



资讯早间报

制作日期：2022/12/15

隔夜夜盘市场走势

国内期货主力合约夜盘涨多跌少，能化系期货涨幅居前。玻璃涨超 3%，SC 原油、低硫燃料油（LU）、纯碱、螺纹钢涨超 2%。跌幅方面，豆二、沪锡、豆粕、沪锌、纸浆跌超 1%。

国际期货主力合约涨跌不一。CBOT 农产品方面，CBOT 豆粕涨 0.04%，CBOT 小麦持平，CBOT 玉米涨 0.15%，CBOT 豆油跌 0.08%，CBOT 大豆涨 0.07%。LME 金属方面，伦铜涨 0.32%，伦铝跌 0.37%，伦锌跌 1.81%，伦铅跌 1.31%，伦镍涨 0.33%。

重要资讯

【宏观资讯】

- 中共中央、国务院：加快培育完整内需体系，促进形成强大国内市场，支撑畅通国内经济循环

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》，《纲要》指出，锚定 2035 年远景目标，综合考虑发展环境和发展条件，“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。《纲要》提出，要坚持问题导向，围绕推动高质量发展，针对我国中长期扩大内需面临的主要问题，特别是有效供给能力不足、分配差距较大、流通体系现代化程度不高、消费体制机制不健全、投资结构仍需优化等堵点难点，部署实施扩大内需战略的重点任务。加快培育完整内需体系，促进形成强大国内市场，支撑畅通国内经济循环。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 中共中央、国务院：展望 2035 年，消费和投资规模再上新台阶，完整内需体系全面建立

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》。按照全面建设社会主义现代化国家的战略安排，展望 2035 年，实施扩大内需战略的远景目标是：消费和投资规模再上新台阶，完整内需体系全面建立；新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化基本实现，强大国内市场建设取得更大成就，关键核心技术实现重大突破，以创新驱动、内需拉动的国内大循环更加高效畅通；人民生活更加美好，城乡居民人均收入再迈上新的大台阶，中等收入群体显著扩大，基本公共服务实现均等化，城乡区域发展差距和居民生活水平差距显著缩小，全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展；改革对内需发展的支撑作用大幅提升，高标准市场体系更加健全，现代流通体系全面建成；我国参与全球经济合作和竞争新优势持续增强，国内市场的国际影响力大幅提升。

➤ 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

央行就《金融基础设施监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。中国证监会负责涉及证券、期货及其相关活动的新设金融基础设施准入管理；央行负责新设支付系统、基础征信系统以及银行间市场金融基础设施的准入管理；其他新设金融基础设施由中国人民银行会同其他相关国务院金融管理部门负责准入管理。涉及或可能涉及对金融体系产生重大影响或相关国务院金融管理部门认为确有必要的金融基础设施，应当报经国务院同意后批准。对于其中影响或可能影响中华人民共和国国家安全的外商投资，依法进行外商投资安全审查。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。

➤ 中金所发布关于发布上证 50 股指期权合约及相关业务规则的通知

中金所发布关于发布上证 50 股指期权合约及相关业务规则的通知：《上证 50 股指期权合约》和《中国金融期货交易所股指期权合约交易细则》（修订版）已报告中国证监会，现予以发布。以上合约、细则自 2022 年 12 月 19 日起实施。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



➤ 中金所调整股指期货和期权合约交易限额

中金所公告，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 股指期权上，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。

➤ 工信部：加大重点药物市场供给，努力缓解买药难问题

工信部消费品工业司副司长周健 14 日在国务院联防联控机制新闻发布会上表示，总体看，我国新冠治疗药物产能能够满足患者用药需求。随着近期患者数量增加，用药需求激增，部分地区、部分品种出现了紧缺。我们充分发挥新型举国体制优势，千方百计推动企业迅速稳产达产、扩能扩产，加大重点药物市场供给，引导合理有序精准投放，努力缓解买药难问题。

➤ 银保监会：积极稳妥做好线下金融服务

中国银保监会办公厅发布关于切实贯彻落实疫情防控优化措施，保障基础金融服务畅通有关事项的通知。通知指出，要结合实际分类制定一线网点营业方案，在确保员工和客户安全的前提下，按照“能开尽开”原则，全力满足人民群众基础金融服务需求。非高风险区营业网点不得无故停业，不得设置到岗率上限。要严格落实体温检测、佩戴口罩等要求，做好室内场所、自助设备的通风消杀。要为老年人等易感人群开辟绿色通道，减少等候时长、降低感染几率。要强化重点领域金融支持，全力做好医疗卫生、物流保供、服务消费等行业的资金保障和金融服务工作。



