

【全球市场概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	78.5	1.75	2.28%
	布伦特原油	82.31	2.61	3.27%
	伦敦金现	1789.03	-19.82	-1.10%
	LME铜	9729.00	2.50	0.03%
	郑煤期货	876.00	-11.60	-1.31%
	美天然气	4.99	-0.05	-0.99%
	美棉期货	115.65	-0.32	-0.28%
	债市	10年期美债收益率	1.6690	0.04
外汇	人民币中间价	6.3923	0.01	0.10%
	美元指数	96.463	0.01	0.01%
股票	道琼斯指数	35813.8	194.55	0.55%
	上证综指	3589.09	7.01	0.20%

【市场综述】

能源价格方面，原油市场近期扰动加剧，美国释放 5000 万桶战略石油储备，但油价大涨 2%；日本称将抛储 420 万桶，印度抛 500 万桶；欧佩克+表示暂无调整原油增产计划，短期内预计原油延续震荡，继续关注美国政府对于能源价格的干预措施；煤炭端供给弹性逐步抬升，现货重心仍有继续下滑的可能；天然气短期扰动加剧，美国对北溪二号进行进一步制裁，近期天然气价格反弹，但俄罗斯供气量确实在增加，预计价格短期内再创新高的可能性不大。

美国经济表现喜忧参半，高通胀持续，11 月制造业和服务业 PMI 多项价格指数创新高，对需求端已产生负向影响，但同时供应链自上月底以来已发生显著改善，市场存美国加息时间提前预期，但目前非农就业缺口增速恢复缓慢，加息为时尚早；欧元区疫情严峻，经济景气指数、工业生产指数及投资者信心指数均处于低位。国内需求方面，在经济增长动力换挡中，房地产着陆、基建调控面临平衡问题，需求端预计将边际改善。

【全球要闻】

1. 美国将释放 5000 万桶战略石油储备

美国白宫：美国总统拜登将与其他国家一起协同释放战略石油储备；其他国家包括印度、日本和英国。美国将释放 5000 万桶战略石油储备，印度将从储备中释放 500 万桶原油。

美国将加速国会已批准的 1800 万桶战略石油储备原油的销售；未来几个月内 3200 万桶原油进入交易，未来数年内将回补 3200 万桶原油进入战略石油储备。

2. 阿联酋能源部长：欧佩克没有必要调整生产计划

阿联酋能源部长称，欧佩克没有必要调整生产计划。克里姆林宫也表示，尽管主要消费国有可能释放战略石油储备，但普京没有与欧佩克+合作伙伴联系的计划。

3. 通胀难“暂时”！美国 11 月制造业和服务业 PMI 多项价格指数创新高

美国 11 月 Markit 制造业 PMI 初值上升至 59.1，价格输入分项指数创 2007 年有记录以来新高。11 月 Markit 服务业 PMI 初值意外下滑至 57，价格输出分项指数创 2009 年有记录以来新高。11 月 Markit 综合 PMI 初值降至 56.5，价格输入分项指数创 2009 年有记录以来新高。

4. 欧元区 11 月制造业 PMI 初值 58.6

欧元区 11 月份制造业采购经理指数初值报 58.6，预期 57.4，前值 58.3。欧元区 11 月服务业 PMI 初值 56.6，预期 53.5，前值 54.6。欧元区 11 月综合 PMI 初值 55.8，预期 53，前值 54.2。

5. 美国对“北溪-2”天然气管道项目实施进一步制裁

当地时间 11 月 22 日，美国国务卿布林肯在一份声明中表示，美国进一步实施了与“北溪-2”天然气管道项目有关的制裁，制裁目标是与俄罗斯有关联的 Transadria 有限公司及其船只。

6. 供应链显著改善，美国最繁忙两大港口再度推迟集装箱滞留费

今年 10 月 25 日，占美国海运货物总量 40%的洛杉矶港和长滩港宣布了新的收费措施，旨在缓解日益严重的货船拥堵情况。根据新政策，从 11 月起收取集装箱滞留费用，凡在港口停留 9 天及以上的集装箱，

2021年11月24日 星期三

每个集装箱每天多收 100 美元，逐日累计，相关费用由承运人承担。

由于供应链自上月底以来已发生显著改善，位于加州的美国最繁忙的两大港口将再次推迟对滞留在港口等待提货的集装箱的承运人征收罚款。

7. 欧洲央行管委诺特：预计欧洲央行将在 2022 年后开始加息

欧洲央行管委诺特表示，不认为防疫封锁措施会令欧洲央行的减码发生改变，预计欧洲央行将在 2022 年后开始加息。他认为，当前的供应冲击可能不是短暂的，很可能在 2022 年 3 月结束紧急抗疫购债计划（PEPP）。

