

- 1、第36届欧佩克+部长级会议结束，欧佩克+成员国们各自宣布在明年Q1期间“自愿”减产，总规模合计219.3万桶/日，其中沙特和俄罗斯分别减产100万桶和50万桶。其余国家的具体每日减产规模为：伊拉克-22万、阿联酋-16.3万、科威特-13.5万、哈萨克斯坦-8.2万、阿尔及利亚-5.1万和阿曼-4.2万桶。欧佩克公告显示，第37届会议定于明年6月1日举行；巴西将于明年1月加入欧佩克+。
- 2、俄罗斯副总理诺瓦克：俄罗斯将延长自愿性减产措施至2024年第一季度。2024年第一季度石油减产额度的计算基线是2023年5-6月的（产量）平均值。俄罗斯将根据市场情况逐步恢复产量。明年一季度的原油出口将削减30万桶/日，燃油出口将削减20万桶/日。欧佩克+额外减产配额将超过200万桶/日。这些措施将有助于应对冬季需求下降。我们注意到欧佩克国家平均的5年石油库存低于每日10万桶。俄罗斯全面履行减产义务。石油市场相当稳定，需求在增长。全球经济增长放缓是一种风险。
- 3、阿联酋国家新闻机构：阿联酋将自愿在明年一季度削减16.3万桶/日的石油产量。根据市场情况，阿联酋将逐步恢复额外削减的石油产量。阿联酋石油产量将在明年一季度达到291.2万桶/日。
- 4、沙特将把100万桶/日的自愿性减产延长至2024年第一季度末。到明年一季度末，石油产量将达到900万桶/日。（今年10月沙特产量为899.2万桶/日）
- 5、美联储戴利：现在判断美联储是否已经结束加息还为时过早。我们现在应该慎重行事，保持警惕并谨慎行动。目前根本没有考虑降息。接下来需要做好准备，要么在必要时再次加息，要么在合适的情况下宣布紧缩周期已经结束。目前正朝着“暂时”达到2%通胀目标的方向前进，但我们“对暂时的价格稳定不感兴趣”。
- 6、波罗的海干散货运价指数周四连续第六个交易日上涨，11月份涨逾一倍，触及一年半高点，各型船运价均走高。波罗的海干散货运价指数上涨241点或8.9%，至2937点，月线涨逾100%，为2020年6月以来最佳月度表现。海岬型船运价指数上涨589点或11.7%，至5629点，触及逾两年高点。海岬型船日均获利攀升4885美元，至46681美元。巴拿马型船运价指数上涨88点或4.1%，至2219点，11月上涨45%，触及逾一年高点。巴拿马型船日均获利上涨792美元，至19975美元。超灵便型散货船运价指数上涨65点或4.8%，至1425点。
- 7、美联储梅斯特：政策处于良好位置，能够评估接下来公布的数据。是否进一步加息将取决于经济情况。金融条件广泛收紧有助于抑制需求。控制通胀方面取得明显进展，但通胀仍高于2%。当前情况下，货币政策必须灵活。面对紧缩的货币政策，经济仍然表现出韧性。应采取措施增强非银行金融公司的韧性。需要在可信的银行清算机制上做更多工作。监管应更多关注银行资产负债表的市值。支持提高银行的资本和流动性要求。应该重新设计压力测试，以帮助银行建立资本缓冲。银行压力已经减轻，但根本问题依然存在。
- 8、据CME“美联储观察”：美联储12月维持利率在5.25%-5.50%区间不变的概率为95.4%，加息25个基点的概率为4.6%。到明年2月维持利率不变的概率为87.9%，累计降息25个基点的概率为7.9%，累计加息25个基点的概率为4.2%。

作者：强子益	审核：曹有明
期货从业资格证号：F3071828	期货从业资格证号：F3038998
投资咨询从业资格证号：Z0015283	投资咨询从业资格证号：Z0013162
电话：021-20627563	电话：021-20627258
邮箱：qiangziyi@sd-gold.com	邮箱：caoyouming@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制；本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保；在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎；