



资讯早间报

制作日期：2023/1/3

隔夜夜盘市场走势

国外期货涨跌一览。CBOT 大豆涨 0.51%，CBOT 玉米跌 0.18%，CBOT 豆油跌 3.23%，CBOT 豆粕涨 2.81%，CBOT 小麦涨 2.13%；伦铜跌 0.52%，伦铝跌 0.69%，伦锌跌 0.57%，伦铅涨 0.86%，伦镍跌 1.12%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 我国粮食生产实现十九连丰

习近平：2022 年，我国继续保持世界第二大经济体的地位，经济稳健发展，全年国内生产总值预计超过 120 万亿元。面对全球粮食危机，我国粮食生产实现“十九连丰”，中国人的饭碗端得更牢了。我们巩固脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴，采取减税降费等系列措施为企业纾难解困，着力解决人民群众急难愁盼问题。

➤ 中国经济长期向好的基本面依然不变，香港澳门必将长期繁荣稳定

习近平：今天的中国，是充满生机活力的中国。各自由贸易试验区、海南自由贸易港蓬勃兴起，沿海地区踊跃创新，中西部地区加快发展，东北振兴蓄势待发，边疆地区兴边富民。中国经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面依然不变。只要笃定信心、稳中求进，就一定能实现我们的既定目标。今年

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。



我去了香港，看到香港将由治及兴十分欣慰。坚定不移落实好“一国两制”，香港、澳门必将长期繁荣稳定。

➤ 2023 年全国两会召开时间来了

十三届全国人大常委会第三十八次会议 12 月 30 日下午表决通过了关于召开十四届全国人大一次会议的决定。根据决定，十四届全国人大一次会议于 2023 年 3 月 5 日在北京召开。政协第十三届全国委员会日前召开主席会议，建议全国政协十四届一次会议于 2023 年 3 月 4 日在北京召开。

➤ 习近平同俄罗斯总统普京举行视频会晤

习近平强调，双方要继续用好用足现有工作机制和沟通渠道，推动两国经贸、能源、金融、农业等领域务实合作取得积极进展，推进口岸等互联互通设施建设，拓展传统能源和新能源合作。双方要发挥传统优势，推动人文交流继续深化，办好中俄体育交流年，打造两国人文合作新品牌。近期，中国根据新冠疫情形势变化，因时因势优化防控措施，科学统筹疫情防控和经济社会发展，正在把工作重心放在保健康、防重症上来。中方愿同包括俄罗斯在内的各国有序恢复人员的正常往来。

➤ 全国政协举行新年茶话会，习近平发表重要讲话

中国人民政治协商会议全国委员会 12 月 30 日上午在全国政协礼堂举行新年茶话会。习近平指出，2022 年是党和国家发展史上极为重要的一年。我们胜利召开党的二十大，描绘了全面建设社会主义现代化国家的宏伟蓝图。我们坚持稳中求进工作总基调，全面贯彻新发展理念，推动高质量发展，经济保持增长，粮食喜获丰收，保持就业、物价稳定。



➤ 中国人民银行货币政策委员会 2022 年第四季度（总第 99 次）例会于 12 月 28 日召开

①会议强调，加大宏观政策调控力度，大力提振市场信心，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，进一步加强部门间政策协调，落实好稳经济一揽子政策和接续政策，充分发挥货币信贷政策效能，把握好内部均衡和外部均衡的平衡，统筹金融支持实体经济与防风险，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

②会议指出，当前全球经济增长放缓、通胀高位运行，地缘政治冲突持续，外部环境动荡不安，国内经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大。要坚持稳字当头、稳中求进，强化跨周期和逆周期调节，加大稳健货币政策实施力度，要精准有力，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，增强信心，攻坚克难，着力稳增长稳就业稳物价，着力支持扩大内需，着力为实体经济提供更有力支持。

➤ 中国央行：1 月 3 日起人民币外汇市场交易时间延长至次日凌晨 3 点

自 2023 年 1 月 3 日起，银行间人民币外汇市场交易时间延长至北京时间次日 3:00，人民币汇率中间价及浮动幅度、做市商报价等市场管理制度适用时间相应延长。中国外汇交易中心对外公布的北京时间 9:15 人民币汇率中间价和北京时间 16:30 人民币对美元即期收盘价的发布时间不变。

➤ 国家发展改革委环资司：要积极稳妥推进碳达峰碳中和，加快发展方式绿色转型

12 月 30 日，国家发展改革委环资司司长刘德春主持召开全国发改环资系统视频会议，总结 2022 年资源节约和环境保护工作，研究部署 2023 年重点工作。提出要积极稳妥推进碳达峰碳中和。做好碳达峰碳中和工作领导小组办公室日常工作，立足我国能源资源禀赋，坚持先立后破，有计划分步骤实施“碳达峰十大行动”。完善能源消耗总量和强度调控，重点控制化石能源，逐步转向碳



排放总量和强度“双控”制度。要加快发展方式绿色转型。大力发展战略性新兴产业，修订绿色产业发展指导目录。

➤ 中方：将为中国公民出境游提供服务和保障，适时启动相关工作

外交部发言人汪文斌表示，中方发布中外人员往来暂行措施后，不少国家反响热烈，积极欢迎中国游客到访。中方将结合中国公民出行意愿，恢复中国公民赴具备条件的国家旅游，中方将加强与有关国家沟通，为中国公民出境旅游提供相应服务和保障，适时启动相关工作。

