

原油日度报告

2023 年 11 月 6 日 星期一

兴证期货·研究咨询部

能源研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

联系人

俞秉甫

电话: 021-20370934

邮箱: yubf@xzfutures.com

内容提要

兴证原油: 现货报价: 英国即期布伦特 88.06 美元/桶 (-0.54); 美国 WTI 80.51 美元/桶 (-1.95); 阿曼原油 88.40 美元/桶(1.25); 俄罗斯 ESPO 82.59 美元/桶(1.29)。(数据来源: 万得)。

期货价格: ICE 布伦特 85.23 美元/桶 (-1.73); NYMEX WTI 80.89 美元/桶 (-1.59); 上海能源 SC 643.3 元/桶 (-15.3)。

上周原油震荡下跌, 主要受到宏观情绪影响。基本面上看, 主要地区原油库存处于历史低位。边际上, 本周 EIA 库存小幅累库, 但累库幅度不及市场预期。总体库存数据利多油价。供应端, OPEC+在 11 月 26 日部长会议前, 维持减产限制供应状态; 美国周度产量环比持平, 先行指标石油钻机数量减少 8 座至 496 座, 为 2022 年 1 月以来最低。需求端, 美国周度表需强劲, 但英国及欧元区数据显示经济复苏疲软。各地复苏节奏存在差异, 但全球整体需求仍存在上行空间。整体上看, 原油自身基本面不差, 对油价有一定支撑, 但近期市场主要在交易宏观因素(包括巴以冲突、美联储加息会议等)而非原油自身基本面。重点关注巴以冲突进展、美联储加息态度以及主要消费地区经济复苏节奏。仅供参考。

风险因素

巴以冲突升级, 中东原产国下场参与战争。美联储加息。

1. 价格跟踪

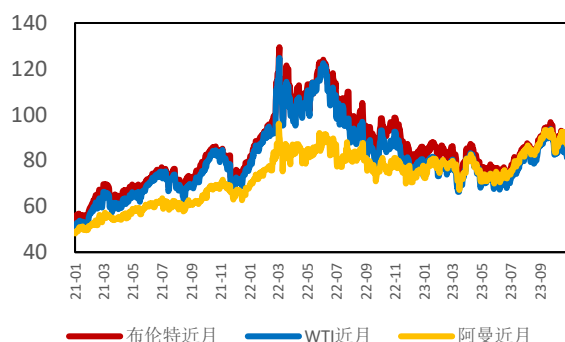
图表 1：原油价格日度跟踪

分类	品种	单位	收盘价	日度涨跌	周度涨跌	月度涨跌
期货价格	ICE 布伦特原油	美元/桶	85.23	-1.73	-5.21	-0.86
	NYMEX WTI原油	美元/桶	80.89	-1.59	-4.27	-3.55
	DME Oman原油	美元/桶	86.87	0.61	-2.14	-2.09
	INE 原油 SC	元/桶	643.30	-15.30	-28.40	-71.00
基差	布伦特基差	美元/桶	2.83	1.19	4.01	-3.04
	WTI基差	美元/桶	-0.38	-0.36	-0.76	-0.16
	Oman基差	美元/桶	0.28	-0.04	-0.49	-1.65
品种差	布伦特-WTI	美元/桶	4.34	-0.14	-0.94	2.69
	布伦特-SC	美元/桶	-2.73	0.30	-1.39	9.02
	布伦特-Oman	美元/桶	-1.64	-2.34	-3.07	1.23
	Oman-SC	美元/桶	-1.09	2.64	1.68	7.79
月间差	布伦特近1-近3	美元/桶	1.05	-0.11	-1.14	-1.88
	WTI近1-近3	美元/桶	0.77	-0.04	-0.94	-2.46
	Oman近1-近3	美元/桶	1.44	-0.20	0.09	-0.95
	SC近1-近3	元/桶	10.90	2.00	4.10	2.30
其他	美元人民币汇率	/	7.3133	-0.0053	-0.0049	0.0131