➤ 国家卫健委：从今天起不再公布无症状感染者数据

国家卫健委：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。

➤ 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

国家卫健委：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。根据国内外真实世界研究和临床试验数据，结合我国疫苗接种实际，第二剂次加强免疫与第一剂次加强免疫时间间隔为 6 个月以上。

➤ 中共中央、国务院：释放出行消费潜力 加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》，《纲要》指出，释放出行消费潜力。优化城市交通网络布局，大力发展战略性新兴产业。推动汽车消费由购买管理向使用管理转变。推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。便利二手车交易。

➤ 中共中央、国务院：优化投资结构 拓展投资空间

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》指出，优化投资结构，拓展投资空间。善于把握投资方向，消除投资障碍，聚焦关键领域和薄弱环节，努力增加制造业投资，加大重点领域补短板力度，系统布局新型基础设施，着力提高投资效率，促进投资规模合理增长、结构不断优化，增强投资增长后劲。



➤ 中共中央、国务院：完善公平竞争的市场秩序

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》指出，在要素获取、准入许可、经营运行、标准制定、招投标、政府采购等方面，对各类所有制企业平等对待。建立公平开放透明的竞争规则，构建覆盖事前事中事后全环节的竞争政策实施机制，健全公平竞争审查机制，强化公平竞争审查刚性约束。加强和改进反垄断和反不正当竞争执法，完善法律法规。完善市场竞争状况评估制度。

【黑色系期货】

➤ 中共中央、国务院：优化煤炭产运结构，提高煤炭铁路运输能力

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》指出，推进煤矿智能化、绿色化发展，优化建设蒙西、蒙东、陕北、山西、新疆五大煤炭供应保障基地，提高煤炭铁路运输能力。

➤ 中共中央、国务院：加强房地产市场预期引导 支持居民合理自住需求 遏制投资投机性需求

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》，《纲要》指出，促进居住消费健康发展。坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”定位，加强房地产市场预期引导，探索新的发展模式，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，稳妥实施房地产市场平稳健康发展长效机制，支持居民合理自住需求，遏制投资投机性需求，稳地价、稳房价、稳预期。完善住房保障基础性制度和支持政策，以人口净流入的大城市为重点，扩大保障性租赁住房供给。因地制宜发展共有产权住房。完善长租房政策，逐步使租购住房在享受公共服务上具有同等权利。健全住房公积金制度。推进无障碍设施建设，促进家庭装修消费，增加智能家电消费，推动数字家庭发展。



➤ 生态环境部：长江经济带区域内及沿黄重点地区禁止在合规园区外新建、扩建钢铁冶炼项目

生态环境部印发钢铁/焦化、现代煤化工、石化、火电四个行业建设项目环境影响评价文件审批原则的通知：其中涉及钢铁/焦化部分提到，长江经济带区域内及沿黄重点地区禁止在合规园区外新建、扩建钢铁冶炼项目。鼓励钢铁冶炼项目依托现有生产基地集聚发展，鼓励新建焦化项目与钢铁、化工产业融合，促进区域减污降碳协同发展。钢铁联合企业新建焦炉须同步配套建设干熄焦装置，鼓励独立焦化企业新建焦炉同步配套建设干熄焦装置。

➤ 冷冰：工业硅期货、期权的推出对完善工业硅价格形成机制具有积极意义

作为国内首个新能源金属品种，工业硅期货、期权的推出，对于助力我国低碳经济发展、提升产业企业风险管理能力和完善工业硅价格形成机制具有积极意义，主要体现在以下几个方面：一是服务“硅能源”产业，助力“双碳”目标实现。二是引导工业硅产业有序扩张，改善和稳定原材料供给。三是助力形成全球权威价格，增强国际贸易定价话语权。

➤ 伊朗上半年粗钢产量同比增长 18%

据 Mehr 通讯社，伊朗工业、矿业和贸易部工业事务局长称，伊朗 3 月 21 日至 9 月 22 日粗钢产量为 1530 万吨，同比增加 18%。他补充说，据估计，到年底（到 2023 年 3 月 20 日），伊朗将生产 4700 万吨粗钢。今年前 7 个月，伊朗共生产钢材 1031.7 万吨，其中出口 182.6 万吨，比去年同期增长 11%。