➤ 工信部：提升行业治理能力，促进工业经济稳定向好

12月29日，工业和信息化部党组书记、部长金壮龙主持召开务虚会，深入学习贯彻党的二十大精神和中央经济工作会议精神，研讨2023年工作。会议指出，加快制造业数字化转型，全力保障重点医疗物资生产供应，提升行业治理能力，促进工业经济稳定向好，实现质的有效提升和量的合理增长，筑牢经济大盘“压舱石”，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步提供有力支撑。

➤ 证监会就《期货市场持仓管理暂行规定》公开征求意见

证监会就《期货市场持仓管理暂行规定（征求意见稿）》公开征求意见。《暂行规定》重点对期货市场运行多年的成熟做法经验进行总结梳理，对持仓限额、套期保值、大户持仓报告、持仓合并等基础性制度的内涵、制定或调整原则、适用情形、参与各方义务等作出规定，以增强持仓管理的系统性和针对性，提升期货市场监管效能。



➤ 边境口岸人员往来将恢复，部分口岸做开放准备

据财新获得的一份内蒙古自治区商务厅口岸办在 12 月 28 日发布的内部文件截图显示，有序恢复黑山头、室韦、阿日哈沙特、阿尔山公路口岸货运通关，满洲里、二连浩特公路口岸人员通关工作，按照 2023 年 1 月 8 日开通做好准备。

➤ 金融稳定法（草案）：国家设立金融稳定保障基金，央行再贷款可提供流动性支持

《中华人民共和国金融稳定法（草案）》提出，国家设立金融稳定保障基金，由统筹协调机制统筹管理，作为处置金融风险的后备资金。金融风险严重危及金融稳定的，可以按照规定使用金融稳定保障基金。金融稳定保障基金由向金融机构、金融基础设施运营机构等主体筹集的资金以及国务院规定的其他资金组成。经国务院决定，中国人民银行再贷款可以用于为金融稳定保障基金提供流动性支持，金融稳定保障基金应当以处置所得、收益和行业收费等偿还。金融稳定保障基金提供借款的，借款方应当采取提供合格担保品等措施保障资金偿还。金融稳定保障基金筹集、管理、使用和监督的具体办法，由国务院规定。草案征求意见期限为 30 日，即截至 2023 年 1 月 28 日。

➤ 中期协：2022 年全国期货市场累计成交额同比下降 7.96%

中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，12 月全国期货交易市场成交量为 661738710 手，成交额为 480020.12 亿元，同比分别增长 11.22% 和 7.29%，环比分别下降 5.45% 和 9.08%。1—12 月全国期货市场累计成交量为 6768207797 手，累计成交额为 5349339.33 亿元，同比分别下降 9.93% 和 7.96%。

➤ 中国 12 月官方制造业 PMI 47，预期为 48

国家统计局：12 月份，受疫情冲击等因素影响，中国采购经理指数比上月有所下降，其中制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数

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。



分别为 47.0%、41.6% 和 42.6%，我国经济景气水平总体有所回落。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示，12 月份，疫情对企业产需、人员到岗、物流配送带来较大影响。12 月份，调查的制造业企业中反映受疫情影响较大的企业比重为 56.3%，高于上月 15.5 个百分点。生产指数和新订单指数分别为 44.6% 和 43.9%，低于上月 3.2 和 2.5 个百分点，制造业生产活动继续放缓，产品订货量有所下降。同时，供应商配送时间指数降至 40.1%，部分调查企业反映受疫情影响，物流运输人力不足，配送时间有所延长。

➤ 新冠调整为乙类乙管后，专家：健康码在适当的时候也会退出

2023 年 1 月 8 日开始，新型冠状病毒感染将被列为乙类乙管，相关防控措施也已逐渐调整，包括公共场所取消查验核酸、也不再划定密接等。多位专家表示，随着调整为乙类乙管后，健康码对于疫情的管理作用已大大弱化，在其适当的时候也会退出。

【黑色系期货】

➤ 国家发改委：煤电油气运保障工作部际协调机制，部署做好 2023 年元旦春节期间煤炭供应保障工作

为切实保障 2023 年元旦春节期间煤炭安全稳定供应，确保人民群众温暖过冬，煤电油气运保障工作部际协调机制印发《关于切实做好 2023 年元旦春节期间煤炭供应保障工作的通知》，要求煤炭生产企业提前制定两节和元月份的生产计划，元旦春节期间做到不停工、不停产、供应不断档，指导各有关方面继续做好 2023 年电煤中长期合同签订工作，并严格执行好电煤中长期合同，督促铁路运输企业切实做好煤炭运输保障，强化对发电用煤、民生供暖用煤的运力支持，同时从严抓好煤炭安全生产，严格履行属地监管责任和企业安全生产主体责任。



