



资讯早间报

制作日期：2023/1/9

隔夜夜盘市场走势

国内期货主力合约周五夜盘涨跌不一。焦炭涨超 3%，焦煤涨超 2%。跌幅方面，铁矿石跌超 2%。

国际期货主力合约多数上涨。CBOT 农产品方面，CBOT 玉米涨 0.15%，CBOT 豆粕涨 2.69%，CBOT 小麦跌 0.40%，CBOT 豆油涨 1.51%，CBOT 大豆涨 1.50%。LME 金属方面，伦铜涨 2.81%，伦铝涨 2.31%，伦锌涨 1.13%，伦铅涨 0.43%，伦镍涨 3.97%。

重要资讯

【宏观资讯】

➤ 国家医疗保障局：新冠治疗药品依法实行市场调节价

国家医疗保障局印发《新冠治疗药品价格形成指引（试行）》。其中提到，新冠治疗药品依法实行市场调节价，由医药企业自主制定销售价格。医药企业应遵循公平合法、诚实信用、质价相符的原则，综合考虑生产经营成本、市场供求状况、临床治疗价值等因素制定价格，努力改进生产经营降低成本，充分考虑销售规模对生产经营成本的分摊作用，动态调整价格，主动担当社会责任，使利润水平保持在合理范围。

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。



➤ 东部战区新闻发言人就美“钟云”号导弹驱逐舰过航台湾海峡发表谈话

东部战区新闻发言人施毅陆军大校表示，1月5日，美“钟云”号导弹驱逐舰过航台湾海峡并公开炒作，中国人民解放军东部战区组织兵力对美舰过航行动全程跟监警戒，一切动向尽在掌握。

➤ 中汽协：预计2022年12月汽车销量245.5万辆，环比增长5.5%

中国汽车工业协会根据重点企业周报数据推算，2022年12月汽车销量245.5万辆，环比增长5.5%，同比下降12.1%；2022年，汽车销量2675.7万辆，同比增长1.7%。

➤ 人民银行副行长宣昌能：加快转型金融标准研究和出台

人民银行副行长宣昌能：2023年，人民银行将加快转型金融标准研究和出台，鼓励发展转型债券。借鉴国际经验，按照“成熟一项、推出一项”的原则，抓紧推进转型金融标准研制，为更多行业低碳转型提供金融支持依据。在境外机构试点基础上，加快推动符合条件的境内机构发行资金用途更加明确的蓝色债券、社会责任债券等创新产品，探索发行期限更长的绿色债券，解决绿色项目和转型项目期限错配问题。

➤ 商务部：将继续推动稳定和扩大汽车消费

商务部新闻发言人束珏婷在例行发布会上表示，下一步，商务部将同相关部门多措并举，继续推动稳定和扩大汽车消费。

一是抓政策落实。加大汽车消费政策文件落实督导力度，及时推广地方好经验好做法，确保政策落地见效。



二是抓措施完善。会同有关方面研究扩大二手车流通、支持新能源汽车消费、促进老旧汽车报废更新等政策措施，着力破解汽车流通的堵点、难点问题，促进汽车梯次消费、循环消费。

三是抓环境优化。协同相关部门支持充电设施、停车设施建设提高汽车消费金融服务水平，持续优化汽车消费环境。

四是抓制度健全。加快修订《二手车流通管理办法》、《机动车强制报废标准规定》，促进汽车消费市场持续健康发展。

➤ **国家能源局：交通领域大力推动新能源、氢燃料电池汽车全面替代传统能源汽车**

国家能源局就《新型电力系统发展蓝皮书（征求意见稿）》公开征求意见。其中提出，推动多领域清洁能源电能替代，充分挖掘用户侧消纳新能源潜力。推动各领域先进电气化技术及装备发展进步并向各行业高比例渗透，交通领域大力推动新能源、氢燃料电池汽车全面替代传统能源汽车，建筑领域积极推广建筑光伏一体化清洁替代。工业领域加快电炉钢、电锅炉、电窑炉、电加热等技术应用，扩大电气化终端用能设备使用比例。

