

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。

扩大有效投资力争“开门红” 各地重大项目集中开工

新年伊始，一大批重大项目集中开工建设。上海、四川、重庆、福建等地接连启动重大项目，各地抢抓工期，强化要素保障，想方设法扩大有效投资，力争实现“开门红”。

总需求不足是当前经济运行面临的突出矛盾。中央经济工作会议将“着力扩大国内需求”作为2023年重点工作任务，并强调“充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用”。

财政部部长刘昆日前接受央媒采访时表示，2023年将适量扩大专项债券资金投向领域和用作资本金范围，持续形成实物工作量和投资拉动力，推动经济运行整体好转。对于“钱等项目”问题，将进一步压实地方政府主体责任，加强督促指导，推动解决项目储备不到位、质量不高等问题。

国家发改委也表示，今年将打好投资政策组合拳，进一步优化调整中央预算内投资结构，提振民间投资信心。重点是要通过政府投资和政策激励有效带动全社会投资，形成储备一批、建设一批、竣工一批的良性循环。（第一财经）

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：落实金融 16 条措施 支持房地产市场平稳健康发展

2023 年中国人民银行工作会议 1 月 4 日上午以视频形式召开。会议深入学习贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，总结 2022 年和五年来主要工作，分析当前形势，部署 2023 年工作。

会议提到，要加大金融对国内需求和供给体系的支持力度。支持恢复和扩大消费、重点基础设施和重大项目建设。坚持对各类所有制企业一视同仁，引导金融机构进一步解决好民营小微企业融资问题。落实金融 16 条措施，支持房地产市场平稳健康发展。

国常会：部署进一步做好重要民生商品和能源保供稳价等工作

李克强主持召开国务院常务会议，部署进一步做好重要民生商品和能源保供稳价等工作，保障群众生活和企业生产需求。

会议指出，过去一年物价保持平稳，粮食、能源稳定供应能力提升，为稳经济、保民生提供了有力支撑。要贯彻党中央、国务院部署，更好统筹疫情防控和经济社会发展，强化重要民生商品等保供稳价，确保春节市场供应充足和价格平稳。

自然资源部部长：适当增加今年土地计划指标 支持“十四五”规划重大工程

自然资源部部长王广华表示，今年我们将不断优化政策，与宏观经济政策协同发力，促进经济运行总体回升，具体包括：适当增加今年土地计划指标，支持“十四五”规划重大工程、城市群和都市圈基础设施建设；加大盘活存量，优先保障重大项目和民生项目用海；推进用地审批权“放管服”改革，使省级政府拥有更大自主权。

新冠感染“乙类乙管”后对入境人员采取什么措施 外交部回应

有记者提问，1 月 8 日，新冠病毒感染“乙类乙管”后，中方对入境人员采取何种防控措施？

外交部发言人毛宁表示，按照关于中外人员往来暂行措施的通知要求，1 月 8 日起，来华人员在行前 48 小时进行核酸检测，结果阴性者可以来华，无需向中国驻外使领馆申领健康码，将结果填入海关健康声明卡即可。如呈阳性，相关人员应在转阴后再来华。对于入境人员健康申报正常，且海关口岸常规检疫无异常者可放行进入

社会面。健康申报异常或者出现发热等症状的人员，由海关进行抗原检测。结果为阳性者，如果属于未合并严重基础疾病的无症状感染者或轻型病例，可以采取居家、居所隔离或自我照护。

日本将对自中国入境旅客采取新的防疫措施 外交部回应

记者提问，日本首相岸田文雄今天表示，1月8日开始对来自中国的旅客采取新的防疫措施，入境需要持阴性证明并进行核酸检测。中方对此有何评论？

外交部发言人毛宁表示，最近几天我们已经多次介绍了中方在这个问题上的立场。中方始终认为，各国的防疫措施应当科学适度，不应借机搞政治操弄，不应有歧视性做法，不应影响正常的人员交往和交流合作。

国务院联防联控机制：在新型冠状病毒感染医疗救治中进一步发挥中医药特色优势

国务院联防联控机制发布关于在新型冠状病毒感染医疗救治中进一步发挥中医药特色优势的通知。通知提到，各医疗机构接诊出现新冠病毒感染常见症状的重点人群(高风险)、次重点人群(中风险)时，要把第一时间用上中药作为临床救治的原则之一，力争第一时间进行中医药干预。

