

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。

人民币汇率升破6.8 全年双向波动将是常态

时隔近5个月，在岸、离岸人民币兑美元汇率双双收复6.8关口。截至昨日收盘，在岸人民币兑美元汇率报6.7712，较上一交易日上涨876个基点。当天人民币兑美元汇率中间价报6.8265，为2022年8月22日以来最高，调升647个基点。

近期人民币兑美元汇率走强，主要受中国经济快速恢复、跨境资本大幅流入以及季节性结售汇因素的叠加推动。自去年11月以来人民币汇率实现大幅反弹，当前已升破6.8关口回归至去年8月前的水平。从中长期看，人民币兑美元汇率的走势大概率将保持双向波动，但总体上将持续走强。

短期看，人民币汇率走强态势不减。随着新冠病毒防控措施的不断优化完善和各地医疗保供形势的改善，部分城市已逐渐从感染潮中走出。各地地铁客运量的回升、近期消费市场的回暖、春运客流的恢复等现象都反映出经济活力正逐步修复，也进一步升温市场预期和情绪。2023年首周，北向资金大幅净流入超200亿元。

此外，在海外主要发达经济体逐渐从加息进程转为衰退进程的背景下，中国经济预期的向好更加凸显，在汇率上也呈现出人民币汇率对一篮子货币一定程度的反弹。（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:

两部门: 2023 年对月销售额 10 万元以下的增值税小规模纳税人免征增值税

财政部、税务总局发布关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告。公告显示,自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日,对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税。自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日,增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入,减按 1%征收率征收增值税;适用 3%预征率的预缴增值税项目,减按 1%预征率预缴增值税。

乘联会秘书长崔东树: 碳酸锂价格将回归 20 万元/吨 电池成本必将明显下降

全国乘用车联合会秘书长崔东树发文称,受新能源汽车补贴退出降低市场增长预期等因素影响,碳酸锂价格已经在期货端降到 40 万/吨以下,未来几个月的电池成本必然明显下降。

崔东树表示,电动车替代燃油车,核心是价格竞争,背后是产业创新和成本控制。随着电动车的电池成本逐步下降,锂矿等资源不会持续成为约束,碳酸锂价格必将回归到 20 万元/吨左右的价格,甚至更低,供给会逐步多元化改善。

央行上海总部: 推动上海房地产市场平稳健康发展

中国人民银行上海总部召开 2023 年工作会议,传达学习 2023 年中国人民银行暨国家外汇管理局工作会议精神,总结 2022 年上海总部主要工作,安排部署 2023 年重点工作。

会议要求,2023 年,重点做好以下工作:一是支持实体经济企稳向好,推动上海房地产市场平稳健康发展;二是推进高水平金融改革开放;三是筑牢金融安全防线;四是优化金融服务管理。

飙涨 662 个基点 升破 6.8 人民币汇率发生了什么

开年以来,人民币汇率涨势凌厉,继上周升破 6.9 元,1 月 9 日上午,又进一步升破 6.8 元关口。据统计,2022 年 11 月以来,人民币对美元汇率累计上涨超过 6%。

业内人士表示,中国经济修复、外资流入、季节性结售汇因素是此轮人民币汇率快速升值的原因。2023 年,在上述因素支撑下,人民币汇率将以双向波动的走势为主,并有望温和回升、逐步趋近长期合理区间。

发改委：猪粮比价进入过度下跌三级预警区间

据国家发展改革委监测，1月3日~6日，全国平均猪粮比价为5.93:1，按照《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》规定，进入过度下跌三级预警区间。

辉瑞新冠口服药医保谈判失败后要怎么买 或延长临时报销时限

新一轮国家医保谈判落下帷幕，备受关注的辉瑞新冠口服药Paxlovid未通过谈判进入国家医保目录。据相关负责人的介绍，第十版诊疗方案中的所有治疗性药物，包括Paxlovid、阿兹夫定片、莫诺拉韦胶囊、散寒化湿颗粒等，医保都将临时性支付到2023年3月31日。

不过，值得注意的是，阿兹夫定本次谈判的适应证为艾滋病，不涉及新冠适应证。换言之，今年3月底之后，Paxlovid、莫诺拉韦和用于新冠治疗的阿兹夫定的医保报销情况都存在不确定性。

亚洲股市进入技术性牛市今年有望跑赢全球

随着中国优化防疫政策和美元走软吸引投资者重返亚洲地区，亚洲基准股指有望进入技术性牛市。而分析师们预计，今年亚洲股市有望跑赢全球股市。

本周一，摩根士丹利资本国际亚太指数(MSCI亚太指数)攀升1.6%，从10月24日的低点已累计上涨逾20%。这一里程碑标志着MSCI亚太指数的逆转，从技术面看，累计上涨20%意味着进入技术性牛市。自去年11月以来，随着中国持续优化防疫措施，A股和港股表现也出现了明显好转，年初至今，上证指数累计上涨2.75%，深证指数累计上涨3.89%，香港恒生指数累计上涨7.81%。

高盛唱多中国资产：预计MSCI中国指数将上涨15% 人民币将升至6.5

对于中国资产在新的一年里的前景，众多华尔街机构眼下显然不乏乐观的声音。而近几个月来一直坚定站在多方阵营里的高盛，近几日便再度为中国资产“摇旗呐喊”——高盛最新预计，中国股市在年内有望上涨15%，而人民币则料将升至去年4月以来的最高位。