➤ 截至 12 月 14 日当周，找钢网库存分析：去库略见加快，表需小幅回升

①建材产量 338.50 万吨，周环比增 2.40 万吨，升 0.71%；年同比增 28.47 万吨，升 9.18%。

②建材厂库 246.02 万吨，周环比减 9.48 万吨，降 3.71%；年同比增 50.73 万吨，升 25.98%。



③建材社库 310.36 万吨，周环比增 3.71 万吨，升 1.21%；年同比增 16.50 万吨，升 5.61%。

【农产品期货】

➤ 中共中央、国务院：推进粮食稳产增产，严守 18 亿亩耕地红线

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》指出，推进粮食稳产增产。深入实施藏粮于地、藏粮于技战略，坚持最严格的耕地保护制度，严守 18 亿亩耕地红线，坚决遏制耕地“非农化”、严格管控“非粮化”。加强粮食、棉、糖等重要农产品仓储物流设施建设。强化地方储备体系建设，健全层级分明、运作高效的农产品储备体系。深入推进优质粮食工程，加快构建现代化粮食产业体系。持续倡导节粮减损。

➤ 乌基础设施部：4 艘载有乌农产品的货船离开南部港口

据乌克兰国家通讯社当地时间 12 月 14 日报道，乌克兰基础设施部发布消息称，当天 4 艘载有 6.95 万吨农产品的货船离开了乌南部港口。自黑海粮食外运协议实施以来，共有 554 艘货船驶离乌南部港口，共计出口 1390 万吨乌克兰农产品。

➤ NOPA 报告前瞻：预计美国大豆压榨量为 1.81473 亿蒲

美国油籽加工商协会（NOPA）将于北京时间周五凌晨 1 点发布月度报告。受新收获大豆供应强劲支撑，美国 11 月大豆压榨量可能飙升至有记录以来的第九高位。

①根据 7 位分析师的平均估计，上个月大豆压榨量料为 1.81473 亿蒲式耳；如果预估准确，这将是有记录以来 11 月最高压榨水准。美国 2022 年 11 月大豆压榨量预估区间介于 1.8-1.83115 亿蒲式耳之间，预估中值为 1.81265 亿蒲式耳。

②据 5 位分析师的平均预估，截至 11 月 30 日，NOPA 会员单位的豆油供应量预计为 16.19 亿磅。若预估准确，豆油库存将较 10 月底的 15.28 亿磅增长 6%，但较去年 11 月底的 18.32 亿磅少 11.61%。11 月底的豆油库存预估区间介于 15.5-17.75 亿磅，预估中值为 16 亿磅。



➤ 国家统计局：12月上旬生猪价格环比降 2.2%

据国家统计局对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2022 年 12 月上旬与 11 月下旬相比，29 种产品价格上涨，18 种下降，3 种持平。其中，生猪（外三元）价格为 22.0 元/千克，环比下降 2.2%。

➤ 印尼棕榈油委员会：预计 2023 年印尼棕榈油出口量为 3340 万吨

印尼棕榈油委员会消息，预计印尼 2022 年棕榈油出口量为 3090 万吨，2023 年棕榈油出口量为 3340 万吨；预计 2022 年毛棕榈油产量为 4650 万吨，2023 年产量为 4810 万吨。

➤ 印度 2022/23 年度甘蔗产量或同比显著下降

据外媒报道，①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。

②印度糖厂协会 (ISMA) 数据显示，截至 11 月 30 日，印度 2022/23 年度糖产量为 479 万吨，高于上年度同期的 472 万吨。气象预报显示，未来十天甘蔗产区天气状况良莠不齐。北方邦将持续凉爽，马哈拉施特拉邦和卡纳塔克邦气温或较正常水平高出 1-4 摄氏度。预计泰米尔纳德邦将出现潮湿天气，引发人们对洪水的担忧。相比之下，在其他西部和北部地区，季节性降雨将持续接近或低于正常水平。