货币当局资产负债表中“国外资产”项下“外汇”科目比上月增加 央行解读原因

问：本月公布的货币当局资产负债表中“国外资产”项下“外汇”科目比上月有所增加，原因是什么？

答：2007至2008年，为支持商业银行建立相应的外汇资产风险准备，人民银行允许部分商业银行以外汇资金交存部分人民币存款准备金。2008年以来，部分商业银行自愿将上述外汇资金逐步置换回人民币形式来交存存款准备金。近期，部分商业银行继续置换所剩外汇资金，置换后体现为货币当局资产负债表中“外汇”科目余额增加。

市场监管总局开展全国涉疫药品和医疗用品稳价保质专项行动

记者从4日召开的全国市场监管系统开展涉疫药品和医疗用品稳价保质电视电话会议上获悉，市场监管总局决定自今年1月至6月，部署全国开展涉疫药品和医疗用品稳价保质专项行动，从严从快查处社会反映强烈的哄抬价格、囤积居奇、虚假宣传、虚假违法广告、假冒伪劣等违法行为。

XBB.1.5 会否引发第二轮感染 中疾控 7 问 7 答

中疾控发布《关于 XBB.1.5 毒株，这些知识您需要了解》文章称，有报道 XBB.1.5 可能有较强的免疫逃逸能力，引起国际关注。但美国 CDC 的监测数据证实，近几周 XBB 系列变异株占比增加期间，新冠感染者报告数、

住院病例数、死亡病例数并未出现显著增高。在美国，XBB.1.5 引起的再感染比率还需要进一步动态观察。

我国目前本土流行的绝对优势毒株是 BA.5.2 和 BF.7，个体在感染 BA.5.2 或 BF7 后产生的中和抗体在短期内(3 个月)会维持相对较高水平，预期对其他奥密克戎变异株分支(包括 XBB) 有较好的交叉保护作用。我国短期(3 个月)内，由 XBB 系列变异株包括 XBB.1.5 引发大规模流行的可能性极低。

上海最新明确：出现这些症状可判断为重型 关于新冠感染诊治规范 权威发布

上海市新型冠状病毒病临床救治专家组协同国家传染病医学中心在国家卫健委《新型冠状病毒肺炎诊疗方案(试行第九版)》基础上，一起重新编写了《2022 版上海市新型冠状病毒感染诊治规范与分级诊疗流程》(基层医疗机构简版)，以期能对各级医疗机构和医生在具体病例分级管理和诊疗中提供参考和指导。

乘联会：初步统计 12 月乘用车市场零售 242.5 万辆 同比增长 15%

初步统计，12 月乘用车市场零售 242.5 万辆，同比去年增长 15%，较上月增长 47%；12 月全国乘用车厂商批发 227.3 万辆，同比去年下降 4%，较上月增长 12%。2022 年，乘用车市场零售 2070 万辆，同比 2021 年 2015 万辆，增量 55 万辆，同比增长 1.8%；2022 年，预计狭义乘用车批发 2320 万辆，同比 2021 年 2110 万辆，增量 210 万辆，增长 10%。

硅业分会恢复多晶硅报价 价格距高点跌了四成多

停止报价四个月后，中国有色金属工业协会硅业分会恢复了对多晶硅的价格统计。硅业分会官网发布消息称，本周国内单晶复投料价格区间在 15 万-18.2 万元/吨，成交均价为 17.82 万元/吨；单晶致密料价格区间在 14.8 万-18 万元/吨，成交均价为 17.62 万元/吨。这一成交均价较 2021 年高点下降超四成。

(东方财富)

沪深 300 指数 1 月 4 日窄幅整理，3820 点有支撑。

【国债】1 月 4 日，期债全面收涨，10 年期国债涨 0.14%，5 年期国债涨 0.10%，2 年期国债涨 0.05%。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。

上周，央行加大公开市场操作力度，合计净投放 9750 亿元，短端利率有所上行，资金面有所收敛。随着新冠感染实施“乙类乙管”，不再对入境人员和货物等采取检疫传染病管理措施，部分地区疫情高峰后，居民消费和工业生产逐步回复，元旦国内旅游出游人数和收入均实现同比增长。受疫情反弹和需求不足等因素影响，12 月三项 PMI 指数均低于临界点，并创下年内最低点，央行四季度例会表示要用好政策性开发性金融工具，重点发