➤ 国家发改委：发挥全国煤炭交易中心平台作用 签实签好 2023 年电煤中长期合同

按照国家发展改革委统一部署，全国煤炭交易中心充分发挥交易平台安全透明高效的优势，克服疫情不利影响，全力做好 2023 年电煤中长期合同签订服务保障工作。全国煤炭交易中心成立工作专班，利用线上培训、视频会议、官网发布和微信订阅号推送、成立区域工作群及 24 小时电话咨询等服务方式，加强市场引导和供需衔接，组织开展电煤供需企业信息填报、供需信息公示，以及中长期合同签订、录入、确认和诚信履约承诺书签订，同时协助国家和地方政府主管部门建立年度合同监管台账，无缝衔接铁路运力，为顺利组织合同签订提供了坚强保障，为 2023 年煤炭保供稳价奠定了坚实基础。

➤ 骆铁军：2023 年钢铁需求或小幅回落，继续推动形成煤炭产需平衡新机制

中钢协副会长骆铁军在 2023 中国钢铁市场展望暨“我的钢铁”年会上称，2023 年钢铁需求或小幅回落，结果究竟如何，主要看疫情对经济的影响和房地产市场的恢复情况。下一步，钢铁协会将继续推动形成煤炭产需平衡新机制，持续推进将焦煤列入动力煤等同管控的一体化平衡，充分利用国内国际两种资源，推动煤炭国际贸易自由化。同时，钢铁协会将组织专业力量就金融衍生品对钢铁行业的影响进行全面系统研究，促进行衍生品市场真正回归服务实体经济的本质。将不断完善钢铁高端产品划分方案，继续开展税号细分基础研究工作，为国家对钢材出口的精准调控打好基础。

➤ 天津：到 2025 年，炼钢产能保持在 1500 万吨左右

天津市工业和信息化局、市发展改革委、市生态环境局三部门联合发布《关于印发天津市工业领域碳达峰实施方案的通知》，其中提到，严格落实钢铁、水泥、平板玻璃、电解铝等行业产能置换政策。严禁新增钢铁、水泥熟料、平板玻璃、炼化产能。到 2025 年，炼铁产能保持在 1100 万吨左右，炼钢产能保持在 1500 万吨左右，原油加工主要产品产能利用率提升至 85% 以上，超过 30% 的炼油产能，单位能量因数综合能耗达到 7.5 千克标准油 / 吨 · 能量因数，超过

30%的乙烯（石脑烃类）产能，单位产品能耗达到 590 千克标准油/吨。确保工业领域二氧化碳排放在 2030 年前达峰。

➤ **国家能源局：要全力提升能源生产供应保障能力，发挥煤炭兜底保障作用**

12 月 30 日，2023 年全国能源工作会议在北京召开。会议强调，要全力提升能源生产供应保障能力，发挥煤炭兜底保障作用，夯实电力供应保障基础，推进跨省区输电通道规划建设，推动油气增产增供，加快油气管网和储备能力建设，加强能源关键信息基础设施安全保护和电网运行安全风险管控。

➤ **2022 年 12 月钢铁 PMI 显示：市场供需降幅收窄 行业具备回升基础**

从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业 PMI 来看，2022 年 12 月份为 44.3%，环比回升 4.2 个百分点，结束连续 2 个月环比下降走势。分项指数变化显示，钢铁行业供需两端降幅收窄，原材料价格有所回升，钢材价格震荡上行。预计 1 月份，钢材市场将保持弱平衡状态。从 2023 年全年预期来看，钢铁行业具备向好回升基础，市场需求将触底回升，钢市生产整体稳定，钢材价格有所回升，铁矿石价格将平稳运行。

➤ **钢银电商：全国钢市库存环比增加 7.25%**

本周城市总库存量为 696.80 万吨，较上周环比增加 47.08 万吨 (+7.25%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。

①本周建筑钢材库存总量为 360.63 万吨，较上周环比增加 18.86 万吨 (+5.52%)，包含 30 个城市，共计 88 个仓库；

②本周热卷库存总量为 175.66 万吨，较上周环比增加 21.28 万吨 (+13.78%)，包含 16 个城市，共计 49 个仓库；

③本周中厚板库存总量为 65.56 万吨，较上周环比增加 1.84 万吨 (+2.89%)，包含 9 个城市，共计 15 个仓库；



④本周冷轧涂镀库存总量为 94.95 万吨，较上周环比增加 5.10 万吨 (+5.68%)，包含 6 个城市，共计 15 个仓库。

【农产品期货】

➤ 四川省发展和改革委员会发布关于猪肉价格退出过度上涨预警区间的公告

据我委监测，截至 12 月 29 日，成都市、绵阳市、南充市、宜宾市、达州市等 5 市精瘦肉零售价格均价同比涨幅低于 30%，根据《四川省生猪猪肉市场价格调控预案》有关规定，退出价格过度上涨预警区间。当前，生猪价格持续下降，建议养殖场（户）合理安排生产经营，保持生猪产能总体稳定和正常出栏、补栏节奏。

➤ 自繁自养生猪养殖利润与外购仔猪养殖利润

据 Wind 数据显示，截至 12 月 30 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 44.30 元/头，12 月 23 日为亏损 66.75 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 175.97 元/头，12 月 23 日为亏损 215.62 元/头。

➤ 印尼下调棕榈油 DMO 出口比例

印尼贸易部部长表示，印尼从 2023 年 1 月起将实施新的棕榈油 DMO 政策，比例调整至 1:6。

注：印尼的 DMO 政策，即出口商必须在国内销售一定数量的棕榈油，才能获得棕榈油出口资格，比如当前的出口配额系数是 1:6，也就是说在印尼销售 1 吨棕榈油，可以获得 6 吨出口资格，而此前为 1:8，意味着印尼减少了出口额度，国际可流通的棕榈油将减少，而我国棕榈油对外依存度高达 100%，则意味着我国棕榈油可进口量减少。



➤ MPOB：预计 2023 年毛棕榈油产量将进一步增加至 1900 万吨

马来西亚棕榈油局（MPOB）：今年毛棕榈油平均价格预计为 5100 林吉特/吨，2023 年毛棕榈油平均价格预计为 3800 林吉特/吨。2022 年毛棕榈油产量预计同比增加 2.1% 至 1850 万吨，预计 2023 年毛棕榈油产量将进一步增加至 1900 万吨。预计 2022 年毛棕榈油库存为 185 万吨，2023 年毛棕榈油库存为 200 万吨。

➤ 阿根廷农户通过优惠汇率销售 510 万吨大豆

阿根廷政府在 11 月 28 日启动了第二期“大豆美元”计划，通过优惠汇率鼓励农户出售剩余的大豆库存。罗萨里奥谷物交易所的数据显示，11 月 28 日至 12 月 25 日期间，阿根廷农户共计售出 511 万吨大豆，销售金额为 22.2 亿美元，相当于政府目标的 74%。政府曾希望该计划能带来 30 亿美元的收入。

➤ StoneX：2023 年美国玉米播种面积将同比提高 350 万英亩

咨询机构 StoneX 的首席商品分析师阿尔兰·苏德曼表示，2023 年美国玉米种植面积将接近 9200 万英亩，比 2022 年提高 350 万英亩。他表示，最终播种面积可能取决于南美大豆产量。如果南美大豆产量总体庞大，可能损害美国大豆需求。苏德曼表示，如果种植面积出现调整，可能主要来自于平原地区和南部地区。

➤ 印度将毛棕榈油进口参考价定为 977 美元/吨

印度将毛豆油进口参考价定为 1348 美元/吨，将精制漂白脱臭棕榈油（RBD PALM OIL）进口参考价定为 982 美元/吨，将精制软质棕榈油（RBD PALM OLEIN）进口参考价定为 990 美元/吨，将毛棕榈油进口参考价定为 977 美元/吨。



➤ 民间出口商报告对未知目的地出口销售 18.6 万吨大豆

美国农业部 (USDA) 公布数据，民间出口商报告对未知目的地出口销售 18.6 万吨大豆，于 2022/2023 销售年度交付。美国大豆的市场年度始于 9 月 1 日。

➤ 截至 12 月 22 日当周美国玉米出口净销售量符合市场预期

①美国 2022/2023 年度玉米出口净销售为 78.2 万吨，符合预期的 60-85 万吨，前一周为 63.7 万吨；其中对中国玉米净销售 -0.9 万吨，前一周为 0.9 万吨。

②美国 2022/2023 年度玉米出口装船 101.2 万吨，前一周为 95.9 万吨，其中对中国玉米出口装船 27.8 万吨，前一周为 41.5 万吨。

➤ 截至 12 月 22 日当周美国大豆出口净销售量符合市场预期

①美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 70.6 万吨，符合预期的 50-90 万吨，前一周为 73.6 万吨；其中对中国大豆净销售 52.1 万吨，前一周为 55.1 万吨。

②美国 2022/2023 年度大豆出口装船 184.9 万吨，前一周为 199 万吨；其中对中国大豆出口装船 107.8 万吨，前一周为 148 万吨。

➤ 机构：12 月马棕油出口环比下降 2%-2.8%

①据船运调查机构 ITS 数据显示，马来西亚 12 月棕榈油出口环比下降 2% 至 1552637 吨，11 月同期数据为 1580106 吨。

②据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 12 月 1-31 日棕榈油出口量为 1456986 吨，较 11 月同期的 1498862 吨减少 2.8%。



➤ 埃尔多安：超过 1600 万吨农产品通过粮食走廊出口

土耳其总统埃尔多安表示，根据黑海粮食协议，乌克兰出口了超过 1600 万吨农产品。埃尔多安称：“多亏了我们开通的这条走廊，超过 1600 万吨的粮食和谷物产品离开了乌克兰的港口，到达了全世界。”2022 年 7 月 22 日，俄罗斯、乌克兰、土耳其和联合国达成协议，为从乌克兰黑海港口出口食品和化肥的船只提供人道主义海上走廊。该协议最初定于 2022 年 11 月 19 日到期，11 月 17 日签署国同意延长 120 天。

➤ 截至 12 月 28 日，猪粮比价为 6.42

据国家发改委数据，截至 12 月 28 日，全国生猪出场价格为 18.99 元/公斤，较 12 月 21 日下跌 0.94%；主要批发市场玉米价格为 2.96 元/公斤，较 12 月 21 日下跌 0.67%；猪粮比价为 6.42，较 12 月 21 日下跌 0.16%。

