

【主要资产价格概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	80.95	0.91	1.04%
	布伦特原油	88.36	0.91	0.81%
	伦敦金现	1738.70	0.29	0.02%
	LME铜	7995.50	115.00	1.46%
	焦煤	2084.50	-57.00	-2.66%
	美天然气	7.54	0.31	4.32%
	美棉期货	82.17	2.39	3.00%
债市	10年期美债收益率	3.76	-0.07	-1.81%
外汇	人民币中间价	7.14	-0.02	-0.02%
	美元指数	107.15	0.22	0.21%
股票	道琼斯指数	34098.10	397.82	1.13%
	上证综指	3088.94	3.90	0.13%
	VIX指数	21.29	-1.07	-4.90%

注：原油价格为隔夜结算价，其余为隔夜收盘价。

【市场综述】

市场聚焦美联储加息路径，多家零售商财报提振情绪，美股齐涨超1%。两年/10年期美债收益率倒挂再创纪录，长债收益率跌幅更深。美元跌落一周高位。

能源价格方面，更多OPEC成员国否认增产后油价盘中涨3%，欧盟讨论天然气价格上限，荷兰天然气涨超7%。

【全球要闻】
1. 大冷门！沙特阿拉伯队 2:1 逆转阿根廷队

11月22日，在2022卡塔尔世界杯足球赛C组首轮比赛中，梅西领衔的阿根廷队爆冷，1:2不敌沙特阿拉伯队，后者取得亚洲球队本届世界杯首场胜利。据相关平台数据，阿根廷足协粉丝代币ARG币大跌逾20%。

2. 经合组织预测 2023 年全球经济增速将从 2022 年的 3.1%放缓至 2.2%

经合组织预测 2023 年全球经济增长将放缓至 2.2%，2022 年小幅增长 3.1%；预计美国 2022 年经济增长 1.8%，2023 年增长 0.5%；预计 2022 年欧元区经济增长 3.3%，2023 年增长 0.5%；预计英国经济在 2022 年将增长 4.4%，2023 年收缩 0.4%。经合组织国家 2023 年和 2024 年的通货膨胀率分别为 6.6%和 5.1%。

3. 欧盟提议设天然气价格上限，但内部分歧严重，担心能源危机恶化

媒体称，欧盟领导人提议，对天然气价格实行为期一年的限价。不过这一计划可能难以得到全体欧盟成员国的批准。波兰、比利时、意大利和希腊威胁，假如应对能源危机的方案中不包括气价上限，他们就不支持方案。而德国、荷兰和丹麦认为，限价可能刺激供应商改换买家，反对这种市场干预，除非有严格的保障措施，比如不会影响天然气流量。

4. 俄罗斯：可能会限制通过乌克兰运往欧洲的天然气

俄罗斯天然气工业股份公司周二指出，乌克兰正在从流经该国的管道中拿走本应供应给摩尔多瓦的天然气，并警告称，可能从 11 月 28 日起减少流经该管道的天然气供应量。分析人士表示，虽然目前欧洲各国天然气储存库已接近饱和，但乌克兰的天然气供应出现任何损失，仍可能给能源市场带来不安。

5. 欧洲央行委员 Simkus：欧洲央行将把利率提高到限制性水平

欧洲央行委员 Simkus：衰退本身并不能解决通货膨胀问题，量化紧缩越早启动越好。欧洲央行将把利率提高到限制性水平，12 月份加息 50、75 个基点都有可能。如有必要，明年 3 月后将继续加息。

6. 美联储梅斯特：降低通胀仍然是美联储的首要任务

克利夫兰联储主席梅斯特表示，降低通胀仍然是美联储的首要任务，她和同僚们正完全专注于解决高通胀问题，并将利用他们的工具来完成这项工作。美联储官员乔治：储蓄水平的情况将是经济前景的关键因素，工资增长对跟踪通胀至关重要。