➤ **郭树清：开发更多适销对路的金融产品，鼓励住房、汽车等大宗商品消费**

人民银行党委书记、银保监会主席郭树清表示，将当期总收入最大可能地转化为消费和投资，是经济快速恢复和高质量发展的关键，金融服务大有可为。第一，金融政策要积极配合财政政策和社会政策，多渠道增加中低收入和受疫情影响较大群体的收入，提高消费能力。第二，以满足新市民需求为重点，开发更多适销对路的金融产品，鼓励住房、汽车等大宗商品消费。第三，围绕教育、文化、体育、娱乐等重点领域，加强对服务消费的综合金融支持。



➤ 国家外汇局：我国经济基本面有利于外汇储备规模保持总体稳定

2022 年 12 月，受主要经济体货币政策及预期、全球宏观经济数据等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格总体下跌。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。我国经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面没有改变，有利于外汇储备规模保持总体稳定。

➤ 国务院联防联控机制发布新冠病毒感染第十版防控方案

方案提出，新型冠状病毒感染者不再实行隔离措施，实施分级分类收治；不再判定密切接触者，不再划定高低风险区。鼓励 3 岁以上适龄无接种禁忌人群应接尽接。倡导公众特别是老年人积极主动全程接种疫苗和加强免疫接种。对于符合条件的 18 岁以上目标人群进行 1 剂次同源或序贯加强免疫接种，不可同时接受同源加强免疫和序贯加强免疫接种。

➤ “美国国会暴乱”巴西版：前总统支持者冲入总统府、国会和最高法院

据美联社报道，巴西前总统博索纳罗的支持者拒绝接受他在选举中失败，于当地时间周日冲击了国会、最高法院和总统府。新任巴西总统卢拉就职仅一周。数千名示威者突破安全路障，爬上屋顶，打破窗户，闯入了这三座建筑。一些人甚至呼吁进行军事干预，让极右翼博索纳罗重新掌权。另有报道称，巴西安全部队驱逐了最高法院大楼内的抗议者。

【黑色系期货】

➤ 中钢协：预计 2022 年中国粗钢产量约 10.1 亿吨 同比下降 2.2%

中国钢铁工业协会副会长兼秘书长屈秀丽 8 日在北京举行的第十八届中国钢铁产业链市场峰会上表示，2022 年 1 至 11 月中国粗钢产量 9.35 亿吨，同比下降

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。



1328 万吨，降幅为 1.4%。据中钢协预计，2022 年全年中国粗钢产量 10.1 亿吨左右，同比下降 2300 万吨，降幅 2.2%。

➤ 住建部：改善房地产需求端是今年的重心

住建部主管的中房报发布社评指出，改善房地产需求端是今年的重心。各地和有关部门还需要优化调整一些妨碍消费需求释放的限制性政策。

➤ 国家发改委：铁矿石价格快速大幅上涨，存在明显炒作成分

针对近期铁矿石价格过快上涨等情况，近日国家发展改革委价格司组织召开会议，分析研判铁矿石市场和价格形势，听取业内专家和部分市场机构意见，研究加强铁矿石价格监管工作。专家认为，近一段时间，在市场供需基本面总体稳定的情况下，铁矿石价格快速大幅上涨，存在明显炒作成分。专家建议，加强铁矿石价格监管，特别是严厉打击夸大市场信息、渲染涨价氛围、期现货联动炒作等违法违规行为。国家发展改革委高度关注铁矿石市场价格变化，将会同有关部门紧盯市场动态，持续加强监管，对散布虚假信息、哄抬价格、恶意炒作等违法违规行为，坚决打击、绝不姑息，切实保障铁矿石市场价格平稳运行。

