

民生期货晨会 20201230

一、 隔夜行情回顾

涨幅前十

序号	合约名称	涨幅%	最新	成交量	持仓量	日增仓
1	棕榈2105 ^M	1.73%	6932	270290	348079	15720
2	豆油2105 ^M	1.55%	7852	238777	499940	-1303
3	燃油2105 ^M	1.35%	2103	846804	401910	9983
4	豆一2105 ^M	1.18%	5740	108934	100378	11376
5	LU2103 ^M	1.08%	2614	17690	37643	-3114
6	豆二2102 ^M	0.99%	3996	25170	23312	-350
7	沪锡2103 ^M	0.66%	154300	24921	31554	2374
8	豆粕2105 ^M	0.58%	3303	450075	1574891	2599
9	EB2102 ^M	0.54%	6121	98498	80201	-3218
10	沪铝2102 ^M	0.48%	15550	89466	113926	-2771

跌幅前十

合约名称	涨幅%	最新	成交量	持仓量	日增仓
铁矿2105 ^M	-5.20%	966.5	341907	424586	-46092
焦煤2105 ^M	-2.36%	1657.0	142086	106135	-7810
郑煤2105 ^M	-2.36%	663.2	353203	182723	-6351
原油2102 ^M	-2.25%	300.3	73175	33934	288
沪镍2103 ^M	-2.06%	125530	464292	153539	1514
沪锌2102 ^M	-1.94%	20930	112313	87122	-258
橡胶2105 ^M	-1.40%	13745	266248	225039	-1048
沪银2102 ^M	-1.29%	5522	931296	277073	958
NR2103 ^M	-1.23%	10070	7706	26683	775
纸浆2103 ^M	-1.22%	5502	115781	144227	-4337

上涨的前十其中 5 品种是上涨破位阶段

二、 期市财经资讯

1. 国家卫健委: 12月28日报告新增新冠肺炎确诊病例27例, 其中境外输入病例12例(上海4例, 四川3例, 天津1例, 内蒙古1例, 福建1例, 河南1例, 广东1例), 本土病例15例(辽宁8例, 北京7例); 新增无症状感染者8例(境外输入6例)。美国传染病专家福奇指出, 目前美国每天都有10万至20万例新增新冠肺炎病例, 住院和死亡人数也在随之增加。他认为, 新冠病例的激增“在许多方面已失去控制”。检测并识别病毒感染者, 实施隔离措施和追踪联系人等工作在美国已经极为困难。英国单日新增新冠病例超4万, 英军已出动! 美国确诊首例新冠变异病毒, 下个月或将面临史上最严重疫情
2. 国家领导人在中央农村工作会议上强调, 要牢牢把住粮食安全主动权, 继续抓好生猪生产恢复, 促进产业稳定发展。支持企业走出去, 坚持不懈制止餐饮浪费。深化农村改革, 加快推进农村重点领域和关键环节改革, 激发农村资源要素活力。实施乡村建设行动, 继续把公共基础设施建设的重点放在农村, 在推进城乡基本公共服务均等化上持续发力, 注重加强普惠性、兜底性、基础性民生建设。
3. 央行货币政策委员会四季度例会要求, 稳健的货币政策要灵活精准、合理适度, 保持货币政策连续性、稳定性、可持续性, 把握好政策时度效, 保持对经济恢复必要支持力度。综合运用并创新多种货币政策工具, 保持流动性合理充裕, 保持货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配, 保持宏观杠杆率基本稳定。
4. 美国12月26日当周红皮书商业零售销售同比增8.9%, 前值增6.5%; 环比增0.4%, 前值减0.9%。美国10月S&P/CS20座大城市房价指数同比升7.95%, 预期升6.9%, 前值升6.57%; 季调后房价指数环比增1.61%, 预期升1%, 前值修正为升1.4%。

