

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。

我国坚定实施扩大内需战略具有广阔空间

党的十八大以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，国家出台实施了一系列扩大内需的政策举措，内需对经济发展的支撑作用凸显。进入新发展阶段，扩大内需仍大有可为。

居民消费提质扩容潜力巨大。我国有世界规模最大的中等收入群体，人均国内生产总值已超过1.2万美元，是全球最具成长性的消费市场。未来一段时间，我国中等收入群体还将持续扩大，国内市场发展将迎来更加广阔的前景。

补短板锻长板投资需求旺盛。传统基础设施建设需求仍然很大，新型基础设施加快布局，产业转型升级投入力度加大，民生领域仍有许多薄弱环节，将催生更多投资需求。未来一段时期，扩大有效投资，提高投资效率，将为投资合理增长增添持久动力。

推进新型城镇化和区域协调发展将进一步拓宽国内市场空间。我国城镇化率还有较大提升空间，不断提高的城市生活品质将激发更多需求，新型城镇化带动的内需潜力将以万亿计。同时，区域协调发展战略深入实施，也将释放更多投资消费潜力。

供给水平不断提升将引领创造更多市场需求。先进制造业与生产性服务业加速融合，生活性服务业快速发展，数字创意、绿色低碳、医疗健康、电子商务等领域具有很大成长空间。同时，中高端产品供给快速增加，将更好满足国内需求。

市场体系逐步完善有利于充分激发市场活力。（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，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、国务院印发《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》

近日,中共中央、国务院印发了《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》,并发出通知,要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

坚定实施扩大内需战略、培育完整内需体系,是加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局的必然选择,是促进我国长远发展和长治久安的战略决策。为推动实施扩大内需战略,根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》,制定本规划纲要。

美计划将30多家中企列入贸易黑名单 外交部:科技霸凌

有记者提问,美方计划将30多家中企列入贸易黑名单,这些公司将无法购买某些美国零部件。在获得美国政府的特别出口许可证之前,这些公司无法从美国供应商那里获得技术。中方对此有何回应?

外交部发言人汪文斌表示,美方一再泛化国家安全概念,滥用出口管制措施,对他国企业采取歧视性不公平做法,将科技问题政治化、武器化,这是赤裸裸的经济胁迫和科技霸凌行径。美方做法严重损害中美企业间的正常经贸往来合作,严重破坏市场规则和国际经贸秩序,严重威胁全球产业链、供应链稳定,这不利于中美两国,也不利于世界。中方将坚决维护中国企业和机构的合法权益。

央行:未经批准 任何单位或者个人不得设立或者以任何形式运营金融基础设施

为加强金融基础设施统筹监管与建设规划,人民银行会同有关部门起草了《金融基础设施监督管理办法(征求意见稿)》,现面向社会公开征求意见。《办法》明确金融基础设施定义与统筹监管总体安排,完善金融基础设施准入安排,强化金融基础设施运营要求及风险管理,明确金融基础设施监督管理规则,对金融基础设施相关主体法律责任作出规定。

《办法》提到,未经批准,任何单位或者个人不得设立或者以任何形式运营金融基础设施,不得使用“金融”“交易所”、“交易中心”、“登记结算”、“清算”、“交易报告”等涉及金融基础设施服务或近似的名称。要求金融基础设施运营机构监测所在市场整体运行风险,维护市场秩序,强化风险管理。

中金所调整股指期货和期权合约交易限额

自 2022 年 12 月 19 日交易时起，在沪深 300、中证 500、中证 1000、上证 50 股指期货上，客户某一合约日内开仓交易的最大数量为 500 手。套期保值等风险管理交易的开仓数量不受此限。

自 2022 年 12 月 19 日交易时起，在沪深 300、中证 1000、上证 50 股指期货上，客户某一期权品种日内开仓交易的最大数量为 200 手，某一月份期权合约日内开仓交易的最大数量为 100 手，某一深度虚值合约日内开仓交易的最大数量为 30 手。套期保值等风险管理交易、做市交易的开仓数量不受此限。