➤ 中钢协：2022 年 12 月下旬重点统计钢铁企业产存情况

2022 年 12 月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2107.54 万吨、生铁 1943.82 万吨、钢材 2176.53 万吨。其中粗钢日产 191.59 万吨，环比下降 2.44%；生铁日产 176.71 万吨，环比下降 0.31%；钢材日产 197.87 万吨，环比增长 3.30%。

➤ 河钢集团 1 月硅锰定价环比增加 100 元至 7700 元/吨

河钢集团 1 月硅锰定价 7700 元/吨，首轮询盘价 7600 元/吨，12 月硅锰定价：7600 元/吨。（2022 年 1 月定价 8200 元/吨）。河钢集团 1 月硅锰采量：16700



吨。12 月硅锰采量：20600 吨。（2022 年 1 月采量：13300 吨）。其中：承钢 5000 (+1200)、石钢 1000 (+400)、邯钢 0 (-5200)、唐钢新基地 6200 (+700)、舞阳新宽厚 4500 (-1000)。（Mysteel）

➤ 贵州：到 2025 年，生产煤矿产能 2.5 亿吨/年

贵州印发《贵州省推动煤炭产业结构战略性调整实施方案》，其中提到，到 2025 年，60 万吨/年以上生产煤矿产能占比 70%以上，国有企业煤炭产能、产量占比均提高 10%以上。到 2030 年，生产煤矿平均产能 90 万吨/年以上，国有企业煤炭产能、产量占比均提高 20%以上。到 2025 年，生产煤矿产能 2.5 亿吨/年，原煤产量 1.8 亿吨、力争达到 2 亿吨，外调煤量 3000 万吨以上。到 2030 年，生产煤矿产能 3 亿吨/年，原煤产量 2.4 亿吨。

➤ 浙江省：推进钢铁企业兼并重组，钢铁冶炼企业减少到 10 家左右

浙江省起草了《浙江省污染天气消除和柴油货车污染治理攻坚三年行动方案（征求意见稿）》。方案提出，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展，严格落实国家产业规划、产业政策、“三线一单”、规划环评，以及产能置换、煤炭消费减量替代、区域污染物削减等要求。推进钢铁企业兼并重组，加快提升产业集中度，钢铁冶炼企业数量减少到 10 家左右；推进全废钢电炉工艺，推动长流程炼钢转型为短流程炼钢，压减长流程炼钢产能 150 万吨以上；逐步整合退出独立热轧企业及工序。严控水泥熟料产能，退出一批 2500 吨/日及以下熟料生产线；结合本地实际及环境空气质量改善需求，持续推动常态化水泥错峰生产。

➤ 钢银电商：全国钢市库存环比增加 9.06%

本周城市总库存量为 759.90 万吨，较上周环比增加 63.10 万吨 (+9.06%)，包含 39 个城市，共计 147 个仓库。



-
- ①本周建筑钢材库存总量为 400.98 万吨，较上周环比增加 40.35 万吨 (+11.19%)，包含 30 个城市，共计 88 个仓库；
 - ②本周热卷库存总量为 194.21 万吨，较上周环比增加 18.55 万吨 (+10.56%)，包含 16 个城市，共计 49 个仓库；
 - ③本周中厚板库存总量为 66.46 万吨，较上周环比增加 0.90 万吨 (+1.37%)，包含 9 个城市，共计 15 个仓库；
 - ④本周冷轧涂镀库存总量为 98.25 万吨，较上周环比增加 3.30 万吨 (+3.48%)，包含 6 个城市，共计 15 个仓库。

【农产品期货】

➤ 大豆实际压榨量为 199.15 万吨，开机率为 69%

根据 Mysteel 农产品对全国主要油厂的调查情况显示，第 1 周（12 月 31 日至 1 月 6 日）111 家油厂大豆实际压榨量为 199.15 万吨，开机率为 69%。本周油厂实际开机率低于预期，较预估低 3.19 万吨；较前一周实际压榨量减少 0.65 万吨。