5. 美债收益率集体上涨，3 月期美债收益率涨 0.5 个基点报 0.096%，2 年期美债收益率涨 0.4 个基点报 0.137%，3 年期美债收益率涨 0.2 个基点报 0.175%，5 年期美债收益率涨 1.9 个基点报 0.381%，10 年期美债收益率涨 1.3 个基点报 0.941%，30 年期美债收益率涨 1.6 个基点报 1.678%。
6. 欧盟政府正式批准了脱欧后欧盟与英国的贸易协议，为 1 月 1 日生效的协议铺平了道路，该协议将避免无协议脱欧带来的混乱。
7. 德国外贸协会（BGA）：今年德国对美国出口下降 16%，对英国出口下降 18.5%；疫情使德国在出口方面倒退 5 年，预计今年出口至少会萎缩 12%。
8. 韩国国民银行一项调查结果显示，12 月韩国全国房价环比上涨 1.36%，同比上涨 8.35%，为 2006 年以来最大涨幅。其中，首尔房价涨幅超过 10%。
9. 印度政府正考虑一项提案，对比特币交易征收 18%商品和服务税（GST），预计每年征税约 40 亿卢比（5340 万美元）。
10. 据外交部发言人汪文斌介绍，中欧投资协定谈判是当前中欧经贸关系最重要议程。在双方共同努力下，近一段时期谈判不断取得重大进展，前景可期可待。
11. 农业农村部紧急部署强寒潮天气防御工作，要求坚定稳粮增收目标不动摇，切实减轻灾害影响，确保冬季农业生产稳定发展，确保元旦、春节农产品供应充足。
12. 债券重大事件：信用债少数网红债波动较大，“19 平煤债”跌 16%，“17 泰达债”跌逾 13%。上机转债和雅化转债均跌超 13%，盛屯转债、蔚蓝转债、中矿转债和康隆转债均跌逾 12%。新债破发潮仍在延续，“N 润建转”跌近 2%，成为近 7 日第 6 只破发新债。永鼎转债涨近 24%，盛路转债涨超 21%。中诚信国际在为永煤控股、河南能化提供信用评级服务过程中，存在违反银行间市场相关自律管理规则行为，对其予以警告、暂停其债务融资工具相关业务 3 个月，并责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深

入整改。联合资信下调海航资本集团信用等级至 AA-；“18 成龙 01”存违约风险，将召开持有人会议；苏宁易购完成 18 苏宁债第二次债券购回。

13. 黑色金属：在寒潮席卷下，12 月 29 日全国各地出现大范围降温，前期火热的黑色市场也被泼了一盆“冷水”。据新华社消息，工信部部长肖亚庆在 2021 年全国工业和信息化工作会议上说，要围绕碳达峰、碳中和目标节点，实施工业低碳行动和绿色制造工程。钢铁行业作为能源消耗高密集型行业，要坚决压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降。另一则消息显示，铁矿生产商 Samarco 在今年 12 月重启后预计年产铁矿石 700 万—800 万吨。在消息打压下，昨天下午国内期市收盘，黑色系跌幅居前，动力煤跌近 4%，铁矿石、焦煤、热卷跌逾 2%。夜盘时段铁矿石期货加速下跌，主力合约跌幅一度扩大至 6%，收盘大跌 5.2%。铁矿石期货在经过本周以来的两日连跌后，目前已经下破 1000 元/吨关口。此外，焦煤夜盘一度跌近 4%，截至夜盘收盘动力煤、焦煤均跌超 2%。
14. 豆粕：于豆粕，从走访的油厂来看，大多认为豆粕在目前大豆供应充足、库存偏高的情况下现货仍有压力，华东地区的水产养殖基本结束，未来一个月生猪不断出栏，对豆粕消费有一定抑制，但目前大豆进口成本过高，油厂挺价心态犹存，短期豆粕价格难有下跌。从长期来看，大多油厂认为豆粕仍易涨难跌，主要因全球大豆供应趋紧，考虑到生猪养殖的增量，明年的豆粕消费预期较好，豆粕价格的下跌空间有限，中长期有向好趋势。

免责声明

本研究报告由民生期货有限公司根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗

示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果，民生期货有限公司不承担任何责任。本报告的著作权属民生期货有限公司，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为民生期货有限公司。