➤ 今晚 21:30 USDA 出口销售报告数据前瞻

据外媒调查的交易商预期值，截至 2022 年 12 月 8 日当周，

①预计美国 2022/23 市场年度大豆出口净销售料介于 150-200 万吨；2023/24 市场年度大豆出口净销售料为 0-10 万吨；

②预计美国 2022/23 市场年度豆粕出口净销售料介于 15-35 万吨，2023/24 市场年度豆粕出口净销售料介于 0-2 万吨；



- ③预计美国 2022/23 市场年度豆油出口净销售料介于 0-0.5 万吨，2023/24 市场年度豆油出口净销售料为 0 万吨；
- ④预计美国 2022/23 市场年度小麦出口净销售料介于 15-35 万吨；2023/24 市场年度小麦出口净销售料为 0-2 万吨；
- ⑤预计美国 2022/23 市场年度玉米出口净销售料介于 60-90 万吨。2023/24 市场年度玉米出口净销售料为 0-6 万吨。

【能化期货】

➤ 中共中央、国务院：强化能源资源安全保障

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》指出，增强国内生产供应能力。推动国内油气增储上产，加强陆海油气开发。推动页岩气稳产增产，提升页岩油开发规模。引导和鼓励社会资本进入油气勘探开采领域。稳妥推进煤制油气，规划建设煤制油气战略基地。

➤ EIA 原油库存骤增一千万桶，远超市场预期

EIA 报告显示，12 月 09 日当周除却战略储备的商业原油库存增加 1023.1 万桶至 4.24 亿桶，增幅 2.47%，远超减少 359.5 万桶的市场预期。战略石油储备（SPR）库存减少 474.8 万桶至 3.823 亿桶，降幅 1.23%。精炼厂设备利用率录得 92.2%，预期 95.4%，前值 95.5%。汽油库存录得 449.6 万桶，预期 271.4 万桶，前值 531.9 万桶。

➤ IEA 月报：随着俄罗斯原油出口下降，明年油价可能上涨

据 IEA 月报，随着俄罗斯原油出口下降，明年油价可能上涨。随着油市在 2023 年第二季度趋紧，油价可能上涨。俄罗斯 11 月石油日出口量增加 27 万桶，至 810 万桶。预计到 2023 年第一季度末，俄罗斯石油日产量将比俄乌冲突前减少 180 万桶。11 月全球石油日供应量减少 19 万桶，至 1.017 亿桶。OPEC+ 23 个国家 11 月原油产量下降 50 万桶/日。预计 2022 年全球石油供应将增加 470



万桶/日，2023 年将增加 77 万桶/日。预计在 2022 年余下的时间里至 2023 年一季度，全球石油产量将超过需求。

➤ PAJ：日本商业原油库存增加 38 万千升至 1168 万千升

日本石油协会 (PAJ)：截至 12 月 10 日当周，日本商业原油库存增加 38 万千升至 1168 万千升，日本汽油库存增加 4.2 万千升至 185 万千升，日本煤油库存下降 20 万千升至 249 万千升；日本石脑油库存增加 16 万千升至 158 万千升；日本炼油厂平均运行率为 83.7%，而 12 月 3 日为 81.6%。

➤ 俄罗斯即将出炉的石油反制法令不太可能会包含刺激市场的“重大反制手段”

周三匿名知情人士称，俄罗斯即将出炉的石油反制法令不太可能会包含刺激市场的“重大反制手段”。其中最鲜明的一点是，法令不会表明禁止哪些特定的国家购买俄罗斯原油，但会限制企业签订任何提到“俄油限价”措施的合同。

【金属期货】

➤ 美联储公布利率决议，鲍威尔重申鹰派立场

周四凌晨，美联储公布最新利率决议。委员们一致同意加息 50 个基点至 4.25%-4.5% 区间，并称持续加息可能是适当的，确信通胀持续下降之前，不考虑降息；全线上调未来通胀预测，全线上调未来利率水平，将终端利率上修至 5.1%，下调明后两年 GDP 增速预期，预计美国明年 GDP 增速仅为 0.5%。美联储主席鲍威尔表示，终端利率水平更重要，不排除继续上调峰值利率预测，没有考虑改变通胀目标，实现“软着陆”的路径很窄，但仍有可能。下次加息的规模将取决于未来的数据和就业市场。