➤ 美国大豆出口净销售量符合市场预期，对华装船有所减少

美国农业部：截至 12 月 29 日当周，美国 2022/2023 年度大豆出口净销售为 72.1 万吨，前一周为 70.6 万吨，市场预期介于 40-100 万吨；美国 2022/2023 年度对中国大豆出口装船 89.9 万吨，前一周为 107.8 万吨。（详细内容）



➤ 民间出口商报告对未知目的地出口销售 13.2 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 13.2 万吨大豆，于 2022/2023 销售年度交付；对墨西哥出口销售 11.2 万吨玉米，其中 89600 吨将为 2022/2023 销售年度交付，22400 吨为 2023/2024 销售年度交付。

➤ 印度 2022/23 年度糖产量料为 4100 万吨

据外媒报道，印度政府预计今年印度糖产量将达到 4100 万吨，超过去年 3940 万吨的创纪录水平。在 2021/22 年度（10 月至 9 月）的制糖季节，印度生产了创纪录的 5 亿吨甘蔗；约 3.574 亿吨甘蔗被压榨，产出 3940 万吨糖。这令印度成为全球头号糖生产国。印度糖出口也同步增长，在上一年度，糖出口量接近 1100 万吨，同比增长 57%。目前政府已在 5 月 31 日前发放 600 万吨出口配额，配额很有可能继续增加。

➤ SPPOMA：1 月 1-5 日马来西亚棕榈油产量减少 15.25%

据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2023 年 1 月 1-5 日马来西亚棕榈油单产减少 15.25%，出油率持平，产量减少 15.25%。

➤ FAO：联合国粮农组织食品价格指数 12 月继续下跌，但同比大幅上涨

粮农组织食品价格指数 2022 年 12 月平均为 132.4 点，环比下降 2.6 点（1.9%），连续第九个月下挫，同比下跌 1.3 点（1.0%）。指数 12 月下旬一方面系国际植物油价格陡降，另一方面系谷物和肉类价格小降，但因食糖和乳制品价格小涨而得到部分支撑。不过，纵观 2022 年全年，粮农组织食品价格指数平均为 143.7 点，同比涨幅高达 18 点（14.3%）。



➤ 全国食糖产销数据（2022/23 年制糖期截至 2022 年 12 月底）

中国糖业协会：2022 年截至 12 月底，2022/23 年制糖期（以下简称本制糖期）甜菜糖厂已有 14 家停机，甘蔗糖厂进入生产旺季。本制糖期全国共生产食糖 325 万吨，同比增加 47 万吨；全国累计销售食糖 150 万吨，同比增加 21 万吨，累计销糖率 46%；全国制糖工业企业成品白糖累计平均销售价格 5710 元/吨，同比下跌 66 元/吨；12 月成品白糖平均销售价格 5716 元/吨。

➤ 证监会确定菜籽油、菜籽粕、花生期货和期权为境内特定品种

根据《境外交易者和境外经纪机构从事境内特定品种期货交易管理暂行办法》（证监会令第 116 号）的有关规定，日前，证监会确定郑州商品交易所的菜籽油、菜籽粕、花生期货和期权为境内特定品种。上述品种于 2023 年 1 月 12 日引入境外交易者参与交易。

➤ 农业农村部部长：确保粮食产量继续保持在 1.3 万亿斤以上

农业农村部部长唐仁健表示，稳面积稳产量，确保粮食面积稳定在 17.7 亿亩以上、力争有增加，确保粮食产量继续保持在 1.3 万亿斤以上、力争多增产；扩大豆、扩油料，今年再扩种 1000 万亩以上，确保大豆油料面积稳定在 3.5 亿亩以上、力争再扩大；提单产、提自给率，力争玉米示范田亩产提高 100 公斤以上、食用植物油自给率提高 1 个百分点。

➤ 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 1 月 6 日当周，自繁自养生猪养殖利润为亏损 188.60 元/头，2022 年 12 月 30 日为亏损 44.30 元/头；外购仔猪养殖利润为亏损 289.20 元/头，2022 年 12 月 30 日为亏损 175.97 元/头。



