

【宏观经济】

国外：

- 1, 美国三大股指收盘涨跌不一。道指收涨 0.38%，纳指跌 0.29%，标普 500 指数涨 0.07%。摩根大通涨近 3%，高盛涨 2.6%，美国运通涨超 2%，纷纷领涨道指。银行股、能源股走高，科技股涨跌不一。苹果跌 0.7%，特斯拉涨近 1%。美国总统特朗普暗示他可能不会签署国会刚刚通过的 9000 亿美元抗疫纾困刺激法案。
- 2, 欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 1.26%，法国 CAC40 指数涨 1.11%，英国富时 100 指数涨 0.66%。
- 3, 据央视新闻报道，根据美国约翰斯·霍普金斯大学统计的数据显示，截至美国东部时间 12 月 23 日 16 时 22 分(北京时间 24 日 5 时 22 分)，美国新冠肺炎确诊病例已超过 1838 万例，达到 18381991 例。死亡病例累计达到 325097 例。
- 4, 纽约尾盘，美元指数跌 0.32%报 90.3475，终结三连涨；非美货币集体上涨，欧元兑美元涨 0.2%报 1.2187，英镑兑美元涨 1%报 1.3499，澳元兑美元涨 0.72%报 0.7578，美元兑日元跌 0.07%报 103.55，美元兑加元跌 0.51%报 1.2846，美元兑瑞郎跌 0.13%报 0.8884，离岸人民币兑美元涨 72 个基点报 6.5328。

国内：

- 1, 上证指数收涨 0.76%报 3382.32 点，深证成指涨 0.96%，创业板指涨 1.11%；万得全 A 报涨 0.82%，成交 9189 亿元。光伏、风电板块飙涨，通威股份、福莱特等涨停；酒类板块剧烈震荡，贵州茅台收跌 2%。北向资金实际净买入 43.39 亿元，其中沪股通净买入近 25 亿元。京东方 A 获净买入 6.9 亿元居首，比亚迪遭净卖出 3.98 亿元最多。
- 2, 恒生指数收涨 0.86%，成交额 1292 亿港元；恒生科技指数涨 2.92%，大型科技股多数走高，小米集团涨 7.6%，市值超 8000 亿港元；京东健康涨 6.9%，京东集团涨 5.7%，美团涨 3.9%。中国台湾加权指数收涨 0.32%，报 14223.09 点。
- 3, 周三在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5378，较上一交易日上涨 102 个基点。人民币兑美元中间价报 6.5558，调贬 171 个基点。

【金属期货】

铜：

伦铜开盘 7750 美元/吨，最高 7853 美元/吨，最低 7673 美元/吨，收于 7847 美元/吨，上涨 101 美元/吨，跌幅 1.30%。12 月 23 日 LME 铜库存 119375 吨，较上一交易日减少 225 吨。隔夜美元指数冲高回落，市场恐慌情绪得到缓解，有色金属普遍止跌回暖，伦铜收大阳线。预计今日伦铜波动区间 7700-7900 美元/吨。国内夜盘沪铜主力合约开于

57960 元/吨, 最高 58390 元/吨, 最低 57930 元/吨, 收于 58350 元/吨, 较上一交易日上涨 500 元/吨, 涨幅 0.86%, 预计今日沪铜主力波动区 57800-58600 元/吨。

镍:

隔夜伦镍开盘 16685 美元/吨, 最高 16965 美元/吨, 最低 16295 美元/吨, 收于 16855 美元/吨, 上涨 145 美元/吨, 涨幅 0.87%。12 月 23 日 LME 镍库存 246318 吨, 较上一交易日增加 1254 吨。隔夜美元指数冲高回落, 市场恐慌情绪得到缓解, 有色金属普遍止跌回暖, 伦镍 K 线小幅收阳, 预计今日伦镍主要波动区间暂看 16500-17000 美元/吨。国内夜盘沪镍主力合约开于 124010 元/吨, 最高 125850 元/吨, 最低 124000 元/吨, 收于 125350 元/吨, 较上一交易日上涨 1340 元/吨, 涨幅 1.08%, 预计今日沪镍主力波动区 123000-127000 元/吨。

铝:

