

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。

央行：12月份社会融资规模增量为1.31万亿

初步统计，2022年全年社会融资规模增量累计为32.01万亿元，比上年多6689亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加20.91万亿元，同比多增9746亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少5254亿元，同比多减6969亿元；委托贷款增加3579亿元，同比多增5275亿元；信托贷款减少6003亿元，同比少减1.41万亿元；未贴现的银行承兑汇票减少3411亿元，同比少减1505亿元；企业债券净融资2.05万亿元，同比少1.24万亿元；政府债券净融资7.12万亿元，同比多1074亿元；非金融企业境内股票融资1.18万亿元，同比少376亿元。12月份，社会融资规模增量为1.31万亿元，比上年同期少1.05万亿元。

从结构看，全年对实体经济发放的人民币贷款占同期社会融资规模的65.3%，同比高1.7个百分点；对实体经济发放的外币贷款折合人民币占比-1.6%，同比低2.1个百分点；委托贷款占比1.1%，同比高1.6个百分点；信托贷款占比-1.9%，同比高4.5个百分点；未贴现的银行承兑汇票占比-1.1%，同比高0.5个百分点；企业债券占比6.4%，同比低4.1个百分点；政府债券占比22.3%，同比低0.1个百分点；非金融企业境内股票融资占比3.7%，同比低0.2个百分点。

注1：社会融资规模增量是指一定时期内实体经济从金融体系获得的资金额。数据来源于中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中央国债登记结算有限责任公司、银行间市场交易商协会等部门。

注2：文内同比数据为可比口径。（央行网站）

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、银保监会：推动房地产业向新发展模式平稳过渡

人民银行、银保监会联合召开主要银行信贷工作座谈会，研究部署落实金融支持稳增长有关工作。会议明确，要全面贯彻落实中央经济工作会议精神，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

要有效防范化解优质头部房企风险，实施改善优质房企资产负债表计划，聚焦专注主业、合规经营、资质良好、具有一定系统重要性的优质房企，开展“资产激活”“负债接续”“权益补充”“预期提升”四项行动，综合施策改善优质房企经营性和融资性现金流，引导优质房企资产负债表回归安全区间。

央行：12月新增人民币贷款1.4万亿 M2增长11.8% 社融增量为1.31万亿

12月末，广义货币(M2)余额266.43万亿元，同比增长11.8%，增速比上月末低0.6个百分点，比上年同期高2.8个百分点。12月份，人民币贷款增加1.4万亿元，同比多增2665亿元。12月份，社会融资规模增量为1.31万亿元，比上年同期少1.05万亿元。

央行：自2022年12月起“流通中货币(M0)”含流通中数字人民币

自2022年12月起，“流通中货币(M0)”含流通中数字人民币。12月末流通中数字人民币余额为136.1亿元。修订后，2022年各月末M1、M2增速无明显变化。

中方暂停日本赴华签证 外交部回应

有记者提问，据报道，中国发布了暂停向日本游客发放签证的通知，发言人能否证实这一消息？有无更多信息可提供？

外交部发言人汪文斌表示，少数国家罔顾科学事实和本国疫情实际，仍执意针对中国采取歧视性入境限制措施，对此中方坚决反对并采取对等措施。我们再次呼吁相关国家从事实出发，科学适度制定防疫措施，不应借机搞政治操弄，不应有歧视性做法，不应影响国家间正常的人员交往和交流合作。

中国驻韩大使馆：暂停签发韩国公民赴华短期签证

据中国驻韩国大使馆微信公号1月10日消息，根据国内指示，自即日起，中国驻韩国使领馆暂停签发韩国公民赴华访问、商务、旅游、就医、过境以及一般私人事务类短期签证。驻韩使馆表示，上述措施将视韩国对华歧视性入境限制措施取消情况再作调整。

据外交部网站1月9日消息，2023年1月9日，外交部长秦刚同韩国外长朴振通电话。秦刚对韩方近期对自华入境人员采取临时限制措施表达了关切，希望韩方秉持客观、科学的态度。

乘联会秘书长崔东树：北京短期之内很难开放汽车限购政策

乘联会秘书处崔东树表示，全国的限购政策趋于宽松，但北京短期之内很难开放汽车限购政策，目前还没有做好从购买管理向使用管理转移的措施，且特大城市目前拥堵情况仍然比较严重，道路管理仍有待提高。今日有消息称，北京之后燃油车和新能源车的牌照购买会完全放开，燃油车限号会变严格。崔东树判断此传言或为假消息。

杭州市委书记刘捷调研蚂蚁集团：努力抢占全球新一轮竞争制高点 助力数字贸易发展

经过18年的发展，蚂蚁集团已成为世界领先的互联网开放平台，近年来持续推进科技创新与生态开放共建，取得了良好效益。刘捷走进蚂蚁集团展厅，详细了解企业技术研发、业务板块布局情况，仔细询问发展面临瓶颈。

企业负责人介绍了发展思路和愿景，刘捷对企业坚持党建引领发展表示肯定，勉励他们抢抓机遇、乘势而上，把牢正确方向，加大创新力度，持续增强企业核心竞争力，努力抢占全球新一轮竞争制高点，助力数字贸易发展。同时，他要求有关部门加强对接协调，强化跟踪问效，把企业反映的问题解决好。

乘联会：12月新能源乘用车批发销量达到75.0万辆 同比增长48.9%

2022年12月新能源乘用车批发销量达到75.0万辆，同比增长48.9%，环比增2.5%，在车购税减半政策下，新能源车不仅没有受到影响，反而持续走强。1-12月新能源乘用车批发649.8万辆，同比增长96.3%。

12月新能源乘用车零售销量达到64.0万辆，同比增长35.1%，环比增6.5%，1-12月保持趋势性上升走势。1-12月新能源乘用车国内零售567.4万辆，同比增长90.0%。

