。海外俄乌冲突有所升级，市场担忧经济陷入衰退，加拿大央行在声明中删除了需要进一步加息的措辞，美债收益率继续回落。

【上海原油】投资者对供应状况紧张不安，供应美国的一条关键管道仍处于关闭状态，且俄罗斯威胁要减产，但放宽新冠限制给燃料需求前景带去支撑。受此影响美原油指数周一弱势反弹，收73.45美元/桶。

上海原油指数12月12日弱势震荡，548点有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势反弹。上海燃料油指数12月12日弱势整理。

【沥青】上周炼厂开工率环比下降，总库存持续累库，整体需求环比回落。当前沥青处于供需双弱格局，盘面波动以跟随原油成本端为主，EIA最新月报再次下调2023年全球原油需求增速预期，市场对于需求的信心再度受影响，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 主力合约震荡收涨，上方受多条均线压制，MACD 指标开口向下运行，技术上处于震荡走势。

【PP】夜盘行情小幅低开，随后继续震荡盘整，尾盘小幅跳水下探收盘，后市行情或会有高位转弱的走势出现，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】夜盘行情低开低走，持续小幅震荡盘整收盘，早盘行情注意节奏发展的变化，密切关注后市行情转弱的可能，不宜追涨杀跌，注意控制仓位。

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶夜盘呈窄幅震荡小幅收低。隆众资讯的数据显示，近期到港货源偏多，青岛地区天然橡胶保税库存和一般贸易库存量继续增加，保税库存较上期增加 0.15 万吨，增幅 2.09%。一般贸易库存较上期增加 1.13 万吨，增幅 3.34%。存量延续增加趋势，累库幅度扩大，整体基本面没有改善情况下，预估本周一一般贸易延续增加趋势。

【郑糖】因短线涨幅较大与美糖调整影响郑糖 3 月合约夜盘震荡休整。花旗在一份报告中表示：“泰国正处于压榨旺季，预计收成强劲。随着全球贸易流动趋于宽松，泰国出口增多，糖价料将从当前水平下滑。”

【豆粕】国际市场，美国农业部发布 12 月供需报告将 2022/23 年度全球大豆产量上调 64 万吨至 3.91 亿吨，全球大豆期末库存上调 54 万吨至 1.03 亿吨。美国农业部上调了全球大豆库存预期，抑制美豆价格。美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示，截止 2022 年 12 月 8 日当周，美国大豆出口检验量为 1839761 吨，对中国的大豆出口检验量为 1166006 吨，占出口检验总量的 63.38%。中国的需求形势向好以及阿根廷干旱制约大豆的下跌空间。

国内市场，11 月进口大豆量低于预期，豆粕库存短期难以恢复正常水平。目前国内油厂开工率维持在较高水平，全国豆粕库存虽止跌回升，但绝对量仍不及去年同期的一半。12 月中旬后进口大豆进入到港高峰期，同时也是豆粕需求旺季，饲企节前备货陆续启动，或将延缓豆粕现状。

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，年前基层粮源存在一定的卖压，随着疫情防控的优化，主产区的物流持续好转，产区基层售粮节奏加快。

贸易商出货意愿明显增强，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。此外，市场普遍预期明年 1 月巴西玉米将大量到港，将挤压国内玉米的市场份额。

后市重点关注新粮上量的情况。

【生猪】规模猪企进入出栏放量阶段，加之散户及二次育肥户陆续跟风，市场生猪的供给明显增多。

各地防疫政策优化调整，各地餐饮消费陆续出现恢复迹象，不过需求力度明显不够。加之今年春节较早，节

前旺季集中消费时间较短，目前市场整体供给依然相对宽松。

后市重点关注猪肉消费对供给端的承接力度。

【棕榈油】据 Mysteel 农产品调研显示，截至 2022 年 12 月 9 日(第 49 周)，华东地区棕榈油商业库存约 41.27 万吨，较上周减少 1.22 万吨，降幅 2.87%。

据 Mysteel 农产品调研显示，截至 2022 年 12 月 9 日(第 49 周)，广东主要油厂棕榈油商业库存 32 万吨，较前一周增加 3.73 万吨，增幅 13.19%。未执行合同 1.9 万吨，较前一周减少 0.1 万吨。

【铁矿石】上周澳巴发运量和到港量均有所增加，铁矿港口库存小幅回升，铁水产量再次下降。当前在宏观政策发力和疫情管控进一步优化利好的刺激下，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。

【螺纹】上周螺纹供应小幅回升，总库存继续累积，表观消费持续回落。近期地产政策、疫情防控政策均发生显著改善，政治局会议释放出稳增长力度将加码的信号，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 主力合约震荡收涨，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。