➤ 巴西商贸部出口报告汇总

巴西商贸部：12 月，共计 22 个工作日，

- ①巴西大豆出口量为 201.96 万吨，去年同期为 271.16 万吨。日装运量为 9.18 万吨/日，较去年同期的 11.79 万吨/日降 22.13%。
- ②累计装出豆粕 119.61 万吨，去年同期为 172.86 万吨。日均装运量为 5.44 万吨/日，较去年同期的 7.52 万吨/日降 27.66%；
- ③累计装出玉米 641.18 万吨，去年同期为 341.06 万吨。日均装运量为 29.14 万吨/日，较去年同期的 14.83 万吨/日增 96.54%。

➤ IMEA：巴西马托格罗索州大豆产量、面积及单产数据

巴西马托格罗索州农业经济厅（IMEA）公布的月报显示，该州 2022/23 年度大豆种植面积预期为 1181.06 万公顷，维持此前预期不变，较上年预测的 1147.57 万公顷增加 2.95%；单产预期为 58.51 袋/公顷，较上月预测的 59.01

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。



袋/公顷减少 0.85%，较上年预测的 59.33 袋/公顷减少 1.39%；产量预期为 4146.04 万吨，较上月预测的 4181.57 万吨减少 0.85%，较上年预测的 4085.29 万吨增加 1.40%。

【能化期货】

➤ 俄罗斯将在欧盟制裁前出口大量柴油

因为想赶在欧盟明年 2 月开始实施禁运之前将货物运进市场，俄罗斯海运柴油出口将于下月大幅增长。行业数据显示，俄罗斯主要的波罗的海和黑海港口，包括一些源自白俄罗斯的港口，1 月份的燃料出货量将飙升至 268 万吨，比 12 月份的计划出货量增长 8%，这至少是自 2020 年 1 月以来的最高出货量。欧盟即将出台的禁止从俄罗斯进口柴油的禁令，可能比本月初开始的禁止海运原油进口的禁令更具破坏性。俄罗斯石油管道运营商 Transneft PJSC 拒绝置评。

➤ 美国石油公司近 4 年来首次从委内瑞拉进口原油

据多家媒体当地时间 12 月 30 日援引知情人士的话报道，美国雪佛龙石油公司派遣两艘油轮前往委内瑞拉。30 日当天，第一艘油轮已经抵达委内瑞拉海域，第二艘油轮将在下个月初抵达，届时将装载委内瑞拉原油前往美国。这将是近 4 年来美国首次从委内瑞拉进口原油。

➤ 我国最大油气田年产油气突破 6500 万吨

截至 2022 年 12 月 31 日 22 时，我国最大油气田——中国石油长庆油田全年生产油气当量突破 6500 万吨，达到 6501.55 万吨，创造了国内油气田年产油气最高纪录。这是长庆油田 2020 年突破 6000 万吨之后，实现的又一历史性跨越。



➤ 西伯利亚天然气直通上海 中俄东线日输气超 6000 万立方米

记者今天（1月2日）从国家管网集团了解到，中俄东线天然气管道自投产以来，已累计向国内输送天然气超300亿立方米，日输气量提升到6100万立方米，大幅提升了东北、华北及华东地区天然气保供能力。国家管网集团北方管道公司副总工程师宋飞称，中俄东线投产三年以来，输气量连续三年稳定增长，2022年底中俄东线输气量进一步增长，日输气量超过5000万立方米，2022年全年输气量突破150亿立方米。

➤ 欧盟官员：欧盟停止了90%的俄罗斯石油进口

据乌克兰国家通讯社，欧盟驻乌克兰大使 Matti Maasikas 表示，“我们已经大大减少了对俄罗斯能源的依赖。因为欧盟采取的主要制裁措施之一是在2022年底前停止90%的来自俄罗斯的石油供应，从而剥夺莫斯科相应的收入。”

Maasikas 指出，俄罗斯能够向其他市场出售石油，但受到了一定限制，因为俄罗斯被迫在每桶石油上给予很高的折扣（俄罗斯石油的售价比全球平均价格低30美元左右）。此外，这位欧盟大使指出，最重要的一点是，这种逐步的石油禁运和天然气进口量减少将欧洲从对俄罗斯的能源依赖中解放了出来。

【金属期货】

➤ 中国主要铜冶炼厂维持2023年第一季度的铜精矿处理费用不变

知情人士表示，中国主要铜冶炼厂在周四的会议上同意维持2023年第一季度的铜精矿处理和精炼费用（TC/RCS）不变，继续位于多年高位，因为全球铜精矿供应预期增加。2023年第一季度的TC/RC将保持在每吨93美元和每磅9.3美分，和2022年第四季度持平，但是高于2022年第一季度的每吨70美元和每磅7美分。与会人士称，第一季度的基本面不会有大的变化。目前的TC/RC处于五年来的高位，因为明年的铜精矿供应预计增加，而铜精矿的需求预计保持稳定。