7. 美国三成货运或将停摆

美国铁路行业可能发生的罢工将成为扰乱美国经济的风险之一。目前，来自 4 个铁路工会的领导人 and 美国主要货运铁路的管理层正在开会，寻找解决当前劳动协议的办法。罢工定于 12 月 9 日举行，这关系到美国的供应链，进而关系到美国经济，因铁路运输占美国全国货运的 30%。

8. 中美防长举行会谈，国防部发言人：发展两军关系基本前提是美方须信守承诺

11月22日，中国国务委员兼国防部长魏凤和上将应约与美国国防部长奥斯汀在柬埔寨举行会谈。会谈结束后，中国国防部新闻发言人谭克非表示，此次会谈是落实两国元首会晤重要共识的实际举措，对推动两军关系重回健康、稳定发展的正确轨道具有十分重要的意义。

9. 央行公开市场净回笼 1700 亿元

央行周二进行 20 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.00%，与此前持平。因当日有 1720 亿元 7 天期逆回购到期，实现净回笼 1700 亿元。

10. 中字头爆发，此前证监会主席提出“中国特色的估值体系”，分析称央企的内在价值或将得到重新认识

周二临近 A 股午间收盘，中字头个股集体拉升。截至收盘，中铝国际涨超 25%，中国中冶涨近 13%，中国交通建设涨超 8%，中国能源建设涨近 6%，中国联通涨近 7%，中国铁建、中船防务涨超 5%。此前周一，证监会主席易会满提出，探索建立具有中国特色的估值体系，促进市场资源配置功能更好发挥。

11. 国家卫健委：要持续整治层层加码

据央视，国家卫健委发言人米锋在国务院联防联控机制新闻发布会上表示，要持续整治层层加码，该管住的要坚决管住，该取消的要坚决取消，该落实的要落实到位，保障好疫情处置期间群众的基本生活和就医需求。

12. 上海发布回应：来沪返沪不满 5 天，可以乘坐公交、地铁，可以进公司，只是不能进列举的公共场所

有网友在上海发布评论区留言询问，“来沪返沪不满 5 天，能乘坐公共交通，进写字楼上班吗？”上海发布表示，来沪返沪人员抵沪不满 5 天，主要是不能进入这些场所：餐饮服务（含酒吧）、购物中心（含百货店）、超市卖场、菜市场、美容美发、洗（足）浴、室内健身、歌舞娱乐、游艺厅、网吧、密室剧本杀、棋牌室等公共场所。可以乘坐公交、地铁。可以进公司，只是不能进列举的公共场所，尽量减少疫情扩散风险。

【产业信息】

1. 国家能源局：截至 10 月底全国累计发电装机 25 亿千瓦 同比增长 8.3%

国家能源局今天发布的最新数据显示，截至 10 月底，全国累计发电装机容量约 25.0 亿千瓦，同比增长 8.3%。其中，风电装机容量约 3.5 亿千瓦，同比增长 16.6%；太阳能发电装机容量约 3.6 亿千瓦，同比增长 29.2%。1—10 月份，全国发电设备累计平均利用 3083 小时，比上年同期减少 103 小时。

2. 机构：智能手机最坏时期已过 明年下半年市场有望恢复正常

IDC 发布报告指出，相较 PC 和服务器，更看好智能手机明年表现。智能手机最坏的情况可能已经过去，市场在明年下半年可望恢复正常。虽然安卓系手机品牌厂及供应链仍持谨慎观望看法，但在供应链已放缓 1.5 年、库存已经修正 3 个季度的情况下，叠加中国手机库存趋向正常化、半导体缺货缓解、新机带动手机规格提升等因素，今年 Q3-Q4 智能手机产业可望触底。

3. 游戏工委报告：未成年人的沉迷游戏问题已经基本解决

中国音数协游戏工委、中国游戏产业研究院联合伽马数据近日共同发布《2022 中国游戏产业未成年人保护进展报告》显示，未成年人的沉迷游戏问题已经基本解决。其中，报告显示了 75% 的未成年人每周游戏时长在三小时以内。但约 65% 未成年人在游戏受限后，转投短视频平台。