隔夜伦铝小幅上涨。伦铝开盘于 1994 美元/吨, 最高触及 2023.5 美元/吨, 最低降至 1984.5 美元/吨, 并报收于 2004 美元/吨, 较前一交易日上涨 0.53% 或 10.5 美元/吨。成交量 11881 手, 持仓量减少 714 手至 74.0 万手。海关总署表示, 中国 11 月进口了 18.9 万吨未锻造的铝和铝制品, 同比下降 26.4%, 但较去年同期增长 158.6%。1-11 月进口量为 244 万吨, 比去年同期增长了四倍, 超过了 2009 年全年的 232 万吨进口量。另外, 英退贸易协议达成在即的消息同样提振市场风险偏好。国内夜盘, 沪铝主力合约报收于 16005 元/吨, 较前一交易日上涨 0.82% 或 130 元/吨。预计今日沪铝主力合约波动区间在 15600-16500 元/吨。

锌:

隔夜 LME 三月期锌开盘于 2782 美元/吨, 最高 2835 美元/吨, 最低 2768 美元/吨, 最终收于 2824 美元/吨, 上涨 33 美元/吨或 1.2%。LME 锌库存减 650 吨至 206225 吨。英国和欧盟即将达成脱欧贸易协议提振市场风险偏好, 美元指数下跌, 基本金属全线翻红。暂看 LME 三月期锌价格波动区间 2750-2900 美元/吨,

国内夜盘, 沪锌开于 21400 元/吨, 最高 21540 元/吨, 最低 21390 元/吨, 收于 21530 元/吨, 涨幅 0.9%。预计沪锌主力合约价格区间为 21000-22000 元/吨。

黑色:

螺纹钢: 12 月 23 日, 全国主要城市 20mm 三级螺纹钢均价 4484 元/吨, 较上个交易日下跌 95 元/吨。昨日早盘期螺延续弱势, 上午多数地区电炉钢厂纷纷下调出货, 国内建筑钢材市场价格整体出现下跌, 盘中伴随着期货跌势进一步扩大, 现货市场也多纷纷暗降出货。其中华东、中南、华北地区跌幅较大。目前来看, 此轮上涨动力主要来源于需求韧性强叠加原料上涨, 但随着盘面下跌引发市场恐慌心理, 贸易商获利了结, 低价频频。因此预计短期国内建筑钢材价格或继续回落。

热轧板卷: 12 月 23 日, 全国主要城市 4.75 热轧板卷均价 4900 元/吨, 较上个交易日下跌 94 元/吨。昨日黑色商品期货市场震荡走弱, 现货市场早盘报价大幅下跌, 跌后市场成交一般, 盘中盘面出现短暂冲高,

现货投机需求开始有所出现，但跌后需求开始回落，但目前库存不高，部分商家不愿低位出货，持货观望。而近两日价格现货价格和盘面均出现快速回落，但市场并没有太过恐慌。前期的涨势过快，涨后震荡回调也是符合预期的，但是整体基本面没有太大改变，短期不足以支撑价格深跌，预计回调结束后将维持震荡缓慢回升。

冷轧板卷：12月23日，全国主要城市1.0mm冷轧板卷均价6074元/吨，较上个交易日下跌24元/吨。昨日期货大幅下跌，市场情绪谨慎为主。从冷轧基本面看，由于近期价格上涨速度过快，终端持观望态度，预计后期需求还将下滑，钢厂二次期货价格追涨后商家订货成本较高，考虑当前冷轧库存仍偏低，价格不会出现暴跌，综合来看，今日国内冷轧价格继续回调为主。

中厚板：12月23日，全国主要城市20mm普板均价4778元/吨，较上个交易日下跌60元/吨。昨日钢坯及期货大幅下跌，受此影响主导市场中厚板价格也跟随走低，且下游多持观望态度，整日市场成交欠佳。资源情况，由于近期中厚板出厂价格高企，市场锁价新资源到货不多，随着逐步去库存，部分地区已出现个别规格稀缺。综合来看，目前板材市场超涨回落，加上多数市场需求不佳，预计今日中厚板价格延续小幅趋弱态势。

进口矿：12月23日，进口铁矿石市场整体回调。昨日青岛港61.5%澳洲PB粉矿报1105元/吨，较上个交易日跌25元/吨；62.5%PB块矿报1221元/吨，较上个交易日跌31元/吨。

