

【全球市场概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	81.59	0.25	0.31%
	布伦特原油	82.87	0.23	0.28%
	伦敦金现	1862.01	13.25	0.72%
	LME铜	9628.00	148.00	1.56%
	郑煤期货	873.80	-22.60	-2.52%
	美天然气	5.22	0.25	4.93%
	美棉期货	115.49	0.41	0.36%
债市	10年期美债收益率	-	-	-
外汇	人民币中间价	6.39	0.00	0.00%
	美元指数	95.119	0.29	0.31%
股票	道琼斯指数	35921.23	-158.71	-0.44%
	上证综指	3532.79	40.33	1.15%

【市场综述】

欧佩克维持全球原油需求增速预测不变，美国尝试一切增加石油供应的方法，白俄罗斯警告管道关闭，欧洲天然气价格上涨。

大宗商品在经历了“弱需求现实+成本坍塌”逻辑之后，未来的逻辑将转向“需求预期”定价，地产政策的趋于缓解将使得远期的需求预期转好。但受制于政策传导需要时间，短期需求仍然疲弱，主要商品的现货以及 01 合约仍然将较为疲弱，远期合约将受到预期好转的支撑，价格将逐步企稳，后期如果有进一步政策出台，远期合约重心或将缓慢上升，修复之前过于悲观的预期

【全球要闻】
1. 欧佩克月报：维持 2022 年全球原油需求增速预测不变

11月11日，欧佩克公布月度原油市场报告，将2022年全球原油需求增速预测维持在420万桶/日不变，2022年全球对欧佩克的原油需求预期下调10万桶/日至2870万桶/日。欧佩克石油产量在10月份

增加了22万桶/日，达到2745万桶/日。

2. 伊拉克将坚持欧佩克+的减产政策，不寻求任何减产豁免

伊拉克石油部长表示，欧佩克+正在逐步增加产量，其目标不是高油价，而是保持全球石油供应稳定，预计欧佩克+将于12月的会议上保持其40万桶/日的逐步增产政策不变。此外，欧佩克+将在2022年审查其减产政策，伊拉克将坚持欧佩克+的减产政策，不考虑在今明年寻求任何减产豁免。

3. 美国可能释放高达6000万桶的石油储备

据知情人士透露，原油出口禁令以及成品油出口禁令是白宫准备的补救措施之一，不过美国最有可能从战略石油储备中释放石油。花旗表示，美国可能通过提前使用明年授权，强制出售2000万桶石油，并从战略石油储备中释放4500万至6000万桶石油。

4. 摩根大通：美国石油供应增长将受到油井产能的限制

包括Natasha在内的多名摩根大通分析师表示，2021年，美国原油和凝析油总产量可能达到1171万桶/日，比之前的预测增加3万桶/日。预计到2022年，石油供应将为1252万桶/日左右，比之前的预估减少20.9万桶/日。产量增长受限的原因是越来越多的钻井来自于私人钻井公司，而这些公司的油井产能通常低于上市公司。

5. 白俄罗斯警告管道关闭后，欧洲天然气价格上涨

白俄罗斯总统卢卡申科在周四表示，可能会考虑关闭连接俄罗斯和欧洲的一条重要的天然气管道。今年到目前为止，约20%的天然气是通过这条管道输送至欧洲的。数据显示，该消息传来之际，从挪威输送至欧洲大陆的天然气正在减少，欧洲天然气价格应声上涨。

6. 尝试一切增加石油供应的方法！美国罕见找俄罗斯“面谈”

来自俄罗斯和美国的高级能源部官员在气候变化大会期间，面对面讨论了石油市场的稳定问题。拜登此前表示，美国政府的工具箱里还有很多其他工具，扭转通胀是重中之重，尤其是在能源领域。

7. 欧盟委员会逐年下调欧元区通胀率

2021年11月12日 星期五

欧盟委员会将 2021 年欧元区 GDP 增长预测从 4.3%上调至 5.0%，预计 2022 年增长 4.3%，2023 年增长 2.4%；预计 2021 年欧元区通胀率为 2.4%，2022 年为 2.2%，2023 年为 1.4%。此前，欧洲央行经济公报显示，9 月份欧元区通胀率升至 3.4%，预计今年还会进一步上升。尽管目前阶段的高通胀将比最初预期持续更长时间，但预计明年通胀率将下降。

8. 十九届六中全会公报：综合国力跃上新台阶

11 月 11 日，中国共产党第十九届中央委员会第六次全体会议结束。全会强调，党的十八大以来，在经济建设上，我国经济发展平衡性、协调性、可持续性明显增强，国家经济实力、科技实力、综合国力跃上新台阶。

【产业信息】

1. 国家发改委：全国煤炭产量实现创纪录的 1205 万吨

据国家发改委消息，11 月 10 日煤炭调度日产量达到 1205 万吨，创历史新高，较上一个峰值增加 12 万吨，其中山西、陕西、新疆等多省区煤炭产量均创近年来新高，为全国能源保供稳价工作奠定更为牢固的基础。

2. 沈阳市房产局否认放松房地产限购限售

有市场传闻称，为应对房地产市场下行压力，沈阳市房产局 11 月 10 日召集各大房企，宣布放松限购限售等一系列房地产限制性政策。对此，沈阳市房产局相关人士表示否认。不过，记者从多家房企获悉，昨日沈阳市房产局确实召集部分房企开会，通知房企将松绑限购、限售等政策，但不会出台红头文件。

3. 农业农村部：近期猪价虽有所反弹，但市场供应相对宽松的基本面没有改变

农业农村部分别召开生猪生产部门协调会议和生猪养殖企业座谈会，会议认为，生猪生产于二季度全面恢复，但 6 月份后市场供应出现阶段性过剩，生猪价格低迷，养殖陷入亏损。近期猪价虽有所反弹，但市场供应相对宽松的基本面没有改变。今后一个时期稳定生猪生产的关键在于适度去产能，防止长时间亏损造成后期产能过度下降，引发生产大起大落。

4. 供需双弱 国内有机硅 DMC 重回三万时代

据生意社监测数据显示，截止11月10日，数据监测主流地区有机硅 DMC 市场报价均价参考在31500元/吨，与2021年11月7日(参考价格40000元/吨)价格相比，均价下调8500元/吨，跌幅21.25%；与2021年11月1日(参考价格46666元/吨)价格相比，均价下调15166元/吨，跌幅32.5%。

5. 双11 巅峰战报：天猫5403亿元，京东超过3491亿

今年双11十一天内，京东累计下单额超过3491亿元，31个品牌销售破10亿，Apple破百亿，逾4.3万商家成交额同比增长超200%；天猫总交易额5403亿元，78个去年双11成交额千万级的品牌今年突破1亿元；国家邮政统计全国快件11日当天近7亿再创新高。