➤ 伦铝冲高回落 沪铝低位震荡

隔夜铝市受市场情绪推动，展开反弹，不过当前多地下游停工，现货铝锭支撑偏弱，换月后降至大贴水状态，铝锭价格上方存一定压力。昨日贵州冬季减负荷 20% 的消息推动铝价低位回升，影响或有限。临近交割，近远价差走扩，强预期弱现实局面或将维持。

➤ 12 月 14 日 LME 锌库存减少 25 吨 降幅来自巴尔的摩仓库

12 月 14 日 LME 锌库存减少 25 吨，降幅来自巴尔的摩仓库，其余地区库存数据暂无波动。

➤ 高镍生铁价格一路走高 市场去库显著

12 月 14 日，SMM8-12% 高镍生铁均价 1350 元/镍点（出厂含税），较前一交易日均价上涨 7.5 元/镍点。今日华东某钢厂以 1370-1390 元/镍点价格成交，整体市场意向价上行。供应端，整体市场处于去库状态。需求端，钢厂当前原料备货较为充裕，不锈钢受盘面影响价格上行，但终端消费依旧偏弱，钢厂利润缩窄甚至倒挂，因此在对镍铁需求走弱的局面下，对持续上涨的镍铁价格接受意愿较低。SMM 预计短期镍铁价格维持震荡趋势，且上方空间有限。

➤ 沪镍一度跌超 2% 需求较弱、库存增加令镍价支撑

供给端，海外纯镍进口亏损格局尚未改变，现货市场金川及俄镍现货升水走势分化。镍铁方面，随着下游备货即将接近尾声，后续不锈钢对于镍铁的需求将有所下滑，后续预计成交偏少。需求端，近期不锈钢现货涨价动力不强，月末社会库存或将累积，预计短期内不锈钢现货价格持稳运行。合金端，目前已至行业淡季预计纯镍耗用量下滑。目前纯镍需求端呈弱叠加纯镍仓单及库存均出现增加，预计基本面对目前高镍价支撑减弱。



金融市场

➤ 金融

1、央行就《金融基础设施监督管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿明确了六类金融基础设施准入与监督管理的细化安排，强化了金融基础设施运营要求及风险管理。

2、银保监会发布通知，要求银行业保险业全面贯彻落实疫情防控优化措施，积极稳妥做好线下金融服务，大力推广使用线上金融服务，全力满足人民群众基础金融服务需求。

3、近期国内债券市场出现调整，以投向债市为主的银行理财产品净值遭遇回撤，部分产品面临赎回压力，部分表现稳健的产品也遭遇“错杀”。业内人士透露，有理财公司将在业内推出合规摊余成本法产品。

4、中国银行业协会发布报告显示，截至 2021 年底，全国共有 301 家银行、21 家理财公司有存续的非保本理财产品，存续余额 29 万亿元，同比增长 12.14%。其中，净值型理财产品存续规模 26.96 万亿元，占比 92.97%。

5、根据证监会公告，财信证券近日提交了设立公募基金公司申请，申请材料已被接收。这意味着券商系公募再次迎来新入局者。根据 Wind 数据，截至目前券商系公募机构已达 66 家，是数量最多的一类基金公司。

6、公募“大佬”陈光明旗下睿远基金再推股权激励计划，其股东名单中新增上海玮远、上海瑛远两个股权激励平台，包括总经理饶刚在内的 8 名投研骨干新进员工持股名单之中，其中，饶刚出资 350 万元，持有睿远基金 3.5% 股权。陈光明持有睿远基金股权从 5300 万元下降至 4991.98 万元，仍是公司实控人、第一大股东。

7、11 月以来港股市场开启大幅反弹行情，含“港”量高的基金产品净值反弹明显，大幅填补了年内亏损。同时，部分港股 ETF 高抛低吸”迹象显现。数据显示，

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



53 只纯港股股票 ETF 产品的基金份额在 10 月增加 303 亿份，11 月以来合计减少 81 亿份。

8、上海国有资本投资母基金正式揭牌成立，基金目标总规模 500 亿元，首期规模 200 亿元。

➤ 楼市

1、中共中央、国务院提出，加强房地产市场预期引导，探索新的发展模式，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，稳妥实施房地产市场平稳健康发展长效机制，支持居民合理自住需求，遏制投资投机性需求，稳地价、稳房价、稳预期。健全住房公积金制度。

2、山东莱州：自 2022 年 11 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日前，购买新房最高补贴 1 万元/套，契税补贴 50%。

