

【全球市场概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	83.87	0.91	1.10%
	布伦特原油	85.82	0.74	0.87%
	伦敦金现	1782.11	13.55	0.77%
	LME铜	10210.00	60.50	0.60%
	郑煤期货	1755.40	-152.80	-8.00%
	美天然气	5.57	0.01	0.14%
	美棉期货	109.60	-1.13	-1.02%
债市	10年期美债收益率	1.6600	0.0250	1.54%
外汇	人民币中间价	6.3933	0.0112	0.18%
	美元指数	93.598	-0.2029	-0.22%
股票	道琼斯指数	35609.34	152.03	0.43%
	上证综指	3587	-6.15	-0.17%

【宏观市场综述】

能源危机担忧发酵，全球商品延续上涨，短期多头情绪主导，油价继续偏强为主。美联储官员有提前加息言论，但标普公司三季报每股收益普遍超出预期，是美股继续上涨的驱动。

前日人民币汇率大涨，中美缓和局面下外资回流趋势明显。盘面上板块上受煤炭有色等大宗商品大跌影响，煤炭采掘板块领跌，电力领涨，此外电气设备，军工等板块活跃。

大宗商品持续大涨，上游周期行情或不是暂时的，碳中和转型带来的结构性景气分化将持续。

【宏观要闻】
1. 美联储褐皮书：大多数地区的物价显著上涨

美联储褐皮书显示，受商品和原材料需求上升的推动，大多数地区的物价显著上涨。由于供应链瓶颈导致产品短缺，各行业普遍报告投入成本上升。

2. 英国卫生大臣贾维德：单日新增确诊病例或将高达 10 万例

英国卫生大臣贾维德警告，单日新增新冠肺炎确诊病例可能会高达 10 万例，已经发现了一种正在传播的新型德尔塔毒株。如果英国国家医疗服务系统（NHS）承受的压力变得不可持续，将毫不犹豫地采取行动。

3. EIA：美国上周 EIA 原油库存意外录得减少 43.1 万桶

EIA 报告显示，除却战略储备的商业原油库存减少 43.1 万桶至 4.265 亿桶，减少 0.1%。上周美国国内原油产量减少 10 万桶至 1130 万桶/日。上周美国原油出口增加 54.6 万桶/日至 306 万桶/日，为 2021 年 8 月 13 日当周以来最高。

4. IMF：欧洲央行在 2022 年应加强非危机刺激措施

国际货币基金组织（IMF）认为，鉴于紧急抗疫购债计划（PEPP）的额度将于 2022 年初耗尽，欧洲央行可能需要加强其非危机量化宽松措施。

5. 伊拉克石油部长：预计明年 Q1 和 Q2 油价将达到 100 美元/桶

伊拉克石油部长预计 2022 年第一季度和第二季度的油价将达到 100 美元/桶。他表示，OPEC+ 反对石油价格进一步上涨至超过可接受的水平，OPEC+ 目前正在讨论建立平衡油价的方法，尚未决定在原定增产计划上增加产量。

6. 大约 1500 万吨煤炭滞留在俄罗斯远东地区

俄罗斯商业日报 Vedomosti 援引俄罗斯副总理特鲁特涅夫的话表示，约有 1500 万吨煤炭因俄罗斯铁路瓶颈而滞留在俄罗斯远东地区，特鲁特涅夫表示，由于铁路运输量与港口装运量之间存在差距，投资者蒙受损失。

7. 李克强主持召开国务院常务会议 部署做好秋收和秋冬种工作

李克强主持召开国务院常务会议，会议指出，要确保北方地区特别是东北供暖。全力保障供暖用煤生产和运输。依法打击煤炭市场炒作。鉴于担心大宗商品涨价向下游传导增加中小微企业成本，会

议还强调将进一步加大对中小微企业纾困的政策支持力度。

8. 证监会：将指导交易所采取提高手续费标准等措施抑制市场过度投机

证监会表示，将积极主动、多措并举，指导交易所采取提高手续费标准、收紧交易限额、研究实施扩大交割品的范围等多项措施，坚决抑制过度投机，杜绝资本恶意炒作；同时加大对操纵等违法违规行为的打击力度。

9. 国家能源局综合司关于积极推动新能源发电项目的通知

通知提出，请各电网企业落实“能并尽并”原则和“多发满发”原则；加大统筹协调力度，加快风电、光伏发电项目配套接网工程建设；单位科学组织力量，优化工作流程，合理安排工期。

【产业信息】

1. 印尼总统：计划对所有大宗商品原材料出口“踩刹车”

印尼总统佐科周二表示，该国正计划对所有大宗商品原材料出口“踩刹车”，以吸引对本土资源加工领域的投资，并创造就业。印尼已禁止镍、锡和铜等多种未加工矿石出口，以鼓励下游产业，包括生产电动汽车电池和铝加工等行业。

2. 硅料价格大涨超 200%，光伏下游企业受冲击

目前最上游的硅料供不应求，价格也同步上涨，今年以来从每吨不足 8 万元涨到 26 万元。多晶硅、有机硅等光伏相关原材料价格大涨，对光伏行业下游造成了一定的冲击。由于上游硅料价格快速上涨，下游企业纷纷亏损，只好减缓生产进度、降低发展速度。

3. 国务院国资委：大力推进稀土、物流等领域专业化整合

彭华岗表示，下一步，国资委将把落实《关于新时代推进国有经济布局优化和结构调整的意见》有关要求和实施国企改革三年行动结合起来，以市场化为原则，依法合规积极稳妥地指导中央企业做好重组工作，大力推进稀土、物流等领域专业化整合。