

【主要资产概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	80.58	-0.12	-0.37%
	布伦特原油	82.4	0.38	0.43%
	伦敦金现	1850.52	-11.84	-0.64%
	LME铜	9529.00	-139.00	-1.45%
	郑煤期货	792.00	-27.20	-3.32%
	美天然气	5.22	-0.05	-0.95%
	美棉期货	114.94	0.30	0.26%
债市	10年期美债收益率	1.6400	0.02	1.20%
外汇	人民币中间价	6.395	0.01	0.17%
	美元指数	95.892	0.38	0.40%
股票	道琼斯指数	36142.22	54.77	0.15%
	上证综指	3521.79	-11.51	-0.33%

【市场综述】

美国经济数据喜忧参半，工业产出超预期，但高通胀短期难降；从过去几周到近几日，无论是美债收益率曲线迅速平坦化，还是市场对于明年底前加息次数的预期大涨，都在表明，美联储未来加息的时间和速度会远快于美联储自己的说法。

国内经济数据方面，十月社融、社零等数据好于预期，消费和制造业有超预期的表现，但地产数据较差，基建仍然未见起色，经济受房地产拖累明显，周期、地产、金融等板块均比较低迷。

能源价格方面，德国暂停北溪二号项目审批，天然气跳涨 11%；原油增产消息不断释放，后期下行预期明显，煤炭价格依旧维持偏弱态势。

【全球要闻】
1. 美国 10 月零售销售环比增长 1.7%，预估为 1.4%，前值为 0.7%

美国商务部周二公布的数据显示，10月整体零售购买量上升了1.7%，高于前值0.7%。不包括汽车销售在内的10月份销售也增长了1.7%。市场预计，美国10月核心零售销售月率增长0.9%，也高于9月份的0.8%。经济学家预计，美国GDP在第三季度出人意料地缓慢增长2%之后，在第四季度经济将增长

5%。

2. 高通胀短期难降！美国9月房租同比大涨，热门地区涨超25%

9月份全美独栋住宅的租金同比增长10.2%，去年9月仅2.6%。分析称，短期内独栋住宅的租金增长率会继续保持强劲势头。房租在美国CPI读数中的权重占比近40%，热门地区房租攀升态势持续，叠加部分涨幅落后地区房租补贴政策到期，可能意味着美国CPI暂时很难降下来。

3. 供应链瓶颈有改善迹象 美国工业产出超预期

美国工厂10月份的产量增长超过预期，工业产出环比创七个月新高，主要由于因受供应链问题困扰的汽车制造商强劲增长，且飓风艾达对生产的不利影响在消退。最新数据表明制造商正在更好地解决材料短缺问题。

4. 美联储布拉德：美联储接下来应该采取更强硬的政策

圣路易斯联储主席布拉德表示，美国核心PCE“相当高”，美联储应该在接下来的几次会议上采取更强硬的政策。美联储缩减购债规模增加至每月300亿美元将为2022年第一季度末加息打开大门。此外他重申支持2022年上调两次利率，这将取决于数据。

旧金山联储主席戴利表示，与其先发制人地提高利率，不如等待更清晰的结果。

5. 美国财长耶伦：预计财政部的非常规措施将于12月15日用尽

截至本月3日，美国财政部为避免现金告罄而采取非常规措施筹措的可用资金已用掉49%。上月耶伦警告，债务上限造成的美国史上首次违约将是一场“浩劫”，美国很可能因此面临金融危机和经济衰退。

6. 正式落地！美国总统拜登签署1.2万亿美元两党基础设施建设法案

接下来美国两党将就规模更大的1.75万亿美元“重建更好”法案展开辩论。

7. 油价涨到头了？国际能源署：原油产量正快速增加

2021年11月17日 星期三

美国强势引领石油增产，随着墨西哥湾从飓风的破坏中逐步恢复，美国石油供应量将进一步增加。2022年美国日产量预计提高20万桶，增长至190万桶/日。除欧佩克之外，美国增产量占全部增产量的60%。

8. EIA 代理署长 Nalley：明年原油价格将下跌 10 美元/桶

美国能源信息署（EIA）代理署长 Nalley 表示，战略石油储备（SPR）释放将使油价下降 2 美元/桶，但影响将“相当短暂”；他预计美国原油产量将在 2022 年大幅增长，明年原油价格将下跌 10 美元/桶。