➤ 智利 11 月铜产量同比减少 5.5%

智利统计局：智利 11 月铜产量为 459229 吨，较 10 月的 485447 吨减少 5.4%，较去年 11 月的 485716 吨减少 5.5%。

➤ 印尼将从 6 月起禁止铝土矿出口，马来西亚瞄准“供应空白”与中国市场需求

《海峡时报》1 月 1 日消息，在印尼宣布从 2023 年 6 月起禁止铝土矿出口之后，作为曾是对华前十大铝土矿供应国的马来西亚有望从中受益。根据印尼海关数据，2021 中国从印尼进口 1780 万吨铝土矿，约占进口总量的 15%。另据上海有色网统计，2021 年中国合计进口铝土矿 10742 万吨，其中 16.61% 来自印尼。马来西亚天然资源及环境气候变化部长聂纳兹米表示：“如果一个国家（印尼）对铝土矿出口实施禁令，那么全球需求将转移到任何其他能够提供这些资源的国家。在这种情况下，对马来西亚铝土矿的需求会很高，尤其是来自中国的需求。”全国财政工作视频会议在北京召开。会议强调，2023 年积极的财政政策要加力提效，更直接更有效发挥积极财政政策作用。重点要把握 5 个方面：

一是完善税费支持政策，根据实际情况，该延续的延续，该优化的优化，着力纾解企业困难。

二是加强财政资源统筹，优化组合财政赤字、专项债、贴息等工具，适度扩大财政支出规模，为落实国家重大战略任务提供财力保障。

三是大力优化支出结构，坚持有保有压，积极支持科技攻关、乡村振兴、区域重大战略、教育、基本民生、绿色发展等重点领域，从严控制一般性支出，不断提高支出效率。

四是均衡区域间财力水平，持续增加中央对地方转移支付，健全县级财力长效保障机制，促进基本公共服务均等化。

五是严肃财经纪律，严格财政收支规范管理，坚决制止违法违规举债行为，切实防范财政风险。



金融市场

➤ 金融

1、据中国证券报，2022 年，9 只“奶牛基”大手笔派发“红包”超 20 亿元。数据显示，2022 年债基担当分红主力，508 只基金分红金额超亿元。与此同时，刘格菘、周蔚文等顶流基金经理管理的产品在 2022 年大方分红，成为主动权益基金中的“奶牛基”代表。

2、尽管市场不如人意，但仍有不少基金经理逆势突围，成为 2022 年的“黑马”。据 Wind 数据显示，截至 2022 年末，万家基金基金经理黄海管理的万家宏观择时多策略混合、万家新利灵活配置混合分别以 48.56%、43.66% 的收益率位居 2022 年权益类基金的“冠军”“亚军”。此外，黄海管理的万家精选混合 A 同样以 35.51% 的收益率在权益市场中排名前列。

3、据券商中国，偿二代二期规则 2022 年实施后，保险公司继续存在资本补充需求，当年获批的增资规模创下近年新高。据不完全统计，2022 年监管部门批复 21 次保险公司增资，获准增资总额超过 320 亿元，创 2019 年以来最高，此外还有多家险企的增资事项尚待批复。

4、据券商中国，“女子 100 万投资基金到期损失 98 万”话题冲上微博热搜！近期，中国裁判文书网公布了多份判决书，多位投资人状告北京嘉怡财富及其基金经理李文东。其中，投资人宋女士投资基金 100 万元，4 年到期损失了 98.29 万元，仅余 1.71 万元；投资人李先生 2017 年先后投资北京嘉怡财富旗下的私募产品累计 145.98 万元，直至 2021 年 12 月，仅赎回到账金额 12.85 万元，四年亏损幅度高达 91.2%。

5、据中国证券报，近两年来，极致化的结构性行情下，A 股几次探底，基金投资难，基民赚钱也难。但从更长期的视角来看，公募主动权益基金仍以明显的超额收益，为投资者带来了长期不俗的投资回报。其中，交银施罗德先进制造



混合 A 以 865.74% 的收益率领跑，为当前主动权益基金中唯一一只 10 年 8 倍基。

➤ 楼市

1、长春市发布《关于调整长春市住房公积金个人住房贷款政策的通知》，购房所在地在长春市主城区及开发区（不含双阳区、九台区）有共同借款人的，单笔贷款最高额度为 90 万元；无共同借款人的为 60 万元。对生育、抚养二孩、三孩的公积金缴存职工家庭，首次申请公积金贷款的，“二孩家庭”贷款额度可在单笔贷款最高额度基础上提高 10 万元；“三孩家庭”贷款额度可在单笔贷款最高额度基础上提高 20 万元。上述调整自 2023 年 1 月 1 日开始执行。

2、据券商中国，2022 年房地产市场低迷，房企投资力度大幅下滑，全年百强房企拿地总额同比下降近五成，近四成百强房企投资暂停，超一半新增货值集中于 10 强房企，市场优质土储资源更向头部房企集中，其中，有 16 家央企拿地总额超 6000 亿元。从各城市群拿地金额来看，长三角地区领跑全国。展望 2023 年，业内人士预计，房企投资依然将保持谨慎的态度，土地市场的分化也将持续。

➤ 产业

1、工信部部长金壮龙表示，针对机械、石化、轻工、汽车、电子等支柱行业，分业施策、分类研究制定稳增长措施；针对新能源、新材料、新一代信息技术、高端装备等新兴产业，打造更多新增长点；实施新能源汽车领跑强基工程，开展智能网联汽车准入试点。

