

2021年11月10日 星期三

【全球市场概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	84.15	2.22	2.71%
	布伦特原油	84.78	1.35	1.62%
	伦敦金现	1831.88	7.53	0.41%
	LME铜	9568.00	-69.50	-0.72%
	郑煤期货	865.20	-37.00	-4.18%
	美天然气	5.11	0.04	0.71%
	美棉期货	114.83	1.54	1.36%
债市	10年期美债收益率	1.4390	0.06	-3.85%
外汇	人民币中间价	6.394	0.00	0.02%
	美元指数	93.955	-0.09	-0.10%
股票	道琼斯指数	36319.98	-112.24	-0.31%
	上证综指	3507	8.37	0.24%

【市场综述】

重大新冠疗法面世，新冠风险降低 81.6%，欧美防疫措施放松，航煤需求逐步复苏，市场对疫情的担忧情绪趋弱。

全球能源短缺预期有所减弱，供给端逻辑松动后市场开始交易需求端的疲软，但流动性紧缩预期落地，能源价格高位使国际定价商品价格获得阶段性支撑。

能源价格方面，OPEC+靴子落地，供应仍存不确定性，EIA 上调 2022 年 WTI 油价预期，油价短期波动加大仍中期仍偏强；俄罗斯开始向欧洲输送天然气，但正值消费旺季，气价依旧维持高位震荡；国内煤炭企业——中煤集团再次全面下调港口和坑口动力煤销售价格，动力煤盘面继续走低，但步入寒冬，今年北方极端天气频繁，还需警惕恶劣极端天气对生产和运输的影响。

【全球要闻】

1. 美国 10 月 PPI 月率录得 0.6%，符合市场预期

北京时间周二晚 21:30，美国公布 10 月 PPI 月率录得 0.60%，符合市场预期，前值录得 0.50%。该数据又一次上涨了，这是过去 7 个月里第 5 次月度环比数据高于外媒估计的中值。从通胀情况的背后可以看到一些新因素出现，食品价格上涨 0.93%，创下了自 2020 年 4 月以来的最大月度涨幅，而业主等价租

2021 年 11 月 10 日 星期三

金上涨 0.43%，则创下了自 2006 年 6 月以来的最大涨幅。

2. 美国白宫：尚未宣布释放战略石油储备

美国白宫在当地时间周二表示，暂时不会宣布释放战略石油储备（SPR）的计划，油价是最重要的问题，将根据需要采取行动并且继续与欧佩克合作提高石油供应。

3. 美联储官员就加息问题再次发声

周二美联储主席鲍威尔表示，在评估充分就业时，美联储关注各种各样的指标。美联储布拉德认为，美联储目前没有考虑加息，而是将注意力集中在了缩债上面。美联储卡什卡利表示，一旦美联储结束缩减计划，美联储将考虑何时加息。

4. EIA 能源展望报告：上调 2022 年 WTI 油价预期

周三美国公布 EIA 短期能源展望报告，预计 2021 年汽油价格将升至 3.00 美元/加仑，2022 年为 2.91 美元/加仑；2022 年 WTI 原油和布伦特原油价格将为 68.28 美元/桶和 71.91 美元/桶，此前预期为 68.24 美元/桶和 71.91 美元/桶。明年欧佩克及其盟友、美国和非欧佩克国家供应量的增长，将会超过全球消费量的放缓，推动全球基准原油价格下降，至年均 72 美元/桶。

5. 俄气：已开始向欧洲的天然气储存库注入天然气

俄罗斯天然气公司 Gazprom 表示，周二没有预定到额外的天然气管道产能，决定不通过乌克兰向欧洲输送更多天然气，但公司已开始向欧洲的天然气储存库注入天然气。

6. 英国通胀太高，央妈能做的也不多了，英国央行行长“致歉”

英国央行行长 Andrew Bailey 在接受英国广播公司（BBC）对话时说，他对英国的通货膨胀率上升感到“很抱歉”，大家都不希望看到这种情况发生。对于 11 月会议上“按兵不动”，他解释称“提高利率，恐怕不会让我们得到更多的天然气。”

7. 央行行长易纲详谈数字人民币研发进展和下一步计划

2021 年 11 月 10 日 星期三

央行行长易纲在芬兰央行新兴经济体研究院成立 30 周年纪念活动上表示，在数字人民币的研发过程中，首先，坚持数字人民币的 M0 定位，不计付利息，降低与银行存款的竞争。其次，采取双层运营体系，即央行实施中心化管理，保证对货币发行和货币政策的调控能力。再次，设置了钱包余额上限、交易金额上限等制度摩擦，尽可能降低挤兑风险。