碳酸锂价格持续走低 工业级碳酸锂近两月累计跌超20%

碳酸锂价格近两个月以来持续走低。据上海钢联发布数据显示，自2022年11月11日以来，工业级碳酸锂均价累计下跌21.6%，现报45.25万元/吨，电池级碳酸锂均价累计下跌17.8%，现报48.5万元/吨。



高盛：中国将在 2035 年左右超过美国 成为世界最大经济体

高盛研究部认为，全世界经济增长最快的时期已经一去不复返。随着人口增长减弱，经济扩张亦逐渐放缓，但部分亚洲新兴经济体预计将继续追赶并超越发达国家。中国将在 2035 年左右超过美国，成为世界最大经济体。中国 GDP 相对于美国 GDP 的比例已从 2000 年的 12% 上升到目前略低于 80%，中国的潜在增速仍明显高于美国，预计两国在 2024 至 2029 年间的潜在经济增速将分别为 4.0% 和 1.9%。

除潜在增速差异外，高盛预计未来 10 至 15 年，美元相对于人民币的部分实际高估可能将不复存在。如果将预测范围延长至 2075 年，中国、印度和美国将成为世界前三大经济体，届时印度将刚刚超过美国，按人均 GDP 计算，届时美国的富裕程度仍将是中印的两倍以上。

大摩预计中国股市 2023 年全球表现最佳 将 MSCI 中国指数 2023 年底目标位上调 13%

摩根士丹利更加看好中国股市，进一步上调了目标位，并预计中国股市 2023 年将在全球表现最佳。该券商维持增配 MSCI 中国指数，并再次上调该指数年底目标位，从 70 点调高至 80 点(较最新收盘价有 13% 上涨空间)。去年 12 月，摩根士丹利将中国股票评级从平配上调至增配，并将 MSCI 中国指数 2023 年末目标位从 59 点上调至 70 点。

(东方财富)

沪深 300 指数 1 月 10 日强势整理，3916 点有支撑。

【国债】1 月 10 日，期债小全线收跌，10 年期国债跌 0.32%，5 年期国债跌 0.27%，2 年期国债跌 0.16%。

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】美元走弱给油价提供支撑，但美联储官员的鹰派讲话，令投资者担忧全球最大石油消费国美国进一步加息将放缓经济增长、限制燃料需求。受此影响美原油指数周二窄幅震荡，收 74.80 美元/桶。

上海原油指数 1 月 10 日区间整理，549 点有阻力。

【燃料油】美原油指数窄幅震荡。上海燃料油指数 1 月 10 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，冬储与年底赶工需求均进入尾声，整体供需基

本面处于偏弱的局面。近日原油价格出现大幅波动，沥青价格走势以跟随原油为主，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 20 日和 250 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏弱走势。

【PP】PP2305 合约夜盘行情低位震荡回升后，目前处于低位震荡盘整阶段，后市关注行情低位窄幅震荡筑底的变化，注意控制仓位风险，切忌追涨杀跌。

【焦炭】焦炭 2305 合约，夜盘行情持续窄幅震荡运行，当前仍处于高位震荡变化阶段，日内短线波幅相对较小，注意快进快出，后市关注行情持续转弱的变化，注意控制仓位

【天然橡胶】沪胶夜盘波动较小呈现震荡走势。隆众资讯，上周青岛一般贸易库存量继续累库为主，保税累库幅度有所增加，但是一般贸易入库总量较前期有所下滑。

【郑糖】因短线跌幅较大与美糖反弹影响郑糖 3 月合约夜盘止稳震荡。据巴西航运机构 Williams 的数据，截至 1 月 4 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量已从上周的 32 艘下降到 23 艘。

【豆粕】国际市场，美国大豆出口检验数据位于市场预估范围的上端；目前阿根廷大豆播种进入尾声，炎热干燥的天气条件给阿根廷大豆作物带来压力，为大豆价格提供了一些支持，但巴西大豆产量前景较好将会弥补阿根廷产量的损失。

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。

后市重点关注国内大豆到港量、南美天气情况、现货市场表现以及美国农业部 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，节前集中售粮的压力不大，售粮的压力将转移到节后。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，居民需求恢复性增长，下游市场猪肉走货加快，猪肉消费出现改善。但屠宰企业春节前备货已经接近尾声，1 月份新增采购需求或将明显下降。另外，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。虽然终端需求改善，但猪肉消费增速不及生猪供给规模。

后市重点关注终端需求情况以及养殖端出栏情况。

【棕榈油】据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 1 月 1-10 日棕榈油出口量为 247711 吨，上月同期 492960 吨，环比下降 49.75%。据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 1 月 1—10 日棕榈油出口量为 235529 吨，较

去年 12 月同期出口 480404 吨减少 50.97%。

【沪铜】沪铜 2302 合约周二夜盘开盘 66680 最高至 67360，收盘 67310，涨幅 1.20%。因国内出台经济刺激政策，疫情影响逐步消退，需求预期较好。但进入 1 月中国需求偏弱而供应回升将造成库存季节性增加，海外经济延续偏弱。

后续关注需求端变化以及周四的美国通胀数据。

【铁矿石】本期澳巴在年末冲量结束的情况下发运回落，国内到港量环比减少，日均铁水产量小幅下滑，铁矿石市场基本面供需双弱。当前钢厂节前集中补库已逐步进入尾声，叠加发改委强调要加强铁矿价格监管，短期铁矿石价格呈现高位震荡走势。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2305 主力合约震荡上涨，收复 20 日均线，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。当前尽管经济复苏基础薄弱，但中央稳地产决心进一步增强，地产有望企稳回暖继续改善需求预期，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。