3、据中国证券报，目前已有广州、深圳、北京、上海、重庆、郑州、青岛等多个地区的多家银行推出房贷延期还款纾困措施。由于各家银行细分政策有所不同，贷款人需根据实际需要协商办理。据了解，纾困人群主要包括因感染新冠肺炎住院治疗或隔离的人员、因疫情防控需要隔离观察人员及其配偶、参加疫情防控工作人员、受疫情影响暂时失去收入来源人员等。各家银行延期还款方式、延长期限、上报征信情况、延长还款次数等方面各不相同，梳理下来，主要分为延后还款时间、延长贷款期限、变更还款方式三种措施。

➤ 产业

1、中共中央、国务院提出，优化城市交通网络布局，大力发展智慧交通。推动汽车消费由购买管理向使用管理转变。推进汽车电动化、网联化、智能化，加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。便利二手车交易。

2、随着新冠病毒感染者增多，部分地方解热镇痛等相关药品出现紧缺。工信部消费品工业司副司长周健表示，有关部门正多措并举加大重点药物市场供给，努力缓解“买药难”。总体看，我国新冠病毒感染治疗药物的产能能够满足患者用药需求。



3、据水利部，今年前 11 个月，我国完成水利建设投资 10085 亿元，首次迈上 1 万亿元台阶，是新中国成立以来水利建设完成投资最多的一年，较去年全年增长 33%。

4、两部门印发通告进一步规范预置 APP，要求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。

5、首届全球数字贸易博览会在浙江杭州闭幕，800 余家境内外头部企业参展，预计意向贸易成交额达 374 亿元；聚焦“互联网+”、新材料、生命健康三大领域，签约 89 个重大项目，投资总额约 1100 亿元。

6、多家快递公司调集快递员入京缓解“快递难”。其中，京东从全国调集的首批 1000 余名快递小哥已陆续抵达北京，定向增援北京市内的快递配送等工作。

7、第 25 届京港洽谈会开幕，9 个项目集中签约，涉及医药健康、文化教育、数字经济、科技服务、信息服务和智慧物流等领域，签约金额 92.02 亿美元。

8、钙钛矿企业协鑫光电宣布完成 5 亿元 B+轮融资，由淡马锡投资、红杉中国、IDG 资本三家联合领投，川流投资等机构跟投，大股东协鑫科技持续加码。

➤ 海外

1、美联储 FOMC 声明：持续加息可能是适当的；委员们一致同意此次的利率决定；最近几个月就业增长强劲，失业率保持在低位；通胀仍然高企，反映出与疫情有关的供需失衡；美联储在确定加息步伐时将考虑累计收紧、政策滞后以及经济和金融发展。

2、美联储下调美国明后两年经济增速预期。美联储 FOMC 经济预期显示，2022 至 2025 年底 GDP 增速预期中值分别为 0.5%，0.5%，1.6%，1.8%（9 月预期分别为 0.2%，1.2%，1.7%，1.8%）。



3、美联储上调 2022–2025 年通胀预期。美联储 FOMC 经济预期显示，2022 至 2025 年底 PCE 通胀预期中值分别为 5.6%，3.1%，2.5%，2.1%（9 月预期分别为 5.4%，2.8%，2.3%，2.0%）。

4、美联储点阵图：预计 2023 年年底的联邦基金利率为 5.1%，9 月份料为 4.6%；预计 2024 年年底的联邦基金利率为 4.1%，9 月份料为 3.9%；预计 2025 年年底的联邦基金利率为 3.1%，9 月份料为 2.9%；预计长期联邦基金利率预期为 2.5%，9 月份料为 2.5%。

5、知情人士透露，欧洲央行预计欧元区未来三年通货膨胀率将保持在 2% 的目标以上，高于市场目前的预期。

6、亚开行将韩国明年经济增长预期从今年 9 月的 2.3% 下调 0.8 个百分点至 1.5%。亚开行预测除日本、澳大利亚、新西兰之外的亚太地区 46 个发展中国家明年经济增长速度为 4.6%，较前一次预测下调 0.3 个百分点。