国家卫健委印发新冠病毒疫苗第二剂次加强免疫接种实施方案

为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步做好新冠肺炎疫情应对工作，保障人民群众生命安全和身体健康，经研究，现提出新冠病毒疫苗第二剂次加强免疫接种实施方案。

现阶段，可在第一剂次加强免疫接种基础上，在感染高风险人群、60 岁以上老年人群、具有较严重基础性疾病人群和免疫力低下人群中开展第二剂次加强免疫接种。

国家卫健委：从今天起不再公布无症状感染者数据

当前，新冠肺炎核酸检测实行愿检尽检的策略，许多无症状感染者不再参加核酸检测，无法准确掌握无症状感染者的实际数量，从今天(2022 年 12 月 14 日)起不再公布无症状感染者数据。

两部门：进一步规范移动智能终端应用软件预置行为

工信部、网信办发布进一步规范移动智能终端应用软件预置行为的通告，生产企业应确保移动智能终端中除基本功能软件外的预置应用软件均可卸载，并提供安全便捷的卸载方式供用户选择。

基本功能软件限于以下范围：(一)操作系统基本组件：系统设置、文件管理；(二)保证智能终端硬件正常运行的应用：多媒体摄录；(三)基本通信应用：接打电话、收发短信、通讯录、浏览器；(四)应用软件下载通道：应用商店。

工信部：抗原检测试剂出现暂时性短缺 随着产能释放产量会迅速提升

工信部消费品工业司副司长周健介绍，总体看，抗原检测试剂、疫苗、口罩等重点医疗物资产能是充足的，抗原检测试剂在一些地方出现了暂时性短缺，主要是因为前期市场需求较少，终端药店库存较低。随着产能不断释放，产量会迅速提升，能够满足群众的需要。

有二手房一夜涨价 30 万 佛山全面放开限购 热门楼盘外地看房客大增

有佛山房产购房群粉丝爆料称，就在限购政策放开当夜，就有千灯湖热门小区的二手房售价上调 30 万元。某项目有关负责人表示，在放开限购政策后的周末，该项目每日接待的看房客都超过 100 位，其中来自广州等外地的看房客数量也出现了明显的上升。

前瞻美联储年终收官之战：本轮加息周期最重要转折点来临

北京时间 12 月 15 日凌晨 3 点，美联储将在结束两天的议息会议后公布 12 月货币政策声明，同时出炉的还将有最新季度经济预测摘要 (SEP) 和利率点阵图，美联储主席鲍威尔则将在半小时后的 3 点 30 分召开新闻发布会。

此次会议无论是对于美联储自身还是全球资本市场而言，显然都有着诸多特殊的意义：在过去九个月，鲍威尔执掌的美联储以 20 世纪 80 年代以来最快的速度持续激进加息，引发了一系列跨市场的大跌行情。而时值年底的 12 月议息会议，正被不少美联储官员和市场人士，视为美联储激进加息的潜在转折点。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 12 月 14 日窄幅震荡，3850 点有支撑。

【国债】12 月 14 日，期债大幅上行，10 年期国债上涨 0.45%，5 年期国债上涨 0.39%，2 年期国债上行 0.18%。短期市场利率涨跌不一，SHIBOR7 天利率下行 14.9bp，DR007 利率上行 0.3bp，GC007 利率上行 14.9bp。

资金面保持相对平稳。11 月末 M2 同比增长 12.4%，高于市场预期，不过受疫情反复等因素影响，宽信用效果不明显，新增人民币贷款和社融规模不及预期，同比增速继续回落，宽信用继续受阻。

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，国务院发布防疫政策优化“新十条”。美债收益率以回落为主。短期在避险情绪下，对国债期货价格有一定的支撑。

