

原油&沥青周报 (2023.11.6-11.10)

本周重点数据解析及操作策略

原油: 前期地缘政治引发的原油溢价回吐, 宏观及基本面重新主导原油市场。宏观经济上, 美国非农数据及中国PMI数据表现不及预期, 引发市场对于后市石油消费的忧虑。需求方面, 根据EIA月报数据, 2023年美国石油需求为2100万桶/日, 2022年数据从2000万桶/日, 上调至2040万桶/日, 相比之下2023年整体原油需求同比下降30万桶/日, 同时EIA还预测明年美国汽油需求将下调1%, 为近20年人均汽油消费最低值, 致使原油需求前景恶化。库存方面, API最新数据表明, 原油库存再次上涨, 商业原油库存上升1190万桶/日。后续来看, 需求将继续主导市场走向, 叠加加息预期升温, 原油上方承压, 预计偏弱运行为主。

沥青: 冬季到来, 沥青刚需继续走弱, 北方施工基本结束, 南方终端项目因资金问题工期推迟, 整体沥青用量缩减, 部分炼厂及贸易商为促成成交, 让利出售, 叠加原油支撑减弱, 沥青价格重心逐渐下移, 后市来看随着北方冷空气下行, 施工需求或将进一步萎缩, 预计沥青将继续下行走势。(仅供参考)

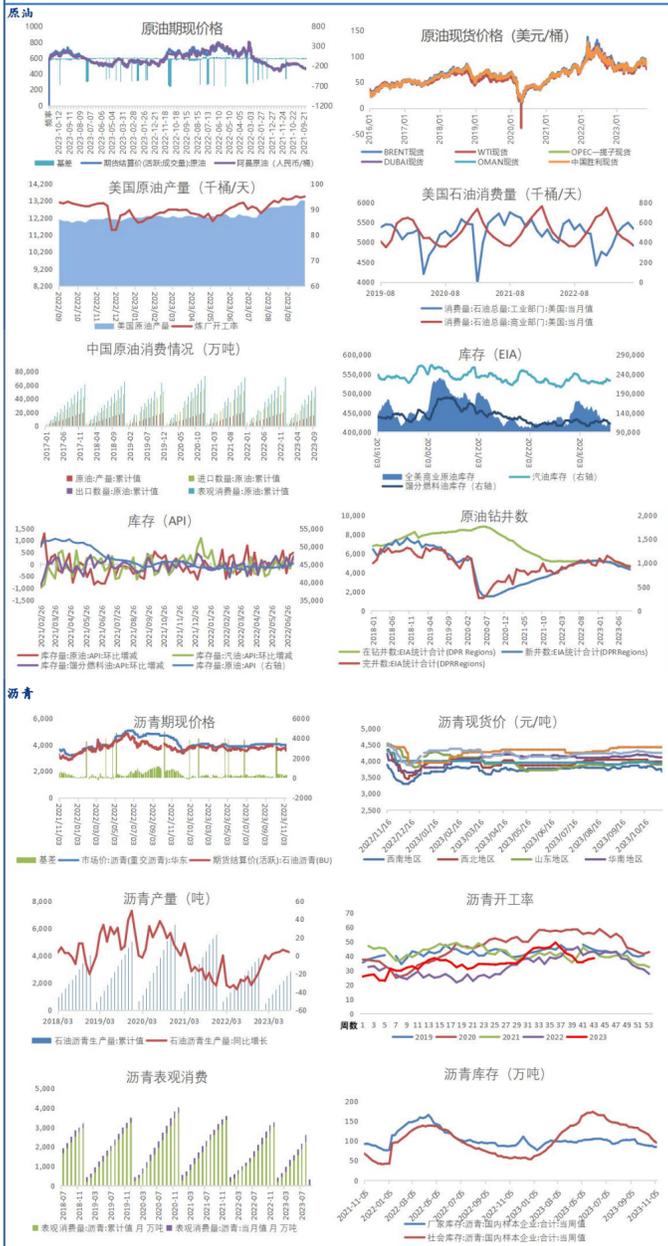
主要数据变动

Table with 8 columns: 品种, 单位, 更新频率, 本期数据, 上期数据, 涨跌, 涨跌幅. Rows include 期货市场 (INE原油主力合约收盘价, 原油期货收盘, etc.), 现货市场 (WTI原油, OPEC一揽子原油, etc.), 库存 (原油库存, 库区原油库存, etc.), 成交持仓情况 (原油主力成交量, etc.), 生产开工情况 (国内原油开工率, etc.).

行业新闻

- 1.EIA 报告预计 2023 年美国原油产量为 1290 万桶/日, 此前预期为 1292 万桶/日。预计 2024 年美国原油产量为 1315 万桶/日, 此前预期为 1312 万桶/日。EIA 表示, 尽管 OPEC 在 2023 年和 2024 年的备用产能有所增加, 但与上个月的 ST 报告相比, 对伊拉克备用产能的预期下调了约 40 万桶/日。
2.鲍威尔表示, 美联储致力于通过货币政策最终将通胀率降至 2%, 目前来看, 实现该目标“还有很长的路要走”。尽管当前通胀“降温”, 但仍比美联储的目标“高出很多”。如果未来有必要进一步收紧政策, “我们绝不会犹豫”。
3.俄罗斯和沙特表示, 在下个月, 两国将对其减产计划的效果进行评估, 以考虑延长、深化或扩大削减计划。
4.截至11月3日当周, 未来产量的先行指标--石油和天然气钻机总数减少7座至618座, 为2022年2月以来最低, 较上年同期减少152座或20%。
5.美国众议院以342比69的票数通过了一项法案, 旨在促进对伊朗石油贸易的实体实施惩罚。

行业数据一览



免责声明

本报告版权属于福能期货, 信息来源于公开资料, 观点仅代表报告发布时的判断, 本公司对其准确性、完整性及未来变化的可能性不作任何保证。本报告仅供本公司客户或专业投资者参考之用, 不构成投资建议。因使用本报告引致的任何后果, 本公司不承担任何责任, 请根据自身风险承受能力自主决策并自行承担交易风险。