7、美国 11 月进口物价指数同比升 2.7%，预期升 3.2%，前值升 4.2%；环比降 0.6%，预期降 0.5%，前值自降 0.2% 修正至降 0.4%；出口物价指数同比升 6.3%，预期升 5.7%，前值升 6.9%；环比降 0.3%，预期降 0.4%，前值自降 0.3% 修正至降 0.4%。

8、英国 11 月 CPI 同比上升 10.7%，从 41 年高点回落，低于市场预期的 10.9%。11 月 CPI 环比上升 0.4%，为今年 1 月以来最小增幅，也低于市场预期的 0.6%。市场认为，这份通胀报告不太可能扭转英国央行的利率政策。另外，英国 11 月零售物价指数环比升 0.5%，同比升 14%，基本符合预期。

9、欧元区 10 月工业产出同比升 3.4%，预期升 3.4%，前值升 4.9%；环比降 2%，预期降 1.5%，前值升 0.9%。

10、Ifo 经济研究所表示，德国的经济衰退将比预期更温和，预计 2023 年该国经济将收缩 0.1%，2022 年经济将增长 1.8%。Ifo 预计德国今年的通胀达到 7.8%，明年为 6.4%。



➤ 国际股市

- 1、热门中概股涨跌不一，高途集团涨 17.3%，每日优鲜涨 11.87%，知乎涨 11.63%，途牛涨 10.99%，金山云涨 10.32%，虎牙直播涨 5.84%；跌幅方面，大猩猩科技跌 17.53%，亿航智能跌 7.42%，爱奇艺跌 5.71%，陆金所控股跌 5.07%，1 药网跌 4.85%。中概新能源汽车股全线走低，蔚来汽车跌 1.62%，小鹏汽车跌 1.16%，理想汽车跌 0.29%。
- 2、美国证交会周三提出增强透明度和竞争性的规则，迈出十余年来对股票交易最大刀阔斧改革的第一步，监管当局将深入研究 43 万亿美元的股票市场的运作方式，新规将影响交易的方方面面。
- 3、消息称为满足欧盟的严格新规，苹果公司准备允许其 iPhone 和 iPad 用户使用第三方应用商店替代 App Store，这项举措能使用户和开发者避开苹果对应用软件的诸多限制，以及高达 30% 的“苹果税”。
- 4、网传特斯拉上海超级工厂将暂停生产 Model Y 车型，时间是在今年 12 月 25 日至 2023 年 1 月 1 日期间。特斯拉方面表示，上述内容不属实。
- 5、三星电子得州芯片厂的税收激励申请已获批，三星方面将因此获得 48 亿美元的税收激励。
- 6、雅培宣布，未来一年内将逐步停止在中国大陆市场上雅培婴幼儿及儿童营养产品业务，跨境购电子商务平台以及在中国大陆的其他业务领域均不受影响。
- 7、辉瑞回应新冠口服药 Paxlovid 网售事件表示，属于互联网诊疗平台自发行为。公司正积极与所有利益相关者合作，以确保 Paxlovid 在中国的充足供应，并继续致力于满足中国患者的治疗需求。
- 8、达美航空上调第四季度财务指引，每股收益预测从之前的 1-1.25 美元上调至 1.35-1.4 美元。公司还预计 2023 年每股收益为 5-6 美元，2024 年每股收益将超过 7 美元。

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



9、韩国电力公社表示，正与土耳其政府就承建规模达 40 多万亿韩元的核电站项目进行协商。

➤ 商品

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品表现强势，玻璃涨 3.38%，纯碱涨 2.25%。黑色系全线上涨，螺纹钢涨 2.12%。农产品涨跌不一，菜油涨 1.02%，豆二跌 1.7%，豆粕跌 1.48%。基本金属多数收跌，沪锡跌 1.49%，沪锌跌 1.37%，沪镍跌 0.66%，沪铜跌 0.33%，沪铅跌 0.1%，沪铝涨 0.03%，不锈钢涨 0.68%。

2、广期所正式迎来首批会员，142 家期货公司获颁会员证书，标志着开市交易进入倒计时。广期所公布工业硅期权做市商名单，中信证券、中金公司、华泰证券、招商证券、中信建投、申万宏源证券等 19 家单位入围。