【上海原油】石油输出国组织 (OPEC) 和国际能源署 (IEA) 预测明年的需求将出现反弹，且随着通胀放缓，美国加息预期也将进一步下降。受此影响美原油指数周三持续反弹，收 76.82 美元/桶。

上海原油指数 12 月 14 日区间震荡，564 点有阻力。

【燃料油】美原油指数持续反弹。上海燃料油指数 12 月 14 日反弹整理。

【沥青】上周炼厂开工率环比下降，总库存持续累库，年底的赶工需求带动了出货好转，短期沥青基本面有一定支撑，但 EIA 最新月报再次下调 2023 年全球原油需求增速预期，原油向上驱动不足或压制沥青上方空间，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 主力合约震荡上涨，上方受 30 日均线压制，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡走势。



【天然橡胶】沪胶夜盘吧波动不大呈震荡走势。马来西亚统计局 12 月 14 日消息，10 月可监控天胶总产量为 31,795 吨，同比降 26.3%，环比降 10.3%。天然橡胶库存为 198,122 吨，环比降 0.3%，同比降 29.7%。

【郑糖】郑糖 3 月合约夜盘窄幅震荡小幅收高。外电 12 月 14 日消息，过去两周印度天气呈现地区性差异。印度北部主要甘蔗产区天气凉爽干燥，但北部气温接近或略高于正常水平且有持续降水。种植户和糖厂预期，受夏季期间的恶劣天气以及 7 月的强降水影响，2022/23 年度甘蔗产量或同比显著下降。

【豆粕】国际市场，美国农业部在 12 月供需报告中，维持美豆和南美主产国的主要指标不变，其中预计巴西大豆产量为 1.52 亿吨，阿根廷大豆产量为 4950 万吨。目前巴西大豆种植基本结束，分析机构 Conab 指出，12 月至次年 2 月期间，巴西中部、中东部以及南部地区的降雨量可能低于正常水平，可能将对大豆产量产生负面影响。阿根廷大豆种植进度明显落后去年同期，近日出现的降雨天气有利于种植提速，市场正密切关注后续天气形势。

国内市场，进口大豆到港量回升，上周油厂开工率达到 68.78%，国内进口大豆和豆粕库存增速加快。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。

后市重点关注南美天气、国内大豆到港情况以及现货的表现。

【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，中国正在加大进口巴西玉米力度，增加国内市场供应。

后市重点关注新粮上量的情况。

【生猪】规模猪企出栏量继续增加市场供应，养殖户出栏积极性同样较高，年末散户、二次育肥有较大的回笼资金需求，市场压栏情绪明显减弱，市场供应增加。同时，消费端支撑力度不足，南方腌腊需求虽对消费有所提振，但没能得到明显的放量。各地防疫政策优化调整，各地餐饮消费陆续出现恢复迹象，不过需求力度显然不足以对冲供给端释放的压力。目前市场供需双增，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】据外媒报道，马来西亚研究机构 CGS-CIMB 表示，即使马棕油库存可能在 12 月份进一步下降，因产量下降和季节性因素影响。然而出口因节日需求而增加，因此毛棕榈油价格可能会保持坚挺。另外，由于市场对供应风险的担忧，生物柴油需求有所上升以及从中国进口的食用油也将会增加。

【沪铜】沪铜主力合约周三夜盘开盘 66160，最高至 66340 收盘 66300，跌幅 0.33%。

美联储将基准利率上调 50 个基点，符合市场预期。国内政策利好不断释放，持续提升市场的风险情绪。不

过，临近年末，需求显现转弱迹象，基本面紧张格局一旦被扭转，后市不宜乐观。

关注供需端变化。

【铁矿石】本期澳巴发运量环比回落，国内到港量持续增加，铁矿港口库存小幅回升，铁水产量再次下降，供需面偏宽松。当前尽管钢厂仍有部分补库空间，但随着近期宏观利好预期逐步兑现，短期矿价呈现高位震荡走势，需注意价格波动加剧的风险。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2305 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 主力合约震荡上涨，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。