➤ 加拿大谷物委员会：截至 1 月 1 日当周，加拿大小麦出口量较前周增加 6.83%

①加拿大小麦出口量较前周增加 6.83% 至 55.23 万吨，之前一周为 51.7 万吨。自 8 月 1 日至 1 月 1 日，加拿大小麦出口量为 810.8 万吨，较上一年度同期的 498.18 万吨增加 62.75%。截至 1 月 1 日，加拿大小麦商业库存为 268.66 万吨。

②加拿大油菜籽出口量较前周减少 4.74% 至 20.29 万吨，之前一周为 21.3 万吨。自 8 月 1 日至 1 月 1 日，加拿大油菜籽出口量为 357.31 万吨，较上一年度同期的 294.41 万吨增加 21.36%。截至 1 月 1 日，加拿大油菜籽商业库存为 124.23 万吨。

➤ 2022 年第 52 周生猪及猪肉价格环比下降

据农业农村部监测，2022 年 12 月 26 日—2023 年 1 月 1 日，全国规模以上生猪定点屠宰企业生猪平均收购价格为 18.92 元/公斤，环比下降 2.1%，同比上涨 7.3%。白条肉平均出厂价格为 25.18 元/公斤，环比下降 1.9%，同比上涨 7.7%。

➤ USDA 季度库存报告前瞻

彭博社预计，截至 2022 年 12 月 1 日当季：

①美国大豆库存预计为 31.62 亿蒲。截至 2022 年 9 月 1 日库存为 2.74 亿蒲，截至 2021 年 12 月 1 日库存为 31.52 亿蒲。

②美国玉米库存预计为 111.73 亿蒲。截至 2022 年 9 月 1 日库存为 13.77 亿蒲，截至 2021 年 12 月 1 日库存为 116.42 亿蒲。



③美国小麦库存预计为 13.39 亿蒲。截至 2022 年 9 月 1 日库存为 17.76 亿蒲，截至 2021 年 12 月 1 日库存为 13.78 亿蒲。

➤ USDA 月报前瞻：彭博预计阿根廷大豆及玉米产量预期将下调

①巴西 2022/23 年度大豆产量预估为 1.524 亿吨，预估区间介于 1.51-1.55 亿吨，USDA 12 月预估为 1.52 亿吨。

②巴西 2022/23 年度玉米产量预估为 1.264 亿吨，预估区间介于 1.25-1.287 亿吨，USDA 12 月预估为 1.26 亿吨。

③阿根廷 2022/23 年度大豆产量预估为 4650 万吨，预估区间介于 4450-4950 万吨，USDA 12 月预估为 4950 万吨。

④阿根廷 2022/23 年度玉米产量预估为 5160 万吨，预估区间介于 4900-5400 万吨，USDA 12 月预估为 5500 万吨。

➤ USDA 月报前瞻：路透预计美豆期末库存将上调

①美国 2022/23 年度大豆期末库存预估为 2.36 亿蒲式耳，预估区间介于 2.05-2.89 亿蒲式耳，USDA 12 月预估为 2.2 亿蒲式耳。

②美国 2022/23 年度玉米期末库存预估为 13.14 亿蒲式耳，预估区间介于 11.81-14.05 亿蒲式耳，USDA 12 月预估为 12.57 亿蒲式耳。

③美国 2022/23 年度小麦期末库存预估为 5.8 亿蒲式耳，预估区间介于 5.56-6.01 亿蒲式耳，USDA 12 月预估为 5.71 亿蒲式耳。



【能化期货】

➤ 截至 12 月 31 日当周，日本商业原油库存增加至 1153 万千升

日本石油协会（PAJ）：截至 12 月 31 日当周，日本炼油厂的平均运行率为 85.8%，而 12 月 24 日为 85.6%。日本商业原油库存增加 56 万千升，至 1153 万千升。日本汽油库存下降 20 万千升至 162 万千升。日本石脑油库存下降 14 万千升至 142 万千升。日本煤油库存下降 15 万千升至 226 万千升。

