

恐慌情绪大幅升温，油价延续大幅下跌

2020 年 10 月 30 日 星期五

兴证期货. 研发中心

能化研究团队

刘倡

从业资格编号: F3024149

投资咨询编号: Z0013691

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

赵奕

从业资格编号: F3057989

孙振宇

从业资格编号: F3068628

联系人

孙振宇

电话: 021-20370943

邮箱:

sunzy@xzfutures.com

内容提要

兴证原油：周四，国际油价大幅下跌，WTI 收于 36.11 美元/桶，下跌 1.27 美元或 3.40%；布伦特收于 38.11 美元/桶，下跌 1.43 美元或 3.62%；内盘 SC 夜盘一度触及跌停。目前基本面仍未出现实质性大幅边际变动，油价的暴跌归结于当前 Biden 当选概率不断走高，投资者担忧其上任后对伊朗、委内瑞拉的豁免会导致供应大幅增长的同时，可能引发 OPEC 放弃减产协议；另外，其新能源政策也将直接大幅削弱美国原油需求，同时，也将造成能源行业大范围失业的到来；而利好需求的美国经济刺激法案，即使 Biden 上台，推出时间也将有待考量。综上，预计大选前油价仍将偏弱震荡，波动率策略继续持有，等待大选结果出炉。仅供参考。

1. 市场回顾

兴证期货研发中心原油日报									
2020-10-30									
价格汇总	WTI								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	现货价格	变化
	2012	36.11	-1.27	387243	-8131	557951	76952	36.17	-1.22
	2103	37.17	-1.27	149652	1458	71504	22884		
	2106	38.08	-1.24	207002	676	61543	26162		
	Brent								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	现货价格	变化
	2101	38.11	-1.43	500921	8176	467010	82625	36.42	-1.47
	2104	39.42	-1.28	89166	3490	71510	35171		
	2107	40.50	-1.18	70189	242	9997	3773		
	SC								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格
	2012	237.70	-14.30	51848	-2613	173441	49277	胜利	#N/A
	2103	270.40	-13.60	9211	915	6298	4065	大庆	#N/A
	2106	296.10	-10.90	2275	186	600	352		
	RBOB								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格
	2011	1.0243	-0.0402	139184	4395	85814	10245	纽约	51.85
	2102	1.0508	-0.0399	34795	1762	16829	3867	鹿特丹	43.61
	2105	1.1899	-0.0371	29132	99	7479	393		
	ICR柴油								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格
	2012	307.50	-9.75	189787	2009	130488	9475	新加坡	42.26
	2103	320.00	-9.50	53287	1783	19712	5542	鹿特丹	#N/A
	2106	330.50	-9.00	54297	-192	#N/A	#N/A		
	上期所燃油								
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	种类	现货价格
	2101	1777.00	-47.00	580662	3960	1845978	200055	新加坡180	#N/A
	2104	1877.00	-24.00	287	-6	41	-5	鹿特丹	#N/A
	2107	1955.00	-46.00	58	2	6	-15		
主力合约基差									
WTI基差		变化	Brent基差		变化				
0.06		0.05	-1.20		-0.09				

2. 短期原油市场相关要闻

美国财政部长表示，佩洛西发布的信函对两党谈判状况的描述有误，其对协议至关重要的领域——州和地方政府的拨款、学校问题、延长失业救济等问题上拒绝让步。

消息人士表示，GCC 成员阿联酋、科威特、伊拉克正在讨论是否应将现有的石油减产延长至 2021 年。

美国第三季度实际 GDP 环比+33.1%，预期+32%，前值-31.4%。

美国第三季度 GDP 平减指数初值 3.6%，预期 2.9%，前值-1.8%。

美国 10 月 24 日当周，初请失业金人数 75.1 万，预期 77 万；10 月 17 日当周，续请失业金人数 775.6 万，预期 777.5 万。

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。