

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。

“十四五”扩大内需战略实施方案发布

国家发展改革委12月15日发布《“十四五”扩大内需战略实施方案》(以下简称《实施方案》)，明确提出“十四五”时期内需规模实现新突破。

国家发展改革委负责人表示，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。

“坚定实施扩大内需战略，是推动经济持续健康发展的重要基础。”国家发展改革委党组成员、副主任赵辰昕表示，必须坚定实施扩大内需战略，持续释放经济增长潜力，引导各方面把更多精力放到提质增效和转型升级上来，努力做到投资有回报、产品有市场、企业有利润、员工有收入、政府有税收、环境有改善。

《实施方案》明确，“十四五”时期实施扩大内需战略的主要目标是：促进消费投资，内需规模实现新突破；完善分配格局，内需潜能不断释放；提升供给质量，国内需求得到更好满足；完善市场体系，激发内需取得明显成效；畅通经济循环，内需发展效率持续提升。(上海证券报)

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:

刘鹤: 对于明年中国经济实现整体性好转 我们极有信心

12月15日, 国务院副总理刘鹤在第五轮中国-欧盟工商领袖和前高官对话上发表书面致辞。刘鹤指出, 对于明年中国经济实现整体性好转, 我们极有信心。房地产是国民经济的支柱产业, 针对当前出现的下行风险, 我们已出台一些政策, 正在考虑新的举措, 努力改善行业的资产负债状况, 引导市场预期和信心回暖。未来一个时期, 中国城镇化仍处于较快发展阶段, 有足够需求空间为房地产业稳定发展提供支撑。

国家发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》

为深入贯彻落实“十四五”规划《纲要》和《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》, 近日, 国家发展改革委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》, 《实施方案》针对制约扩大内需的主要因素, 围绕“十四五”时期实施扩大内需战略主要目标, 明确了重点任务和重要举措。

美方拟将部分中企从“未经核实清单”中移除 外交部回应

有记者提问, 有报道称, 美国政府计划将一些中国企业从“未经核实清单”中移除。发言人对此有何评论?

外交部发言人汪文斌表示, 具体问题建议你向主管部门来了解。作为原则, 我们要告诉大家的是, 中方在有关问题上的立场是一贯、明确的, 我们敦促美方停止泛化国家安全概念, 停止对中国特定企业采取歧视性、不公平的做法, 停止将经贸问题政治化、武器化。中方将继续坚定维护中国企业的正当合法权益。

国务院办公厅印发“十四五”现代物流发展规划

国务院办公厅发布关于印发“十四五”现代物流发展规划的通知。到2025年, 基本建成供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色的现代物流体系。展望2035年, 现代物流体系更加完善, 具有国际竞争力的一流物流企业成长壮大, 通达全球的物流服务网络更加健全, 对区域协调发展和实体经济高质量发展的支撑引领更加有力, 为基本实现社会主义现代化提供坚实保障。

国务院物流保通保畅工作领导小组: 进一步畅通邮政快递服务 保障民生物资运输

国务院物流保通保畅工作领导小组办公室印发《关于进一步畅通邮政快递服务保障民生物资运输的通知》。

要求统筹做好邮政快递保通保畅工作，有效落实网络稳定运行属地责任，充分发挥骨干邮政快递企业作用，全面落实邮政快递疫情防控举措，切实加强行业抗疫保供宣传引导。

央行最新动作 净投放 1500 亿元 专家：LPR 仍存调降可能

人民银行发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，人民银行开展 6500 亿元中期借贷便利(MLF)操作和 20 亿元公开市场逆回购操作，充分满足了金融机构需求。与此同时，MLF 操作利率与 7 天期逆回购利率均与上期持平。根据数据，本月 MLF 到期量为 5000 亿元，故央行此次 MLF 操作为加量平价续作，当日 MLF 净投放 1500 亿元。

专家认为，央行本次加量平价续作 MLF，既是为应对跨年短期流动性紧缺局面，也是遏制市场利率上行势头，更有持续释放宽信用预期信号，助力经济稳增长的取向。尽管 MLF 利率不变，在稳增长、稳楼市的考量下，12 月份的新一轮贷款市场报价利率(LPR)仍有调降可能。

交通运输部：落实进京客运疫情防控优化措施 取消核酸阴性证明查验及落地检

交通运输部发布关于进一步落实进京客运疫情防控优化措施的通知。通知提到，北京市及相关省份交通运输主管部门要落实“非高风险区不得限制人员流动”的要求，积极有序渐进恢复进出京道路客运班车和省际旅游包车服务。各地交通运输主管部门要督促指导客运站及客运经营者对通过道路客运班线和包车、跨城公交、出租车(含网约车)进京的乘客合理安排出行，北京市交通委要积极配合北京市疫情防控领导小组取消“落地检”，不再查验核酸检测阴性证明和健康码。