➤ 发改委：目前全国能源供需总体平稳有序

国家发展改革委新闻发言人介绍，目前全国能源供需总体平稳有序。接下来要持续健全煤炭、天然气、电力多能互补的综合应急调度机制，强化调度安排，着力提高能源顶峰能力。提前组织制定预案，做好应对后续寒潮天气的准备，牢牢守住民生用能底线。做好重点地区、重点时段保暖保供工作，密切监测东北地区供暖企业库存，强化铁路运输保障；统筹用好储气，严格合同履约，做好北京、河北等重点地区民生用气保供；确保春节等重点时段能源供应，确保群众温暖过冬。

➤ 拜登政府推迟补充应急原油储备

据知情人士透露，拜登政府推迟补充应急原油储备，因其认为收到的报价要么太贵，要么规格不符合要求。知情人士称，能源部拒绝了 2 月潜在购油的几单报价。其中一位知情人士表示，能源部将推迟原定于 2 月份进行的采购，但其接受固定价格的新方案将继续施行。拜登政府 12 月公布补充储备的计划，第一步拟购买 300 万桶。在此之前，美国历史性地投放了 1.8 亿桶战略石油储备（SPR），以应对俄乌冲突和其它供应问题导致的汽油价格大涨。



【金属期货】

➤ 上周上期所铜库存增加 11130 吨

上周铜库存增加 11130 吨，铝库存增加 22568 吨，锌库存增加 3570 吨，铅库存增加 2708 吨，镍库存增加 434 吨，锡库存增加 240 吨。

➤ 美国非农就业数据超预期，美国 12 月失业率回落至 3.5%

12 月美国非农就业数据录得增加 22.3 万人，为 2020 年 12 月以来最小增幅，高于预期的增加 20 万人，但小于前值的 26.3 万人。美国 12 月失业率则在连续两个月处于 3.7% 后回落至 3.5%。数据公布后，联邦基金利率掉期显示市场对美联储加息押注进一步下滑，现预计利率峰值为 5。利率期货变化不大，继续显示美联储政策利率峰值为 5%。

➤ 美债关键收益率曲线倒挂幅度创纪录以来新高

在美国周五公布了一系列数据后，美国 3 个月期国债收益率几十年来首次比 10 年期国债收益率高出整整 100 个基点，这是即将可能出现经济衰退的可靠信号。此前，3 个月期国债收益率一度高达 4.63%，而 10 年期国债收益率在 3.6376% 至 3.7749% 之间波动。这种收益率曲线倒挂自美联储加息以来已经出现，但自去年 10 月以来变得更加极端。

➤ 美联储博斯蒂克：降息的紧迫性并不大，美国通胀可能已达峰值

亚特兰大联储主席博斯蒂克表示，降息的紧迫性并不大，美国通胀可能已达峰值，表明通胀正朝着积极的方向发展。花旗集团 CEO 认为，美联储将在 5 月前将利率提高至 5.5% 左右。整体而言，美国通胀已经见顶。



金融市场

➤ 金融

1、最高人民法院要求，要依法审理各类金融案件，严惩金融领域犯罪，高标准建设北京、上海、成渝金融法院，继续配合做好重大风险处置工作，助力防范化解金融风险。

2、ETF 互联互通开闸刚满半年，交出一份靓丽的“成绩单”。ETF 通产品数量增至 88 只，ETF 成交金额节节攀升，去年 12 月，北向 ETF 及南向 ETF 单月成交金额分别达到 23.54 亿元、226.33 亿港元，相比开通首月增幅均超过 4 倍。

3、据中国基金报，2022 年私募基金业绩密集出炉。有业绩记录的 90 多家百亿私募去年整体亏损超 7%，多家股票策略私募去年净值回撤超过 20%，甚至亏损接近 40%。道歉、反思投资上的失误，成为寒冬里私募行业的关键词。