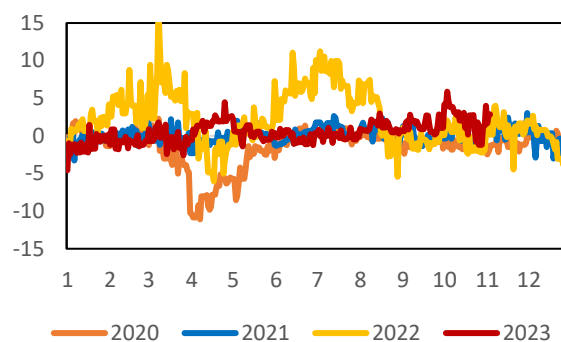
数据来源：Wind；兴证期货研究咨询部

2. 价格走势

图表 2：外盘原油期货价格（美元/桶）

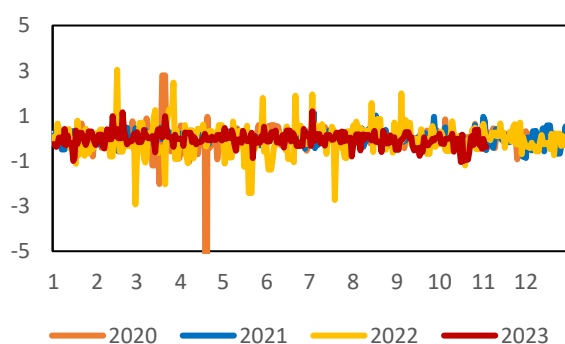


图表 3： 布伦特基差（美元/桶）

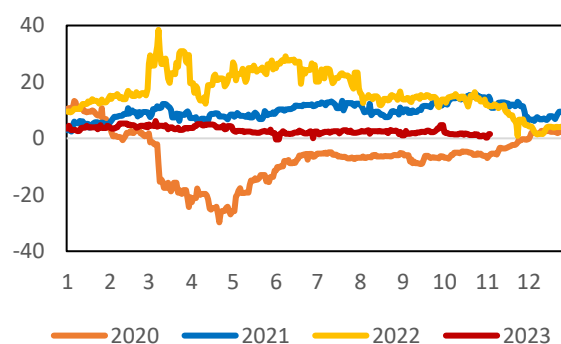


数据来源：Wind；兴证期货研究咨询部

图表 4： WTI 基差（美元/桶）

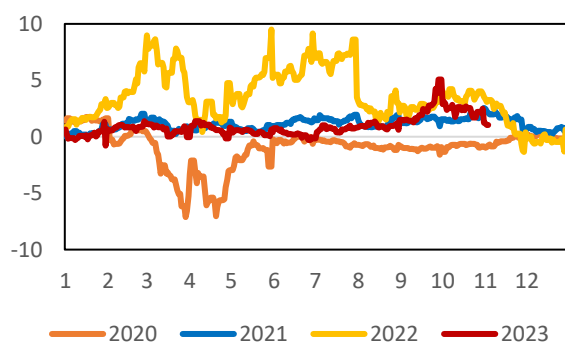


图表 5： Oman 基差（美元/桶）

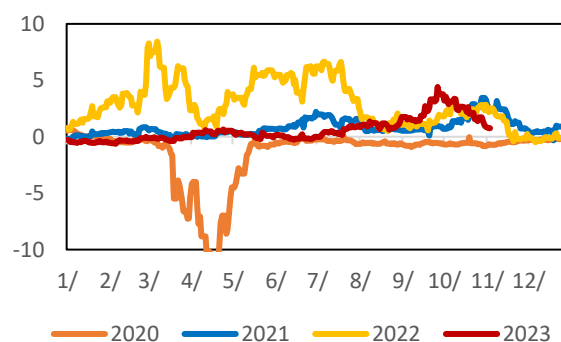


数据来源：Wind；兴证期货研究咨询部

图表 6： 布伦特近 1-近 3（美元/桶）

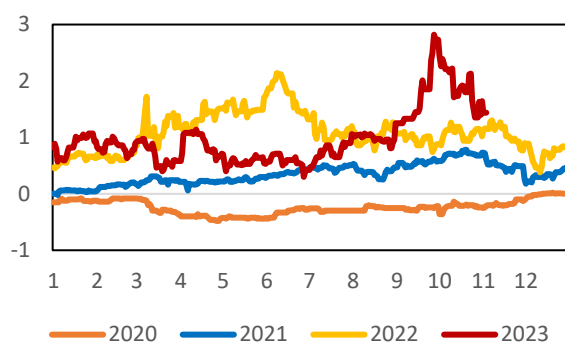


图表 7： WTI 近 1-近 3（美元/桶）

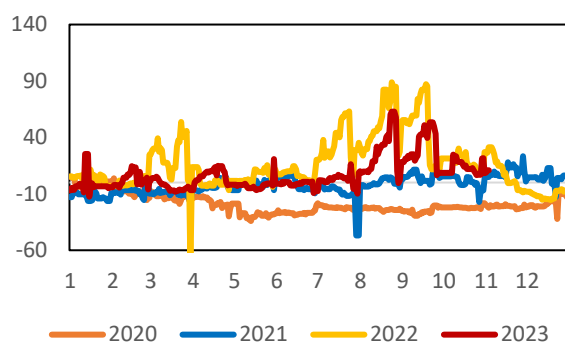


数据来源：Wind；兴证期货研究咨询部

图表 8: Oman 近 1-近 3 (美元/桶)

