

- 1、美国至11月10日当周API原油库存增加133.5万桶，库欣原油库存增加113.6万桶，汽油库存增加19.5万桶，精炼油库存减少102.2万桶。
- 2、在本月晚些时候的欧佩克+石油部长会议召开前，俄罗斯的海运原油量略有下降，回到了其承诺的水平之下。油轮跟踪数据显示，截至11月12日的一周内，每天约有320万桶原油从俄罗斯港口运出，比前一周减少了4万桶，但仍比8月水平高出70万桶。波动较小的四周平均流量降至每天340万桶，较前一周减少了约8万桶。这是四周以来的最低水平，但仍比截至8月20日期间的日流量高出50万桶以上。
- 3、能源咨询机构Rapidan总裁Bob McNally表示，到今年年底，原油的上行风险大于下行风险。由于强劲的基本面和地缘政治风险，到圣诞节前，油价将“远超90美元”。宏观上看空石油的说法有些过头了。在加沙冲突中，市场夸大了地缘政治风险对油价的影响。巴西和其他地区的原油供应出人意料地强劲，库存并没有像许多分析师预期的那样减少，第三季度原油库存的大幅下降也被成品油库存的增加所抵消。此外，沙特很有可能将100万桶/日的减产延长至明年，以抵御看空的投机者。他们将在第一季度通过延长减税措施来采取更多的保险措施。
- 4、IEA月报：
到2024年，石油供应量将增加160万桶，总供应达到创纪录的1.034亿桶。
随着供应攀升，石油市场紧张程度低于预期。全球石油需求继续超出预期。随着石油需求增长放缓，市场可能在2024年初转为供过于求。石油市场到年底将出现供应短缺，2024年初可能出现供应过剩。
将2023年全球石油需求增长预测上调至240万桶/日。（之前预测为230万桶/日）将2024年全球石油需求增长预测上调至93万桶/日。（之前预测为88万桶/日）
沙特和俄罗斯的减产将使石油市场在年底之前保持明显的供应不足状态。以色列-哈马斯冲突并未对石油供应造成实质性影响。
- 5、“新美联储通讯社”Nick Timiraos通过联合撰文称，美国通胀放缓的趋势延续到了10月份，美联储可能已完成了本轮加息周期。Timiraos称，10月的就业报告和通胀报告强烈暗示，美联储本轮最后一次加息发生在7月。下次联储会议辩论焦点可能不是是否还要加息，而是是否以及如何修改会后声明中的指引，以反映近期通胀的进展以及进一步加息前景的日益暗淡。如果美联储下个月保持利率不变，预计将把目前的加息暂停期延长至6个月左右。
- 6、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99.8%，加息25个基点至5.50%-5.75%区间的概率为0.2%。到明年1月维持利率不变的概率为97.8%，累计加息25个基点概率为0.2%，累计加息50个基点概率为0%。

作者：强子益

期货从业资格证号：F3071828

投资咨询从业资格证号：Z0015283

电话：021-20627563

邮箱：qiangziyi@sd-gold.com

审核：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627258

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；