2、《亚太城市产业可持续性指数（2022）》发布，综合排名前 10 的城市分别是东京，北京，新加坡，多伦多，深圳，旧金山，香港，首尔，上海，纽约城。报告指出，城市的产业可持续性是指该城市的产业发展与其自然-经济-社会条件相适应的能力，直接影响该城市发展的水平和质量。



3、苏州市新能源汽车产业创新集群建设推进大会暨项目集中开工签约仪式在太仓举行。本次集中开工签约和投产投用产业项目共 142 个、总投资 916 亿元，涵盖新能源汽车整车、汽车电子及零部件、智能网联汽车等细分领域。

4、据猫眼电影，截止至 1 月 2 日 21 时，2023 年元旦档总票房 5.47 亿，总人次 1241.4 万，总场次 99.7 万场。《阿凡达：水之道》档期票房 2.78 亿，夺得元旦档票房冠军。

5、2022 年见证了半导体行业景气度由盛转衰，缺芯涨价议题全面“熄火”，消费电子市场需求疲弱，卖方市场转为买方市场，行业去库存压力陡增。展望 2023 年，随着宏观经济复苏以及去库存进展，电子行业将逐步触底回升，叠加新能源市场持续渗透，国产半导体积极布局汽车、工业控制等市场，商业化进程也有望加速。

6、据证券时报，对于 2023 年的风电行业，各家机构观点较为一致。太平洋证券研报认为，2022 年高招标量为 2023 年风电装机快速增长打下坚实基础，风电即将开启新的高增长周期。预计 2023 年风电新增装机规模有望达到 80GW 以上，同比增长 57%。

7、据证券时报，随着疫情防控优化“新十条”等措施的实施，各方对于 2023 年消费市场进一步回暖，拉动我国经济增长充满期待。从二级市场看，近一个月来，在消费市场持续回暖的背景下，大消费领域多个板块不断上攻，受到资金持续青睐。自 12 月 1 日到 12 月 29 日，酒店和餐饮、景点和旅游以及饮料制造板块月内累计涨幅位居 A 股所有行业指数前三甲，涨幅分别为 36.3%、8.48%、6.87%。

8、据证券时报，南方基金首席投资官(权益)茅炜表示，展望 2023 年，预计消费行业深蹲起跳可期，对行业走势保持乐观态度。纵观全球，疫后消费复苏在各国都势不可挡，考虑通胀因素大部分国家当前商品消费和服务消费已基本恢复至 2019 年同期水平。随着中国逐渐放开，预计消费场景将同样实现良好复苏，且考虑到放开速度较快，恢复节奏甚至可能超出大家预期。



9、同程旅行发布《2023 年元旦假期旅行消费数据报告》，在近期释放的多重政策利好之下，元旦旅游市场快速回暖，机票、酒店较 2020 年元旦假期实现“量价齐升”。洛阳、哈尔滨、西双版纳等部分热门目的地在摆脱疫情影响后，酒店预订量同比上涨超过 10 倍。

10、多个 OTA 平台元旦旅游数据复苏。马蜂窝大数据显示，2023 元旦小长假，“长途游”热度环比增长 48%，其中游玩 4-8 天的“中长途游”热度环比上涨 172%，41% 的游客选择自驾出行。感染高峰日趋平缓的一线及新一线城市出行率先迎来出游高峰，成为 2023 元旦假期旅游消费群体的主力，二者占比高达 73%。

11、中商产业研究院数据库显示，2022 年 11 月全国乳制品产量为 272.2 万吨，同比增长 4.5%。2022 年 1-11 月全国乳制品产量 2848.9 万吨，同比增长 2.8%。

12、数据显示，1 月 1 日，国家铁路货运继续保持高位运行，运输货物 1103.3 万吨，环比增长 20.52%；全国高速公路货车通行 511.77 万辆，环比下降 19.16%；监测港口完成货物吞吐量 3265.4 万吨，环比下降 3.5%，完成集装箱吞吐量 72.7 万标箱，环比增长 20.2%。

➤ 海外

1、罗素投资公司的策略师们认为，美国经济可能在 2023 年出现衰退，美股或陷入困境，但仍对年底前全球经济复苏抱有希望。

2、国际货币基金组织（IMF）总裁格奥尔基耶娃表示，对于大部分全球经济来说，2023 年将是艰难的一年，因为全球增长的主要引擎美国、欧洲和都经历了经济活动减弱，新的一年将“比过去的一年还要艰难”。

3、一项年度研究估计，过去一年股市和债市的大幅下跌，导致全球主权财富基金和公共养老基金的资产规模有史以来首次缩水，损失总额达到 2.2 万亿美元。



元。全球主权财富基金数据平台 Global SWF 的报告发现，去年全年主权财富基金管理的资产规模从 11.5 万亿美元降至 10.6 万亿美元，而公共养老基金管理的资产规模从 22.1 万亿美元降至 20.8 万亿美元。