力支持和带动基础设施建设。欧元区 12 月制造业 PMI 仍处收缩区间但连升两月，海外债券收益率普遍上行。

【上海原油】美国供应管理协会（ISM）表示，12 月美国制造业进一步萎缩，从 11 月的 49.0 连续第二个月下降，至 48.4，为 2020 年 5 月以来最弱读数。受此影响美原油指数周三下跌，收 73.28 美元/桶。

上海原油指数 1 月 4 日维持弱势，564 点有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势。上海燃料油指数 1 月 4 日弱势依旧。

【沥青】上周炼厂产能利用率继续环比下降，库存小幅累库，沥青自身基本面有所支撑，但近日原油价格大幅下挫，成本端支撑有所减弱，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 2306 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，技术上处于震荡走势。

【天然橡胶】因短线涨幅较大短多平仓沪胶夜盘小幅走低。隆众资讯，上周青岛地区天然橡胶保税库存和一般贸易库存量继续增加，合计库存量 46.27 万吨，较上期增加 1.6 万吨，环比增幅 3.59%。

【郑糖】因美糖下跌多头平仓郑糖 3 月合约夜盘震荡走低。巴西总统于 1 月 2 日签署了新法令，将柴油和生物柴油的联邦燃料税免税期延长一年，汽油和乙醇的联邦燃料税免税期延长两个月。

【豆粕】国际市场，巴西农业产区天气形势良好，产量有望达到创纪录的水平，头号产区马托格罗索州新豆的收割工作已经陆续开始，这也意味着巴西对中国的大豆销售会增加，从而降低美国的出口需求。另外，近日阿根廷部分旱区喜获降雨缓解作物种植和生长压力。南美大豆陆续进入天气关键期，美豆市场处于典型的天气市运行特征。

国内市场，从目前大豆到港形势和油厂开工情况看，豆粕库存连续回升，国内豆粕供应形势趋好豆粕累库效应有望延续。伴随着国内经济活动逐步恢复，饲料养殖企业及贸易商春节前备货需求开展，对豆粕价格的支撑作用增强。

后市重点关注国内大豆到港量、南美天气情况以及豆粕库存情况。

【玉米】东北产区种植户挺价情绪转浓，部分持粮主体有延长屯粮周期的现象，基层上量有所减少。同时北方港口玉米到货持续低位，南方港口预报船只到货大幅减少，且可售现货库存较低，提振玉米价格。

从需求端看，目前饲料企业节前备货基本收尾，但下游深加工企业仍有采购需求。

后市重点关注新粮上量情况以及进口玉米的到港情况。

【生猪】目前的市场猪源充足，规模企业维持正常的出栏节奏，但临近春节，散户集中出栏的压力剧增，对价格带来牵制，但养殖利润低，散户在成本附近抗价较强。市场缺乏有效的提振，居民消费情绪暗淡。但临近春节，需求缓慢复苏，且随着疫情快速达峰，消费后期改善预期较强，需求恢复的预期或对猪价形成一定的支撑。

后市重点关注需求恢复的程度，以及规模场出栏情况。

【棕榈油】据中国粮油商务网数据显示，上周国内棕榈油库存止升转降，监测数据显示，截止到2022年第53周末，国内棕榈油库存总量为93.0万吨，较此前一周的96.1万吨减少3.1万吨，降幅3.23%，结束十二连增。

【沪铜】沪铜2302合约周三夜盘开盘63940，最高至64460，收盘64200，跌幅1.29%。因宏观层面交易预期的强度在边际衰减。国内春节临近，疫情短期冲击叠加淡季因素，现实需求表现偏弱。另外，从历年的季节性上来看，累库幅度略超预期。故铜价呈现承压运行。后续关注需求端变化。

【铁矿石】本期澳巴在年末冲量的情况下发运偏强，国内到港量周环比大幅增加，日均铁水产量略有回升。当前在终端需求偏弱以及钢厂盈利情况较差的情况下，钢厂刚需补库，节前补库空间有限，呈现供增需弱格局，铁矿价格进一步冲高的动力不足，后期继续关注需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿2305主力合约震荡收跌，跌破5日均线支撑，MACD指标开口向下运行，技术上处于高位震荡走势。

【螺纹】上周螺纹供应继续减少，总库存持续累库，表观消费明显回落，12月份螺纹市场整体呈现供需双弱格局。当前受疫情防控政策优化、稳增长政策密集出台等因素提升市场预期，但随着这些宏观利好政策陆续兑现，在现实基本面偏弱的情况下，短期螺纹价格呈现高位震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹2305主力合约震荡收跌，跌破10日均线支撑，MACD指标开口向下运行，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。