同时，在试点过程中，对货币政策、金融市场和金融稳定等方面的影响也是重要测试内容。下一步，将根据试点情况，有针对性地完善数字人民币的设计和使用。易纲表示，数字人民币设计和用途主要是满足国内零售支付需求。

8. 发改委印发《“十四五”全国清洁生产推行方案》

周二，国家发改委印发《“十四五”全国清洁生产推行方案》方案，方案指出，到 2025 年，清洁生产推行制度体系基本建立，工业领域清洁生产全面推行，农业、服务业、建筑业、交通运输业等领域清洁生产进一步深化，能源资源利用效率显著提高。

9. 东部战区：组织兵力在台海方向进行联合战备警巡

据央视新闻，东部战区在台海方向进行联合战备警巡，进一步检验提升多军兵种联合作战能力。此次军事行动是针对有关国家在台湾问题上严重错误言行和“台独”分裂势力活动所采取的，是维护国家主权的必要举措。

10. 中信证券 2022 年经济展望：预计宏观政策将转向“稳货币、宽财政”

中信证券发布宏观研究报告称，居民消费价格可能在 2022 年面临上行压力，预计宏观政策将转向“稳货币、宽财政”。2022 年中国经济运行将真正迈入“后疫情时代”。具体来说，预计固定资产投资结构分化、总体平稳，消费有望在 2022 年底前恢复至潜在水平，出口增速边际放缓但仍维持高增长，整体经济有望实现 5.4% 左右的增速，高于 2021 年的两年平均增速水平。

【产业信息】

1. 寒潮来袭需求压力当前 发改委再出手调控煤价 夜盘煤炭系跌超 4% 铁矿跌超 6%

2021 年 11 月 10 日 星期三

发改委近日指示山西省近半个月第二次发出限价令。山西国有煤矿 5500 大卡市场坑口价已腰斩。中煤集团周二全面下调港口和坑口动力煤售价。

2. 碳交易市场扩容在即！建材、钢铁、有色金属行业碳配额分配方法呼之欲出

据 21 财经，通过多方了解到，目前相关部门正在制定有色金属、建材、钢铁行业的碳配额分配方法。此次相关部门对上述三大行业的碳配额分配方法，或与此前电力行业有所不同。具体而言，电力行业主要采取基准线方法，但这三大行业的碳配额分配方法，既会通过总量控制以促进这些行业企业加大节能减排力度，又会兼顾当前这些行业因原材料价格上涨等因素所带来的经营压力。

3. 部分房企近期计划在银行间市场发行债务融资工具；高盛表示正在买入中国房企债券

中国银行间市场交易商协会 11 月 9 日举行房地产企业代表座谈会。据参会人士透露，招商蛇口、保利发展、碧桂园、龙湖集团、佳源创盛、美的置业等公司近期均有计划在银行间市场注册发行债务融资工具。

此外，据金融时报，高盛投资组合管理团队表示，近日正在买入中国房企债券。谈及个别房企风险事件引发的连锁反应，该团队成员称，传染风险被高估了，市场正在消化这一风险。

4. 八部门联合管控校外培训广告

市场监管总局、中央宣传部、中央网信办、教育部、民政部、住房城乡建设部、国务院国资委、广电总局发布关于做好校外培训广告管控的通知。据了解，自“双减”文件印发以来，共查办相关违法广告案件 1570 件，处罚金额 3060 万元。

5. 广东：逐步放宽广州、深圳汽车上牌指标限制

11 月 9 日广东省人民政府办公厅印发关于促进城市消费若干政策措施的通知。通知提出，逐步放宽广州、深圳汽车上牌指标限制，释放消费需求。大力推广节能车、新能源车使用。深圳市进一步放宽新能源小汽车指标申请条件，取消社保条件等限制。

6. 锂电材料报价续涨，金属锂涨 2 万元/吨

2021 年 11 月 10 日 星期三

上海钢联发布数据显示，周二锂电材料报价继续上涨，锂辉石精矿涨 50 美元/吨；金属锂涨 20000 元/吨；鳞片石墨涨 200-300 元/吨。

7. 苹果 iPhone 13 系列供应紧张将持续到明年 2 月

据供应链消息人士的消息，苹果在今年 9 月刚刚推出的 iPhone 13 系列的产量受到了全球芯片影响，该系列的库存至少要到明年 2 月份才能满足供应需求。外媒表示，虽然苹果在前期付出了大量现金储备以缓解芯片短缺问题。但传统芯片仍供不应求，从而阻碍了某些机型的正常生产。