

1、纽约联储数据显示，11月美国消费者未来一年通胀预期降至2021年4月以来最低水平。对未来一年通胀率的预期中值连续第二个月下降，11月的3.4%低于10月的3.6%。对三年和五年通胀水平的预期分别稳定在3%和2.7%。短期通胀预期的回落反映了一系列因素，包括汽油价格预期涨幅回落，对房租和大学学费价格的预期涨幅降至2021年1月以来最低。60岁以上人口的通胀预期降至近三年低点。消费者对劳动力市场的看法有所恶化。对未来12个月失业可能性的平均预期上升近1%至13.6%。对失业后找到工作的预期概率降至七个月低点，为55.2%。中西部地区受访者对自己找到新工作的信心最低。

2、惠誉：由于非石油实际国内生产总值的势头和石油产量的基本稳定，中东北非石油出口国将在2024年实现更强劲的增长。如果2024年全球经济增长疲软，且石油市场明显进入供过于求状态，可能会促使欧佩克+进一步减产。

3、花旗银行称，欧佩克+将需要在明年全年维持最新的供应削减，以保持全球石油市场的平衡。欧佩克+已宣布将在明年第一季度进一步削减每日90万桶的供应量，并可能在必要时延长这一措施。花旗表示，欧佩克+需要确切执行这样的措施才能将价格维持在当前水平附近。该行全球大宗商品研究主管Max Layton称，这些减产措施确实需要维持下去，以便在明年平衡市场。“如果他们齐心协力，就能平衡这个市场，将油价维持在每桶70美元到80美元之间。”

4、由于担心供应超过需求，油价进一步下滑，创下五年来最长单周跌势。原油期货价格在连续七周下滑后跌破每桶76美元，交易商们无视欧佩克+最新宣布的减产计划。月度合约价差继续显示出疲软态势，布油和美洲原油期货保持看跌的contango结构。由于美国和其他主要产油国产量激增，同时市场预测美国经济衰退风险挥之不去，油价自9月下旬以来已下跌了约五分之一。与此同时，沙特和俄罗斯的减产以及必要时延长减产时间的承诺都未能阻止油价下滑。PVM Oil Associates分析师John Evans说：“毫无疑问，石油市场仍处于脆弱状态。”

5、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98.4%，加息25个基点的概率为1.6%。到明年2月维持利率不变的概率为94.4%，累计降息25个基点的概率为4.1%，累计加息25个基点的概率为1.6%。

6、西方石油(OXY.N)将以约120亿美元的价格收购页岩油开采商CrownRock。预计到2024年将增加约170万桶油当量/日的产量。西方石油(OXY.N)CEO：WTI原油将继续保持每桶约80美元的平均水平。西方石油公司盈亏平衡点为40美元/桶的油价。

7、高盛研报指出，最近美国的通胀数据出乎我们的乐观预期，令人鼓舞，我们对核心PCE年率的预测路径有所下降。因此，我们将美联储第一次降息的预测时间提前到2024年第三季度。

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；