

## 美国民主党意强推经济刺激法案，油价走强

2021年2月2日 星期二

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](mailto:sunzy@xzfutures.com)

### 内容提要

兴证原油：周一，国际油价持续偏强运行，WTI 收于 53.54 美元/桶，上涨 1.40 美元或 2.69%；布伦特收于 56.21 美元/桶，上涨 1.11 美元或 2.01%。供应端，短期全球供应维持偏紧局面，伊朗即使逐步增产，但在未获得正式豁免或者拜登明确有意缓和美伊关系之前，不会对全球供应造成太大压力。需求端，疫情影响仍不可忽视；美国民主党明确反对共和党的 6000 亿美元替代法案，称不排除使用预算协调程序强行单方面完成新刺激法案，并且众议院民主党已递交预算建议，1.9 万亿美元的经济刺激计划谈判正式启动，市场对此抱有正面预期。因此，预计油价短期有震荡偏强的可能，但需注意经济刺激规模缩水的可能以及拜登被推迟的外交政策演讲对于中美关系、美伊关系的态度，建议持多观望，仅供参考。

## 1. 市场回顾

兴证期货研发中心原油日报								2021-2-2		
价格汇总	<b>WTI</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	现货价格	变化	
	2103	53.54	1.40	433690	-3810	391958	-14895	53.55	1.35	
	2106	52.85	1.31	263900	538	75842	20456			
	2109	51.79	1.15	94699	1111	23807	11853			
	<b>Brent</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	现货价格	变化	
	2104	56.21	1.11	546537	-18582	288247	-31985	55.95	0.71	
	2107	55.45	1.26	175469	-299	36664	12722			
	2110	54.09	1.07	46120	718	5096	-907			
	<b>SC</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格	变化
	2103	336.30	1.30	34182	-1836	134066	3914	胜利	#N/A	#N/A
	2106	346.20	1.10	7988	360	2195	222	大庆	#N/A	#N/A
	2109	352.50	3.00	556	-6	14	-22			
	<b>RBOB</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格	变化
	2103	1.5941	0.0413	133112	-8104	56938	-41761	纽约	#N/A	#N/A
	2106	1.6871	0.0319	47496	1647	17743	-5262	鹿特丹	59.08	0.44
	2109	1.6314	0.0363	27552	-255	6265	-1113			
	<b>ICE柴油</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	城市	现货价格	变化
	2103	462.25	11.75	159777	5443	100010	-22892	新加坡	60.43	-0.12
	2106	463.25	10.50	99454	762	32604	-8610	鹿特丹	#N/A	#N/A
	2109	465.00	9.75	32001	192	3411	-1291			
	<b>上期所燃油</b>									
	合约	收盘价	变化	持仓量	变化	成交量	变化	种类	现货价格	变化
	2105	2178.00	23.00	378594	9362	1219284	-79090	新加坡180	#N/A	#N/A
2108	2205.00	24.00	142	-16	121	23	鹿特丹	#N/A	#N/A	
2111	2262.00	31.00	53	-2	10	-28				
<b>主力合约基差</b>										
WTI基差	变化	Brent基差	变化							
0.01	-0.05	-0.26	0.39							

## 2. 短期原油市场相关要闻

据悉，一位民主党议员拒绝了共和党议员提出的 6180 亿美元的替代经济刺激法案，鉴于双方分歧巨大，民主党准备启动预算协调程序，在没有共和党支持的情况下单方面完成新刺激法案。

据悉，1 月 OPEC+ 共增产 19 万桶/天，少于此前计划的 50 万桶/天，且有消息称，2 月增产速度同样不及此前会议决议。

巴西 1 月原油出口 500 万吨，去年同期为 420 万吨。

据外媒报导，美国遭遇特大暴风雪，取暖油需求大幅上升，馏分油库存有望出现大幅下降。

美国 1 月 ISM 制造业 PMI 58.7，预期 60，前值 60.7。



## 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。