焦炭：12月23日，焦炭市场涨后暂稳，随着主导钢厂接受焦价本轮提涨，焦炭价格第十轮提涨疾速落地。供应方面，山西地区焦化淘汰产能进入关停阶段，并且由于环保政策及运输影响，焦炭产量继续减少，整体供应依旧偏紧。需求方面，钢厂生产积极性不减，对焦炭需求仍处高位，部分钢厂仍有补库意向，个别有催货现象。预计短期内焦炭市场或继续稳中偏强运行。

废钢：12月23日，废钢市场盘整运行，调价钢厂涨跌互现，主流钢厂废钢价格暂稳运行。具体到市场，23日全国45个主要市场废钢平均价格2684元/吨，较上一交易日价格涨16元/吨。昨日钢坯大幅下跌，废钢市场价格涨跌互现运行。贸易商反映市场货源并非紧凑当前过高的废钢价格难以备库，因此近期钢厂持续涨价，但是到货却无法增加，主要是因为废钢贸易商本身基地库存较少，不敢过于冒险高价位做库存。同时加之近期成材价格的大起大落，市场波动加剧，废钢贸易商选择谨慎处理，快进快出为主。预计短期内整体废钢价格走势或将分化，部分地区回调为主。

贵金属：

美国国会终于通过了迫切需要的刺激措施，以支持美国经济和生活因新冠肺炎大流行而遭受重创的居民。

黄金市场未能守住1900美元上方的关键心理支撑，因市场出现了一些失望情绪。美国国会上周日晚间通过的9000亿美元经济刺激方案低于一些经济学家和市场分析人士的预期。

然而，一名市场分析师周一（12月21日）表示，黄金投资者不应放弃这种贵金属，因为随着疫情在2021年的大部分时间里持续蔓延，美国经济将继续需要进一步的支撑。

【农产品期货】

橡胶：

从需求端角度来看，明年重卡销量大概率降温，汽车下乡、新能源补贴等政策的强力刺激下销量或会稳中有增，国内整体对于天胶的需求或会和今年大抵持平。所以明年需求端还需格外关注海外需求的恢复，轮胎出口情况。预计随着疫苗研制进程的推进，疫情在明年会得到较好的控制，不会再对经济造成类似今年毁灭性的冲击，预计明年外需将大幅好于今年。

整体来看，明年开割前后需关注天气及原料产出情况，下游需求端关注基建政策、各地方的汽车消费刺激政策，以及海外需求情况。

豆粕：

由于大豆进口成本高企，目前美湾大豆12-2月船期大豆盘面毛利在15-81元/吨，扣除150-180元/吨加工费后，盘面净榨利仍处于亏损，且受环保要求，日照油厂全部停机，已停止开单提货，山东其它油厂也在限量提货，带动江苏油厂出货，油厂提价意愿强烈，提振粕价。

但原料供应充裕，油厂开机率仍保持高位运行。而水产养殖基本停滞，及禽类养殖持续亏损，蛋鸡存栏量持续下滑，禽料需求下降幅度较大，加上年前生猪集中出栏，生猪产能恢复也有所放缓，市场预计12月饲料产量继续下降，影响市场心态。同时豆粕价格大涨后下游追涨开始谨慎，本周豆粕成交清淡，而两广油厂豆粕库存压力不减，仍催提中，市场呈现南弱北强状态。

总的来看，美豆走势仍坚挺，成本因素推动，短线豆粕价格仍将跟盘震荡偏强运行。

棕榈油：

今日（12月23日），国内棕榈油价格再度上涨，目前沿海24度棕榈油全国均价在7072元/吨，较昨日6952元/吨涨120元/吨，涨幅1.7%，较去年同期6257涨815元/吨，涨幅13%，各地情况如下：

天津港：今日，贸易商24度棕榈油基差报价P2101加100元/吨，接收盘价折算为7110元/吨，较昨日涨140元/吨，佳悦24度棕榈油现货报价7200元/吨，1月基差报价P2105+450，24度精炼油下周提货报价7350元/吨，1月合同基差报价P2105+600。

日照港及周边：今日，日照贸易商24度棕榈油现货基差报价P2101+60元/吨，按目前盘面折算价为7070元/吨，较昨日涨90元/吨。

张家港及周边：张家港贸易商24度棕榈油现货基差报价P2105加380元/吨，接收盘价折算为7070元/吨，较昨日涨130元/吨，泰州贸易商24度棕榈油基差报价P2101+20元/吨，仪征贸易商24度棕榈油基差报价P2101+30元/吨。