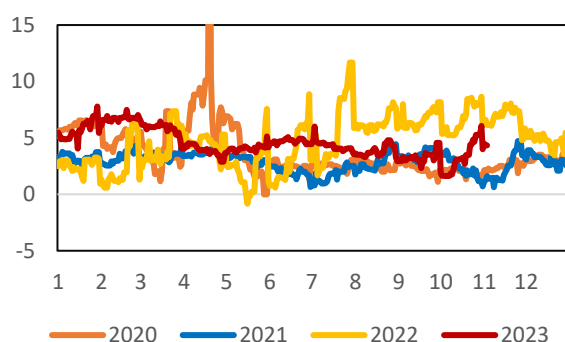


图表 9: SC 近 1-近 3 (元/桶)

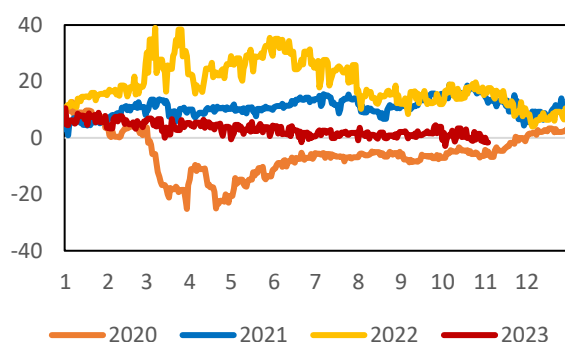


数据来源: Wind; 兴证期货研究咨询部

图表 10: 布伦特-WTI (美元/桶)

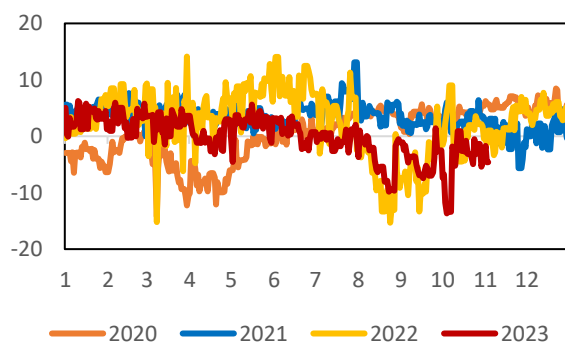


图表 11: 布伦特-阿曼 (美元/桶)

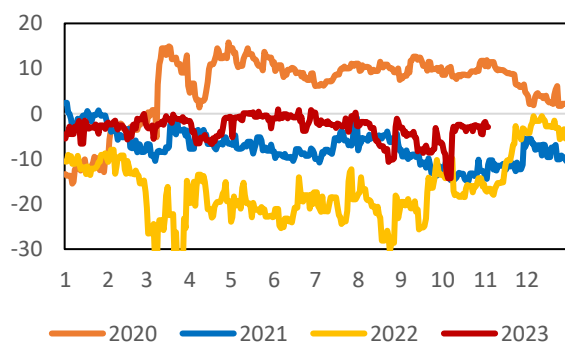


数据来源: Wind; 兴证期货研究咨询部

图表 12: 布伦特-SC (美元/桶)



图表 13: 阿曼-SC (美元/桶)



数据来源: Wind; 兴证期货研究咨询部

3. 行业要闻

1. 沙特阿拉伯和俄罗斯重申，即使中东动荡扰乱了全球市场，他们也将坚持每天超过 100 万桶的石油供应限制，直到今年年底。
2. 截至 10 月 31 日当周，投机者所持原油净多头头寸减少 75,165 手合约，至 315,626 手合约，创 17 周新低。所持 NYMEX 汽油净多头头寸增至 39,528 手合约，创四周新高。所持 NYMEX 取暖油净多头头寸降至 32,124 手合约，创月三个月新低。上周布伦特原油期货投机性净多头头寸减少 16413 手合约至 200283 手合约。
3. 油田服务公司贝克休斯的每周数据显示，最近一周，美国活跃的石油钻井平台数量再次下降，减少了 4 口，至 525 口，为自 2022 年 3 月以来的最低水平。
4. 1 月 5 日，美国国务卿布林肯抵达约旦河西岸城市达拉姆安拉，与巴勒斯坦总统阿巴斯举行会见。这是本轮巴以冲突爆发以来，美国最高级别外交官首次到访约旦河西岸。会见结束后，布林肯将飞往巴格达与伊拉克总理会面。
5. 美国劳工部公布就业数据显示，10 月非农就业岗位增加 15 万个，低于预估的增加 18 万个；失业率升至 3.9%，为 2022 年 1 月以来最高；平均时薪环比增长 0.2%，同比上涨 4.1%，涨幅为 2021 年 6 月以来最小。

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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。