高盛首席中国股票策略师刘劲津(Kinger Lau)率领的高盛策略师团队在1月9日发布的最新报告中表示，其已将MSCI中国指数的12个月目标位从70上调至了80，理由是中国股票估值较低，且房地产、互联网监管政策和地缘政治等多个领域出现了积极转向。

巴菲特减持105.8万股比亚迪H股 持股比例降至13.97%

据港交所披露易数据，巴菲特旗下伯克希尔 2023 年 1 月 3 日减持 105.8 万股比亚迪 H 股，持股比例由 2022 年 12 月 8 日的 14.95% 降至 13.97%，持股数由约 1.641 亿股减至约 1.533 亿股，近一个月减持了约 1076 万股。这是港交所第七次披露巴菲特减持比亚迪 H 股。

(东方财富)

沪深 300 指数 1 月 9 日强势依旧，3915 点有支撑。

【国债】1 月 9 日，期债小幅收涨，10 年期国债涨 0.06%，5 年期国债涨 0.03%，2 年期国债跌 0.01%。

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】此前美国公布的数据显示 12 月就业岗位增长超过预期，但薪资增幅放缓，服务业活动萎缩，缓解了对美联储加息路径的担忧。受此影响美原油指数周一上涨，收 75.08 美元/桶。

上海原油指数 1 月 6 日区间震荡，548 点有阻力。

【燃料油】美原油指数区间震荡。上海燃料油指数 1 月 9 日窄幅整理。

【沥青】上周炼厂产能利用率继续环比下降，库存小幅累库，部分地区仍有收尾工程进行赶工，沥青自身基本面有所支撑，但近日原油价格出现回调，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 主力合约震荡收跌，上方仍受 5 日和 10 日均线压制，下方得到 20 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，技术上处于震荡走势。

【PP】PP2305 合约夜盘行情小幅高开后震荡下行，目前行情暂未见明显转强迹象，白天行情回调新低后持续弱势，行情仍有进一步震荡转弱的预期，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】焦炭 2305 合约，夜盘行情小幅震荡回升，暂时出现多头转弱迹象，日内短线不宜过份追涨，后市关注行情持续转弱的变化，注意把握行情发展节奏和控制仓位。

【天然橡胶】因短线跌幅较大收益技术面影响沪胶夜盘窄幅震荡小幅收高。中国汽车流通协会月度分析会预计 12 月国内乘用车零售量约为 230 万辆，相比 11 月增长超 40%，国内乘用车市场明显回暖。

【郑糖】因短线跌幅较大与美糖反弹影响郑糖 3 月合约夜盘窄幅震荡小幅收低。外电消息，印度政府预计今年糖产量将达到 4,100 万吨，超过去年 3,940 万吨的创纪录水平。



【豆粕】国际市场，美国农业部（USDA）数据显示，截至2023年1月5日当周，美豆出口检验量为1,438,183吨，符合预期。巴西大豆生长状态保持正常，且丰产概率很大。截至1月4日当周，阿根廷大豆作物生长优良率为8%，目前阿根廷大豆播种进入尾声，严重偏低的优良率随时可能成为美豆市场重点炒作题材。

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、豆粕库存情况以及美国农业部1月12日公布月度供需报告和季度库存报告。

【玉米】目前我国整体售粮节奏仍偏慢，随着春节的临近，东北产区基层售粮积极性有所下降，农户售粮情绪转弱。用粮企业需求也逐渐减少，目前饲料企业节前备货基本收尾，受生猪存栏出清及养殖端亏损压力影响，饲料企业对玉米的需求有所减少。

后市重点关注新粮上量情况及进口玉米的到港情况。

【生猪】临近春节，规模企业出栏节奏加快，散户集中出栏的压力剧增，市场阶段性猪源流通增加。需求端，鲜销市场较为乐观，下游市场猪肉走货加快，屠宰企业春节前备货已经接近尾声，1月份新增采购需求将明显下降。

后市重点关注需求恢复的程度以及养殖端出栏情况。

【棕榈油】今日重点关注中午12点30分发布的马来西亚12月MPOB棕榈油出口量、产量、库存的数据报告。目前市场调查显示，因天气和季节性因素限制了产量，马来西亚12月棕榈油库存可能录得连续第二个月下降。

【沪铜】沪铜2302合约周五夜盘开盘66300，最高至66820，收盘66750，涨幅1.68%。因宏观预期的改善，美元指数回落，短期支撑期铜价格。但弱现实将拖累铜价上涨空间。

后续关注本周公布的美国通胀数。

【铁矿石】上周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，日均铁水产量出现回落。当前由于终端需求较差并且钢厂利润处于低位，叠加发改委强调要加强铁矿价格监管，铁矿石市场依然呈现供需弱格局，短期铁矿石价格走势震荡偏弱运行。

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、10日和20日均线支撑，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于高位震荡走势。

【螺纹】上周螺纹供应和表需大幅下降，总库存持续累库，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 主力合约震荡收涨，MACD 指标继续开口向下运行，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。