4、据券商中国，2022 年全市场 600 多只 FOF（A 类、C 类不合并）中，仅永赢慧盈一年持有 A 和东方红颐和稳健养老目标两年 A 两款产品实现年度正收益。新发产品方面，2022 年 FOF 在发行数量上仍保持积极姿态，但“吸金”能力有所回落。

➤ 楼市

1、最高人民法院要求，要落实房子是用来住的、不是用来炒的定位，配合做好保交楼、保民生、保稳定各项工作，加大相关领域矛盾纠纷防范化解力度，坚决依法惩处相关违法犯罪行为，促进房地产市场平稳发展。



2、上海市人大代表郭康玺建议，上海市应建立统一房屋数据底板，形成房屋管理大系统，这将有助于破解房屋管理基础数据不完整、行业数据未完全融合、统一管理系统未充分建立等难题。

3、中指研究院发布的居民置业意愿调查显示，2022 年居民购房需求出现底部回升迹象，展望 2023 年，受访者预期下半年楼市或将逐步企稳复苏，四成受访者计划于 2023 年进行购房，购房者多集中于 2023 年二、三季度进行购房。

4、据证券时报，房企融资在 2022 年年底出现翘尾行情，12 月单月融资总量 2022 年年内首次突破千亿元，环比大涨超过八成。展望 2023 年，业内人士认为，稳信用下企业整体融资环境或将实质性改善，央国企及优质民企更将显著受益。不过，2023 年前三季度的一大波偿债潮仍需注意。

➤ 产业

1、最高人民法院要求，要依法妥善审理涉及新技术新业态新模式案件，妥善处理数字权利保护与数字经济发展的关系，促进平台企业规范健康发展，助力提升我国数字经济科技实力和创新能力。要加快研究制定和准确适用反垄断和反不正当竞争司法解释，维护公平竞争。

2、据证券时报，民航局总飞行师万向东表示，2023 年春运是全面落实疫情防控优化措施，及“乙类乙管”各项措施以来的第一个春运，预计民航客流量将明显增长。春运期间，全民航日均安排客运航班 1.1 万班，为 2019 年春运期间的 73% 左右。

3、乘联会秘书长崔东树发文称，目前看到碳酸锂价格已经在期货端降到 40 万以下，未来几个月的电池成本必然明显下降，对改善整车企业盈利带来利好。

4、中国旅游研究院院长戴斌表示，预计 2023 全年中国国内旅游人次和旅游收入恢复至疫前的 70% 至 75%，入出境旅游人次有望恢复到疫前的三成到四成。



5、我国首条民营控股高铁——杭台高铁迎来开通运营一周年，一年来共安全运送旅客超 500 万人次。近几日受寒假出游和春运叠加影响，杭台高铁沿线各个车站客流快速上升，部分车站客流量较之前实现翻番。

6、红豆集团推出抗病毒面料舒适服装，通过自消杀抗病毒功能材料来处理纺织面料，使其具有抗病毒功能。检测报告显示，相关样品对新冠病毒灭活率达到 99.98%。

7、海南炼化百万吨乙烯项目聚烯烃四套工艺装置全部实现一次开车成功，各装置将陆续步入投产快车道。该项目为海南省和中国石化重点工程项目，建设总投资 280 余亿元。

➤ 海外

1、日本首相岸田文雄表示，日本央行行长黑田东彦任期将于 4 月结束，届时必须选出最适合该职位的继任者；必须与日本央行新行长讨论政府与央行政策之间关系；政府和央行必须密切合作，为实现物价持续稳定发挥各自作用。

