

南方财经全媒体记者 翁榕涛 广州综合报道

本周(11月1日-11月5日),受到美联储Taper落地,海外市场疫情反弹、经济增长率见顶等因素影响,全球大类资产集体下挫,国内大宗商品整体走势也较弱。

具体来看,黑色板块仍处于下行通道,但跌幅已有所收窄,动力煤周内下跌7.3%,焦煤、焦炭略微回升0.5%,2.0%;有色金属板块持续回落,沪铝下跌8%、沪铜下跌2%、沪锡反弹5%;能源化工板块分化,原油下跌2.1%、液化石油气LPG上涨3%;农产品板块走势平平,生猪期货下跌2%。

交易行情热点:

热点一:OPEC会议维持原油产量政策 油价创三个月来最大单日跌幅

11月3日原油价格大幅下跌6%,创三个月来最大单日跌幅,与此同时,美联储如期宣布减码操作,尽管美联储仍然认为通胀只是暂时的,但是从11月起,资产购买规模将会缩减150亿。

欧佩克集团周四决定下个月继续将其集体原油减产幅度仅放宽每天40万桶,无视美国和其他主要石油消费国要求打开水龙头并抑制价格上涨的呼吁,在增加产量方面表现不佳。

热点二:粗钢压减政策逐渐落地 铁矿石价格下跌

铁矿石已经连续4周大幅下跌,自7月份以来,各地开始出台限产政策对钢铁企业开始进行实质性的压产。下半年开始,钢铁行业对铁矿石的需求同比下降。

中信建投证券测算,下半年,粗钢压缩产量主要来源有转炉废钢和高炉铁水两方面。在废钢添加比由20%下降至15%的情况下,铁矿石需求下降近6500万吨,约占下半年总需求的10%。

行业政策要闻:

四部门:支持广州期货交易所建设碳期货市场

11月5日,工信部、人民银行、银保监会、证监会联合发布《关于加强产融合作推动工业绿色发展的指导意见》(下称《指导意见》)。

《指导意见》的总体目标指出，到2025年，推动工业绿色发展的产融合作机制基本成熟，支持工业绿色发展的金融产品和服务更加丰富，各类要素资源向绿色低碳领域不断聚集，力争金融重点支持的工业企业成为碳减排标杆，有力支撑实现碳达峰、碳中和目标。

在主要任务方面，提出要创新绿色金融产品和服务，鼓励金融机构开发气候友好型金融产品，支持广州期货交易所建设碳期货市场，规范发展碳金融服务。

10月中国大宗商品指数回落 市场拐点到了吗？

11月5日，物流与采购联合会调查发布的10月中国大宗商品指数为99.7%，该指数在上月小幅反弹后，本月再度回落，显示国内大宗商品市场的下行压力加大。

数据显示，各分项指数中，供应指数、销售指数和库存指数均有所回落。物流信息中心认为，进入11月份，北方进入冬季，需求强度将会继续减弱，加之目前国内经济增速有所放缓，不确定性上升。因此大宗商品市场仍将面临较大的调整风险。

东方金诚首席宏观分析师王青表示，11月伴随近期国际油价出现回调，加之国内大宗商品价格普遍下行，大宗商品价格指数也有望阶段性见顶回落，同比涨幅也将收窄。11月PPI同比有望出现下行拐点，年底受上年同期基数抬高影响，下行势头会进一步明朗。

发改委再出手，持续打击违规存煤，强化长协煤流向监管

11月3日，国家发改委发布消息称，国家发改委会同有关部门全力推动煤炭增产增供，加强产运需衔接，不断提高电煤供应和调运能力，10月份以来全国电厂供煤持续大于耗煤，存煤水平快速提升。

此前，据有关方面反映，晋陕蒙等煤炭主产地一些煤矿周边存在大量未办理相关手续的无证照存煤场所，为不法贸易商囤积煤炭提供便利，严重扰乱煤炭市场正常经营秩序，且安全、环保等问题突出。日前，发改委等部门开展了煤炭产地存煤场所清理整顿工作。

同时，发改委将强化长协煤流向监管，当前所有参与今年四季度补签中长期合同的煤矿、燃煤电厂、热电厂和民用采暖燃煤供热企业都要纳入长协煤流向监管系统数据填报的企业范围。

展望后市表现：

能源化工：

美联储公布 11 月议息会议决议，维持利率不变同时如期启动 Taper，将每月减少 150 亿美元购债。伊核谈判 11 月 29 日将开启，但近期美伊摩擦不断，美国正式取消对伊朗制裁的时间依然不明朗，利空不确定性较强。需求方面，北半球天气渐冷，天然气的紧缺导致转向石油产品的取暖需求增量预期仍存，依然是近期需求端的重要支撑。（创元期货）

黑色系：

动力煤方面，受政策影响盘面弱势。11月开始供暖期到来，供热公司将持续补库，南方多用空调取暖，电厂日耗也将面临新的旺季。近期港口调入量随着大秦线检修完毕走强，环渤海四港库存继续累库，南方电厂库存天数较好，近期补库需求较弱。随着天气逐步转冷，后期动力煤补库需求仍强，考虑到现货控价等因素，盘面也将难以有较多反弹。（迈科期货）

有色金属：

近期国内煤炭价格大幅下挫，工业品受拖累全线走低，有色板块下挫明显。而国内煤炭价格经过 10 连跌后，周三价格有所企稳，市场情绪好转，工业品价格全线反弹，铝价有所回升；基本面方面，国内电解铝库存进一步累库，对铝价产生压制，近期关注累库进展。此外，西南地区铝厂限产有所松动，进一步打压铝价；但另一方面，电解铝作为耗电大户，冬季容易受到限电及电力涨价影响，未来供应或仍将持续受到干扰。而近期若煤炭价格企稳，短期铝价有望偏强。（国贸期货）

农产品：

本周三生猪期货价格继续反弹，主力2201合约报收16255元/吨，涨幅为1.6%，随着期货盘面基差的连续修复，盘面高升水结构已不复存在，市场继续做空的力量得到了一定的释放。现货方面，近期蔬菜价格的大幅上涨，一定程度上支撑了肉类消费，西南地区的腌腊需求仍在继续，为肥猪的需求提供了保障，全国生猪价格维持在 16 元/公斤附近，而随着猪粮比价重回 6:1 以上，生猪市场暂时处于平衡的态势。（光大期货）

更多内容请下载21财经APP