国务院联防联控机制：疫情防控的工作重心从防控感染转到医疗救治

国家卫生健康委新闻发言人米锋介绍，当前，疫情防控的工作重心从防控感染转到医疗救治。社区、农村是医疗卫生服务的最后一公里，家庭医生、乡村医生是群众健康的守门人。基层医疗卫生机构在推进感染者分级分类收治、风险人群健康监测管理、老人和孩子等重点人群医疗服务保障中发挥着重要作用。

统计局：11 月规模以上工业增加值同比增长 2.2% 国民经济运行总体延续恢复态势

11 月份，国民经济保持恢复态势，投资规模继续扩大，市场价格总体平稳，新动能持续成长，民生保障有力有效，经济社会大局稳定。11 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 2.2%，环比下降 0.31%。11 月份，社会消费品零售总额 38615 亿元，同比下降 5.9%，环比增长 0.15%。

统计局：11 月份商品住宅销售价格环比总体延续降势

2022 年 11 月份，各线城市商品住宅销售价格环比下降，一线城市同比涨幅回落、二三线城市同比降势趋缓。

11 月份，70 个大中城市中，新建商品住宅销售价格环比下降城市有 51 个，比上月减少 7 个；二手住宅销售价格环比下降城市有 62 个，个数与上月相同。新建商品住宅和二手住宅销售价格同比下降城市分别有 51 个和 64 个，个数均与上月相同。

钟南山：感染一次奥密克戎等于打一次疫苗

钟南山院士在全国高校抗疫大讲堂讲座中表示，目前众多数据显示，感染过一次奥密克戎后，一年内再次感染的比例非常小。感染一次奥密克戎后，体内会产生抗体，等于打了一次疫苗。

英国央行加息 50 个基点 去年 12 月以来第九次加息

当地时间 12 月 15 日，英国央行英格兰银行宣布，将基准利率上调 50 个基点至 3.5%，达到 2008 年金融危机以来的最高点。

这是去年 12 月以来英国央行连续第九次加息。英国央行自去年 12 月以来，已将基准利率自 0.1% 上调至目前的 3.5%。其中，英国央行在 11 月将基准利率上调了 75 个基点至 3%，是近 30 年来英国央行最大加息幅度。

欧洲央行宣布加息 50 个基点 符合市场预期

欧洲央行将三大主要利率均上调 50 个基点，符合市场预期，利率水平达 2008 年 12 月以来最高。欧洲央行判断利率仍需以稳定的速度大幅上升，以达到足以确保通胀及时恢复至 2% 中期目标的限制性水平。

(东方财富 Choice 数据)

沪深 300 指数 12 月 15 日窄幅整理，3860 点有支撑。

【国债】12 月 15 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】投资者担忧美联储可能在明年继续加息导致经济衰退的风险；欧洲央行和英国央行周四都加息50个基点。受此影响美原油指数周四反弹受阻，收75.64美元/桶。

上海原油指数12月15日弱势整理，560点有阻力。

【燃料油】美原油指数反弹受阻。上海燃料油指数12月15日震荡整理。

【沥青】本期炼厂开工率继续环比下降，库存有所去库，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，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，突破30日均线压制，MACD指标金叉向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

【天然橡胶】因欧洲汽车销售数据偏多以及资金影响沪胶夜盘小幅走高。根据欧洲汽车制造商协会（ACEA）最新公布的数据显示，11月欧盟乘用车销量增长16.3%至829,527辆，这是今年连续第四次增长

【郑糖】受现货报价坚挺与资金影响郑糖3月合约夜盘震荡走高。外电12月15日消息，巴基斯坦财政部周四表示，该国将结束糖出口禁令。

【豆粕】国际市场，美联储宣布将利率提高50个基点，并预计到2023年底借贷成本将至少再增加75个基点。美联储加息幅度符合市场预期。目前巴西大豆种植基本结束，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缓解该国种植压力，市场担忧情绪下降，市场密切关注后续天气形势。

国内市场，进口大豆到港量快速增加，国内豆粕库存连续三周回升，油厂挺粕动力减弱。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。随着物流运输条件好转，饲料企业及深加工企业的备货急迫性有所下降，多数维持滚动补库，并且严格控制价格及粮源质量。大部分企业按需采购，根据到货情况调整收购价。

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】春节前出栏窗口逐渐缩小，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】据船运调查机构 SGS 公布数据显示，预计马来西亚 12 月 1—15 日棕榈油出口量为 634618 吨，较 11 月同期出口的 662816 吨减 4.25%。据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 12 月 1-15 日棕榈油出口量为 649782 吨，上月同期为 714518 吨，环比下滑 9%。

【沪铜】沪铜主力合约周四夜盘开盘 66040，最高至 66060 收盘 65180，跌幅 1.26%。因美联储警告称进一步加息，宏观偏空压力仍存。国内临近年末，叠加基本面需求出现边际转弱迹象，后续仍有走弱压力。

后续关注供需端变化。

【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，技术上处于震荡偏强走势。

【螺纹】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，技术上处于震荡偏强走势。

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。