3、国家统计局监测显示，12 月上旬与 11 月下旬相比，生猪价格环比降 2.2%。

4、IEA 发布最新月报，俄罗斯石油产量预计将在明年第一季度末下降 14%，从目前约 1120 万桶/日跌至 960 万桶/日，并可能刺激油价在明年上涨。2022 年剩余时间及 2023 年第一季度，全球石油产量将超过需求。IEA 将 2023 年石油需求增长预期上调 10 万桶/天，至 170 万桶/天，需求达到 1.016 亿桶/天。

5、美国至 12 月 9 日当周 EIA 原油库存增加 1023.1 万桶，预期减少 359.5 万桶，前值减少 518.6 万桶。当周美国原油产量减少 10 万桶至 1210 万桶/日，出口增加 88.6 万桶/日至 431.6 万桶/日，战略石油储备 (SPR) 库存减少 474.8 万桶至 3.823 亿桶。

6、俄罗斯首次取代伊拉克成为印度最大的石油供应国，11 月总计每天 90.8 万桶，较 10 月增长 4%，连续第五个月增长。

7、高盛：将明年第一季度和第二季度布伦特原油价格预期分别从 110 美元/桶下调至 90 美元/桶和 95 美元/桶。



8、波罗的海干散货指数涨 3.24%，报 1401 点。

➤ 债券

1、银行间主要利率债收益率普遍大幅下行，中短券下行幅度更大，3 年期国开活跃券“21 国开 03”收益率下行 8bp；国债期货全线大幅收涨，10 年期主力合约涨 0.49%，5 年期主力合约涨 0.4%。前几日遭到抛售的“二永债”明显回暖，收益率大幅下行，“21 招商银行永续债”收益率下行逾 102bp。银行间资金面延续收敛态势，隔夜回购利率止降回升，但整体仍维持了基本平衡。地产债多数下跌。

2、中证转债指数收盘跌 0.42%，成交额 475.24 亿元；万得可转债等权指数收盘跌 0.74%，成交额 544.02 亿元。英特转债和盈龙转债均跌超 10%，杭氧转债跌近 9%，台华转债和特一转债均跌超 8%，新天转债和尚荣转债均跌逾 6%；“N 惠云转”涨 16%，英联转债涨超 9%。

3、融侨集团未能清偿两项信托计划；“20 沪世茂 MTN001”兑付本息存在不确定性，12 月 29 日将召开持有人会议；世茂股份拟对旗下 5 只公司债展期；宏桂集团副总经理朱云接受审查调查；“22 皖能源 SCP007”等多只债券取消发行。

➤ 外汇

1、周三在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.9400，较上一交易日涨 411 个基点；夜盘 23:30 收报 6.9520。人民币兑美元中间价报 6.9535，调升 211 个基点。交易员表示，美国通胀数据低于市场预期，美元指数回落，非美货币普涨，人民币也随之走高；从大周期来看，美元指数或已确认见顶。



财经日历

经济数据

北京时间	指标
7:50	日本11月商品贸易帐
8:30	澳大利亚11月季调后失业率
10:00	中国11月城镇调查失业率
10:00	中国11月社会消费品零售
10:00	中国11月规模以上工业增加值
10:00	中国1-11月城镇固定资产投资
15:00	德国11月批发物价指数
15:45	法国11月CPI
15:45	法国12月INSEE制造业信心指数
21:00	俄罗斯央行上周黄金和外汇储备
21:15	加拿大11月新屋开工
21:30	美国至12月10日当周初请失业金人数
21:30	美国11月零售销售
21:30	美国12月纽约联储制造业指数
21:30	美国12月费城联储制造业指数
22:00	加拿大11月成屋销售
22:15	美国11月工业产出
23:00	美国10月商业库存
23:30	美国至12月9日当周EIA天然气库存

财经大事

北京时间	事件
9:20	央行公开市场5000亿元1年期MLF到期
9:30	中国11月70个大中城市住宅销售价格
10:00	国家统计局网络发布11月份国民经济运行情况
15:00	菲律宾央行利率决议
16:30	瑞士央行利率决议
17:00	挪威央行利率决议
17:00	瑞士央行召开货币政策新闻发布会
20:00	英国央行利率决议和会议纪要
21:15	欧洲央行利率决议
21:45	欧洲央行行长拉加德召开货币政策新闻发布会

数据来源：Wind

投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。



注：本文资讯内容根据网络，冠通期货编辑整理而成，仅供投资者参考。

分析师：

王静，执业资格证号 F0235424/Z0000771。

本报告发布机构：

--冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。