4、英国媒体援引经济学家的话警告称，由于高通胀和能源危机，欧元区经济今年将出现萎缩。他们认为，欧元区已经陷入衰退，预计 2023 全年的国内生产总值将出现萎缩。

5、韩国去年 12 月制造业活动连续第六个月萎缩，因全球经济低迷和韩国卡车司机罢工导致需求出现两年半来最严重的下滑。标普全球 12 月韩国制造业采购经理人指数（PMI）从 11 月的 49.0 降至 48.2。该指数自 9 月触及两年多低点 47.3 以来曾连续两个月小幅回升，但仍连续第六个月低于 50 荣枯分水岭。

6、韩国内容振兴院公布的《2022 年大韩民国游戏白皮书》显示，去年韩国国内游戏产业销售额为 20.9913 万亿韩元，同比增长 11.2%。这是韩国国内游戏产业市场规模有史以来首次突破 20 万亿韩元。

7、截至目前，本次禽流感流行季期间，日本全国养鸡场等地已报告禽流感病例 52 例，与 2020 年 11 月至 2021 年 3 月的上一个禽流感流行季最高纪录持平。日本本季因禽流感疫情扑杀的禽类总计已达约 774 万只。

8、法国 12 月制造业 PMI 终值 49.2，预期 48.9，初值 48.9。德国 12 月制造业 PMI 终值 47.1，预期 47.4，初值 47.4。欧元区 12 月制造业 PMI 终值 47.8，预期 47.8，初值 47.8。

9、欧洲央行管委内格尔表示，欧洲央行需要对通胀采取进一步行动；出于对经济的担忧而采取谨慎行动是错误的；对能够避免严重的经济衰退持乐观态度。

10、以色列央行将基准利率上调至 3.75%，市场预期为 3.75%。以色列央行行长：货币委员会决心降低通胀率，并使其回到 1-3% 的目标范围内。全球主要央行已经开始放慢加息步伐，并发出继续放缓加息步伐的信号。

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。



➤ 国际股市

1、苹果官方支持 iPhone 电池服务，可以为用户更换 iPhone 电池，但需要收取一定的服务费。据苹果官方支持说明，截至 2023 年 2 月底，保外电池服务的费用都将按照当前的价格收取。从 2023 年 3 月 1 日起，iPhone 14 之前的所有 iPhone 机型的保外电池服务费用将增加 169 元。

2、苹果正式关闭天气应用“Dark Sky”，对现有用户停止运营。该款应用已于 2022 年 9 月在 App Store 下架。苹果还将于 3 月 31 日关闭 Dark Sky 面向第三方天气应用程序的 API，并推出自有 WeatherKit API 作为替代。

3、由于在印度生产 iPhone 取得了成功，印度政府正准备加大刺激力度，进一步寻求在印度生产 MacBook 和 iPad 等产品。印度电子和信息技术部的高层人士称，印度正考虑将面向 IT 硬件的“生产激励计划”（PLI）的规模从当前的 735 亿卢比扩大到 2000 亿卢比，从而进一步扩大苹果的制造生态系统。

4、三星显示已经改变了其在开发第八代 IT OLED 面板方面的优先次序，正计划推迟对其与日本 Ulvac 公司共同开发了一年多的全切割、垂直沉积方法的投资。消息人士称，三星显示将转向对一直在开发的 Canon Tokki 半切水平沉积法进行投资。这种方法已经商业化，目的是为苹果公司提供 iPad 平板电脑的 OLED 面板。

5、根据 S&P Capital IQ 汇编的华尔街预期数据，埃克森美孚预计 2022 年利润将超过 560 亿美元，雪佛龙利润将超过 370 亿美元，这两家公司的利润都将创下历史新高，合计近 1000 亿美元。

6、美国最大规模芯片设备制造商应用材料将参与韩国化工材料公司 SKC 旗下芯片玻璃基板制造商 Absolica 的增资入股项目。SKC 日前公布 Absolica 决定进行第三者配股增资，筹集用于建设设备的资金 1659 亿韩元。



➤ 商品

- 1、巴西经济部公布数据显示，2022 年 12 月的 22 个交易日的日均铁矿石发货量为 146 万吨，而 2021 年 12 月为 132 万吨，今年 11 月为 150 万吨/日。
- 2、据经济参考报，按照现行成品油价格形成机制，1 月 3 日 24 时，国内成品油零售限价将开启 2023 年首次调整，从目前的情况来看，预计将迎来上涨。
- 3、印度将原油暴利税从每吨 1700 卢比提高到 2100 卢比，自 1 月 3 日起生效。

➤ 债券

- 1、据券商中国，中信证券首席经济学家明明表示，由于上半年经济可能较快修复，盈利预期的改善叠加海外流动性变化将驱动贴现率下行，A 股和港股或出现明显恢复。上半年长端利率可能出现上行压力，下半年内外经济共振叠加宽松窗口打开，债券可能存在交易性机会。



财经日历

经济数据

北京时间	指 标
9:45	中国12月财新制造业PMI
16:55	德国12月季调后失业人数、失业率
17:30	英国12月制造业PMI
21:00	德国12月CPI初值
22:45	美国12月Markit制造业PMI终值
23:00	美国11月营建支出月率

财经大事

北京时间	事件
	日本东京证券交易所因元旦假期休市
	国内成品油开启新一轮调价窗口

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。

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。