目前，交易员定价欧洲央行将于 2022 年 12 月加息 10 个基点，此前预期为 2023 年加息。

8. 德国计划到 2035 年停止出售燃油汽车

据消息人士称，德国社民党、绿党和自由民主党在联合谈判中同意，根据欧盟的要求，到 2035 年停止出售燃油汽车。2030 年前逐步停止使用煤炭，在 2040 年前停止使用天然气发电。

9. 不会跟随欧洲重启封锁！白宫：美国有自己的方式应对疫情

美国白宫新冠疫情顾问齐恩茨（Jeff Zients）在美东时间周一的新闻发布会上表示，拜登政府没有通过重启封锁来遏制新冠疫情的计划，美国有工具可以加速摆脱疫情。

齐恩茨发表此番言论之际，新冠病毒正在欧洲各地肆虐，奥地利第四次进入全国封锁，德国、荷兰也实施了部分封锁。齐恩茨表示，政府不会封锁美国，而是会依靠疫苗和治疗手段，在另一波毁灭性的新冠浪潮中维持国家运转。

10. 经合组织：今年第三季度 G20 成员贸易进出口额再创纪录

经济合作与发展组织发布的数据显示，今年第三季度二十国集团（G20）成员的国际货物贸易进出口额再次创下纪录，分别突破 4.27 万亿和 4.26 万亿美元。但与第二季度相比，其环比增长仅为 0.4% 与 0.9%，明显处于放缓态势。

11. 商务部：增加能源资源产品和国内紧缺农产品进口

商务部发布关于印发《“十四五”对外贸易高质量发展规划》的通知。通知指出，优化进出口商品结构；降低进口关税和制度性成本；促进自发展中国家特别是最不发达国家进口；鼓励优质消费品进口，扩大先进技术、重要设备、关键零部件进口，增加能源资源产品和国内紧缺农产品进口。

12. 李克强：防止出现新的“限电停产”现象

据央视，国务院总理李克强在上海考察时强调，推进改革开放、优化营商环境，持续激发市场主体活力和社会创造力；保证电煤稳定供应，解决一些地方电力缺口问题，防止出现新的“限电停产”现象。

13. 央行：适当提高风险容忍度 增加制造业中长期贷款投放

在国务院新闻办举行的加大对中小企业纾困帮扶力度国务院政策例行吹风会上，中国人民银行金融市场司司长邹澜表示，加大对科技创新和制造业的金融支持力度，推动银行业金融机构单列制造业科技创新和技术改造贷款规模，实施优惠的内部资金转移价格，适当提高风险容忍度，增加制造业中长期贷款投放。

【产业信息】

1. 发改委：猪粮比价退出过度下跌预警区间

据国家发展改革委监测，11月15日~19日当周，全国平均猪粮比价为6.69:1，连续三周以上处于6:1以上。按照国家发展改革委、财政部、农业农村部、商务部、市场监管总局等部门联合印发的《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》规定，退出猪粮比价过度下跌预警区间。当前，生猪产能总体处于较为合理水平，市场供应充足，建议养殖场（户）合理安排生产经营决策，保持正常补栏节奏。

2. 农业农村部等11部门：切实抓好冬春蔬菜生产，确保“菜篮子”产品保供稳价

农业农村部等11部门联合印发《关于切实抓好冬春蔬菜生产 确保“菜篮子”产品保供稳价的通知》，部署蔬菜等“菜篮子”产品保供稳价工作。《通知》强调，要分区分类抓好冬春蔬菜生产。“南菜北运”

2021年11月24日 星期三

基地要充分发挥冬季光温优势，挖掘冬闲田资源，因地制宜扩大冬季蔬菜生产，增加对北方地区的调出量。

3. 工信部、公安部约谈阿里云、百度云督促落实防范治理电信网络诈骗工作要求

工业和信息化部网络安全管理局、公安部刑事侦查局近日联合约谈阿里云、百度云两家企业相关负责人，通报了近期两家企业在防范治理电信网络诈骗工作中存在的接入涉诈网站数量居高不下等问题，要求两家企业切实履行网络与信息安全管理主体责任，严格落实《网络安全法》等法律法规要求，对相关问题限期予以整改；拒不整改或整改不到位的，将依法依规从严惩处。两家企业表示将认真落实监管要求，进一步加强网站接入、域名注册、信息服务等管理，切实防范化解电信网络诈骗风险。