9. 平价新冠神药要来了！辉瑞授权专利口服药“免费生产”

根据协议，获授权仿制药生产商能向覆盖全球 53% 人口的国家提供辉瑞的新冠口服药。只要新冠疫情仍被 WTO 列为国际关注突发公共卫生事件，辉瑞就将免除协议涵盖的所有中低收入国家药物销售的特许权使用费。

10. 德国暂停北溪二号项目审批，天然气闻讯跳涨 11%

德国联邦网络机构发布公告称，由于法律文本的调整，德国暂时推迟对北溪 2 号的认证。随后，欧洲基准天然气价格再度迎来暴涨。

11. 澳洲联储主席洛威：首次加息时间或仍在 2024 年之后

澳洲联储主席洛威表示，最新数据和预测并不保证在 2022 年内加息。第一次提高现金利率的时间可能仍不会早于 2024 年。

12. 习近平同美国总统拜登举行视频会晤

习近平指出，美方应该停止滥用和泛化国家安全概念打压中国企业。中美有必要保持宏观经济政策沟通，支持世界经济复苏和防范经济金融风险。美方应该重视国内宏观政策外溢效应，采取负责任的宏观经济政策。

13. 发改委：将全面整治产业式集中式“挖矿”等重点行为

国家发展改革委新闻发言人孟玮 16 日在 11 月份例行新闻发布会上表示，下一步，我们将以产业式集中

2021年11月17日 星期三

式“挖矿”、国有单位涉及“挖矿”和比特币“挖矿”为重点开展全面整治。

14. 韩正：要继续增加电煤和天然气供给

国务院副总理韩正强调，要继续增加电煤和天然气供给，推动具备增产潜力的企业释放产能，加强电煤和天然气合同签约履约情况监管，依法查处哄抬煤炭价格行为。要高度关注国际能源市场变化，加强能源进出口和储备管理，更好引导和稳定市场预期。

15. 在岸、离岸人民币对美元汇率盘中双双升破 6.37 关口

11月16日，人民币对美元即期汇率以6.3840开盘后拉升，早盘接连升破6.38和6.37关口，最高至6.3666，刷新6月1日以来的盘中新高，16时30分日间收盘收报6.3771，较上一交易日上涨32个基点。这是人民币对美元即期汇率日间收盘价连续两个交易日创下6月2日以来新高。今年以来，人民币对美元即期汇率累计升值2.48%。

【产业信息】

1. 大商所：2022年免收交割手续费等相关费用

大商所公告表示，自2022年1月1日至2022年12月31日，免收如下费用：期货交割手续费、期转现手续费、标准仓单转让货款收付手续费、标准仓单作为保证金手续费。

2. 汽车 MCU 短缺逐步缓解 ADAS 芯片将缺货涨价

业内消息人士透露，汽车 MCU 的短缺将在 2022 年得以缓解，但一波新的零部件供应不平衡现象将出现。消息人士指出，由于 FC 工艺所需的 ABF 载板短缺，主要采用 FC（倒装芯片）封装技术的 ADAS 芯片预计将在 2022 年供应不足，其报价预计也将在 2022 年上涨。

3. 全国碳市场累计成交量 2703 万吨 是同期欧盟碳市场的 4 倍

上海联合产权交易所党委书记、董事长周小全介绍，截至 2021 年 11 月 16 日，全国碳市场共运行 80 个交易日，碳排放配额累计成交量 2703 万吨，累计成交金额 11.93 亿元。我国碳配额现货交易量是同期

欧盟碳市场的4倍，韩国市场的18倍，位于全球主要碳市场首位。

4. 上海开启征收本年度个人住房房产税 此前已试点征收10年

据国家税务总局上海市税务局消息，2021年度上海市个人住房房产税已于11月15日开启征缴。这已是上海征收个人住房房产税的第11个年度。对于当年度应缴纳的个人住房房产税税款如何确定，上海市税务局表示，税款从纳税人取得应税住房产权的次月起计算，按年计征，不足一年的按月计算应纳税额。