2、受能源价格上涨、通胀水平高涨影响，英国多个行业陆续举行罢工，导致英国铁路运输只有约五分之一车次仍能正常运行，约一半铁路服务网络中断。

3、美国联邦航空管理局表示，美国和韩国签署有关联合开发和运营先进民用飞机的协议。

4、更多英国零售商可能将在 2023 年面临破产风险。国际知名信用保险公司安卓公司专家警告称，鉴于英国陷入经济衰退已成定局，英国零售商预计将延续 2022 年第四季度以来颓势，面临更大的生存压力和不确定性。



➤ 国际股市

- 1、苹果公司开始在印度招聘零售店员工，并公布许多职位招聘计划，最快将于一季度在印度开设第一家旗舰店。
- 2、卡塔尔能源公司与美国雪佛龙菲利普斯化工有限公司签署总价值 60 亿美元的合作协议。双方将成立一家合资公司，共同建设卡塔尔拉斯拉凡石化项目。
- 3、报告显示，因全球经济可能放缓、需求前景疲软，沙特阿美 2022 年第四季度净利润环比或下降 6.3%，为 1462.2 亿沙特里亚尔（389 亿美元）。

➤ 商品

- 1、中钢协预计，2022 年中国粗钢产量将达 10.1 亿吨左右，同比下降 2.2%。数据显示，2022 年 1-11 月，中国累计生产粗钢 9.35 亿吨，同比下降 1.4%。
- 2、卡塔尔将 2 月份海上原油官方售价定为阿曼/迪拜均价升水 0.75 美元/桶，陆地原油较阿曼/迪拜均价升水 2.10 美元/桶。
- 3、俄罗斯维贡咨询公司顾问伊万·季莫宁称，欧盟以液化天然气作为取代俄罗斯管道天然气供应关键工具，2022 年欧洲国家液化天然气进口量增加 60%以上，达 1.25 亿吨。其中，美国成为最大供应国，对欧出口量是原来近 2.5 倍。
- 4、俄罗斯副总理阿布拉姆琴科表示，尽管面临着西方国家制裁带来的困难，俄罗斯 2022 年向友好国家食品出口仍同比增长 25%。



➤ 债券

1、中金公司认为，2023 年机构化交易趋同趋势仍在，从“反拥挤”入手来做好回撤管理仍有一定实战意义。择券部分，行业间基本面差异或不小；对于股票和转债部分，组合可以多关注行业轮动策略。

2、据证券时报，1 月 6 日，中银基金率先披露旗下部分货币基金、债券基金 2022 年四季度报告。作为首批披露的债券基金四季报，报告中谈到了对于四季度债券市场的下跌与应对，也直观表现了部分债基在四季度遭遇大规模赎回的具体情况。展望 2023 年债市投资，多家公募基金表示，剧烈调整并非未来的常态，从中期趋势看，债市需做好防守并适当关注交易性机会。

3、中证转债指数收盘涨 0.84%，成交额 537.13 亿元；万得可转债等权指数收盘涨 0.97%，成交额 539.43 亿元。恩捷转债涨近 10%，一品转债涨超 8%，嵘泰转债涨超 7%，中矿转债、天铁转债和起帆转债均涨逾 6%；佳力转债跌超 9%。

➤ 外汇

1、印度央行长沙克蒂坎塔•达斯表示，印度外汇储备处于“非常合适的水平”，外汇干预旨在实现“有序贬值”。



财经日历

经济数据

北京时间	指 标
8:30	澳大利亚11月季调营建许可
14:45	瑞士12月季调后失业率
15:00	德国11月季调后工业产出
15:45	法国11月贸易帐
17:30	欧元区1月Sentix投资者信心指数
18:00	欧元区11月失业率
21:30	加拿大11月营建许可
23:00	美国12月谘商会就业趋势指数

财经大事

北京时间	事件
23:30	英国央行首席经济学家皮尔发表讲话
	深圳国际金融博览会开幕
	贵州茅台召开生产经营情况业绩说明会
	东京证券交易所休市一日

数据来源：Wind

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：

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。



冠通期货股份有限公司
Guantong Futures Co., Ltd

地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号万通中心 D 座 20 层
(100020)

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。