广州港：今日，贸易商 24 度棕榈油基差报价 P2105 加 350-380 元/吨，按收盘价折算为 7040-7070 元/吨，较昨日涨 120 元/吨，广州金壹号食品 24 度棕榈油基差报价 P2105+400 元/吨，18 度益海库基差报价 P2105+560 元/吨，东莞库提基差报价 P2105+560 元/吨，14 度棕榈油基差报价 P2105+800(东莞中储提)，14 度棕榈油益海库提 P2105+920 元/吨，远大库提 14 度棕榈油基差报价 P2105+800 元/吨，14 度棕榈油阳江库提基差报价 P2105+900 元/吨，东莞中粮提 28 度棕榈油基差报价 P2105+50，广州航远 24 度棕榈油现货基差报价 P2105+380 元/吨，28 度棕榈油 12 月基差报价 P2105+40(均东莞库提)，东莞提 10 度棕榈油基差报价 P2105+1070 元/吨，益海提 10 度现货 P2105 加 1170 元/吨，广州工厂 24 度棕榈液油报价 7200 元/吨，精炼成品 24 度棕榈液油报 7300 元/吨，精炼成品棕榈超级液油(10 度)报价 8250 元/吨，10 度棕榈油报价 7900 元/吨，均较昨日跌 50 元/吨，食用调和油(18 度)7240 元/吨，精炼 18 度棕榈油报价 7440 元/吨，14 度棕榈油报价 7640 元/吨，均较昨日跌 60 元/吨，28 度棕榈油基差报价 P2105+100(目前 6770 元/吨)，33 度棕榈油报价 7400 元/吨，东莞工厂港口 24 度棕榈油 1 月船基差报价 P2105+420 元/吨；28 度棕榈油现货基差报价 P2105+50 元/吨。

厦门港：福建厦门贸易商 24 度棕榈油报价 7300 元/吨。

防城港：今日，广西防城港大海 24 度棕榈油未报价。

白糖：

沐甜 23 日讯今天下午白糖期货小幅收涨，主产区现货报价基本持稳，仅广西南华二次报价上调 10 元/吨，总体成交一般偏好，具体情况如下：

广西：

南宁中间商站台新糖报价 5200 元/吨；仓库新糖报价 5150-5250 元/吨，报价不变，成交一般。南宁集团厂仓车板新糖报价 5140-5210 元/吨，上调 10 元/吨，成交不错。柳州中间商站台新糖报价 5240 元/吨；仓库新糖报价 5170-5230 元/吨，报价不变，成交一般。柳州集团站台新糖报价 5180-5230 元/吨，陈糖报价 5090 元/吨，报价不变，批量优惠。来宾中间商仓库陈糖报价 5170-5200 元/吨，报价不变，成交一般。钦州/防城中间商仓库暂无报价。贵港中间商仓库暂无报价。

云南：

中间商昆明新糖报价 5040-5180 元/吨；大理新糖报价 5120-5140 元/吨，陈糖报价 4980-5030 元/吨；祥云新糖报价 5140 元/吨，陈糖报价 5020-5040 元/吨，报价不变，成交一般。集团昆明新糖报价 5170 元/吨；大理、新糖报价 5120-5140 元/吨，陈糖报价 5030 元/吨，报价不变，成交一般。

广东：

湛江中间商加工糖报价 5150-5200 元/吨，报价不变，成交一般。

新疆：

乌鲁木齐中间商报价 5350 元/吨，报价不变，成交一般。

棉花：

受到英国疫情急剧恶化影响，多数商品遭市场抛售，棉花产业面变化不大，今日价格探底回升，05 合约开盘 14640 元/吨，早盘在利空情绪中震荡下跌至 14505 元/吨，随后减仓走强，最高 14735 元/吨，收于 14725 元/吨，微跌 60 元/吨。现货价格持稳，由于成本支撑，加工企业挺价意愿较强，截至 12 月 21 日，疆棉累计加工 459 万吨，同比增 3.83 百分之，累计公检 422 万吨。下游市场变化不大，纺企在价格回落补库意愿有所增加，成品库存减少，对于后期持谨慎乐观态度。整体看，短期疫情爆发导致价格出现回调，价格回落至 14500 元/吨，下跌动能不足，可考虑逢低买入远月合约。