

原油日报：SC 原油大幅下挫 宏观风险因素仍存

2023年5月4日星期四

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		原油期货日度数据监测					
指标		截止	单位	上一日	最新	涨跌量	涨跌幅
宏观 指标	标普指数	5/3	-	4119.58	4090.75	-28.83	-0.70%
	美元指数	5/3	-	101.9535	101.2728	-0.6807	-0.67%
	人民币汇率	5/4	-	6.924	6.9054	-0.0186	-0.27%
国际 油品 期货	Brent	5/3	美元/桶	75.23	71.93	-3.3	-4.39%
	WTI	5/3	美元/桶	71.54	68.14	-3.4	-4.75%
	RB0B	5/3	美元/加仑	2.4328	2.312	-0.1208	-4.97%
中国 原油 期货	SC2304	5/4	元/桶	531.7	496.9	-34.8	-6.55%
	成交量	5/4	手	130659	55512	-75147	-57.51%
	持仓量	5/4	手	25645	28465	2820	11.00%

数据来源：wind，文华财经，金石期货研究所

二、相关图表概览

图 1：原油内外盘期货价格

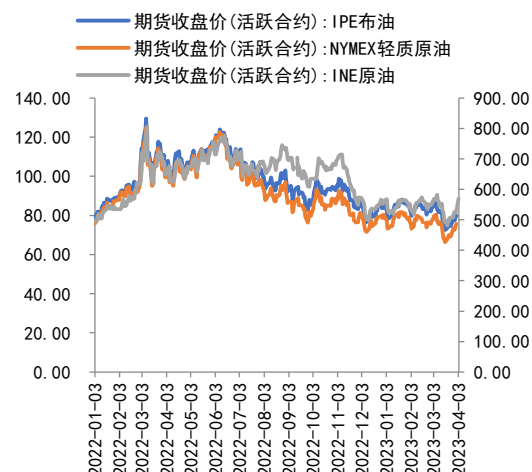


图 2：原油现货价格概览

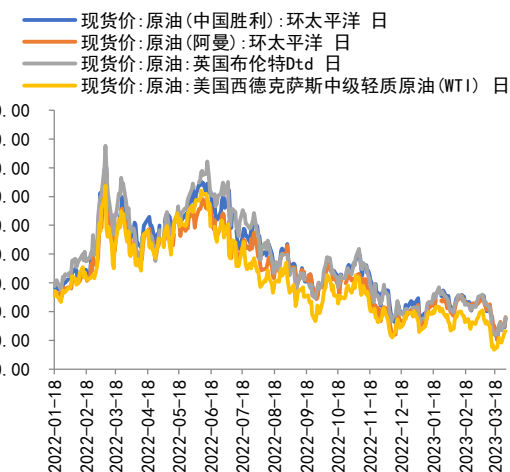


图 3: INE 原油月差

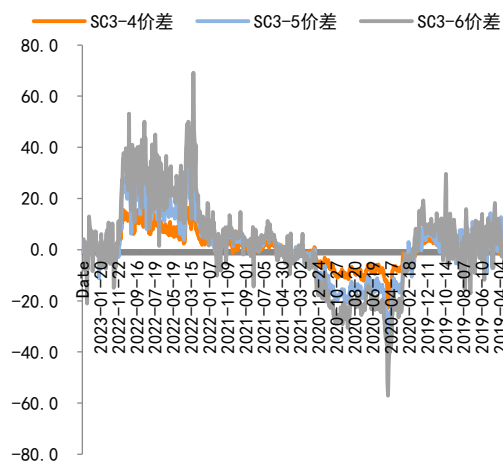


图 4: WTI 原油月差

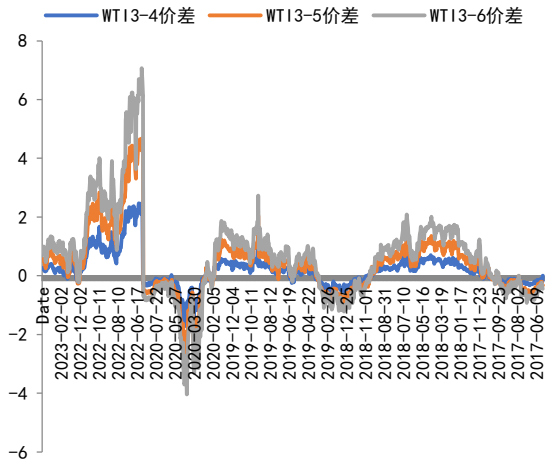


图 5: Brent 原油月差

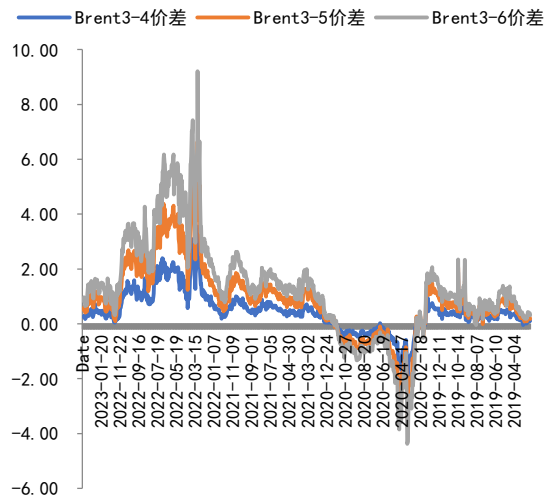


图 6: 黄金—原油价格走势

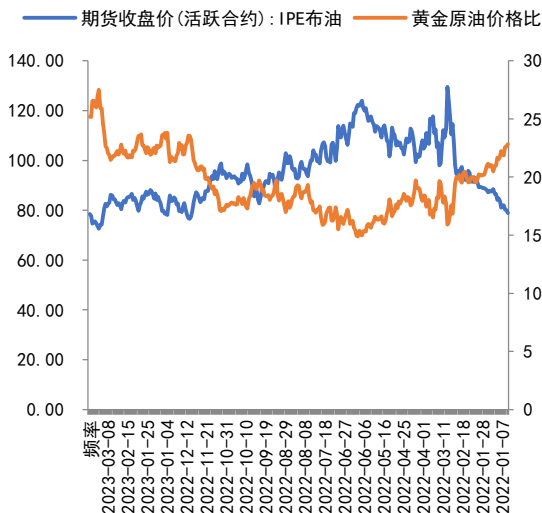


图 7: 铜—原油价格走势

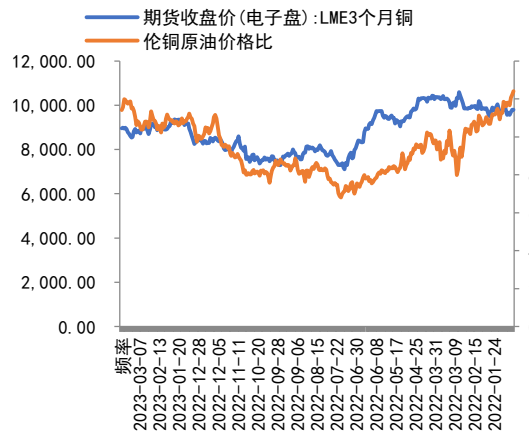


图 8: 美元指数—原油价格走势

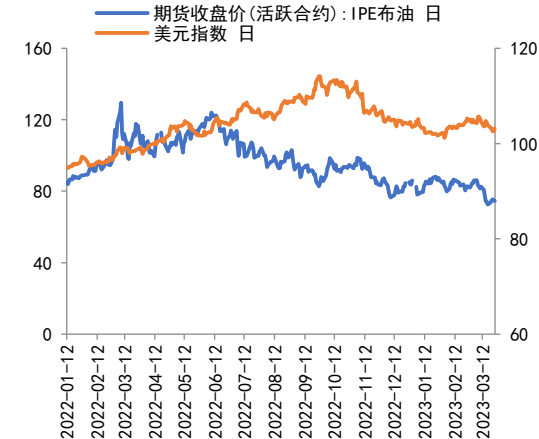


图 9：国内原油基差

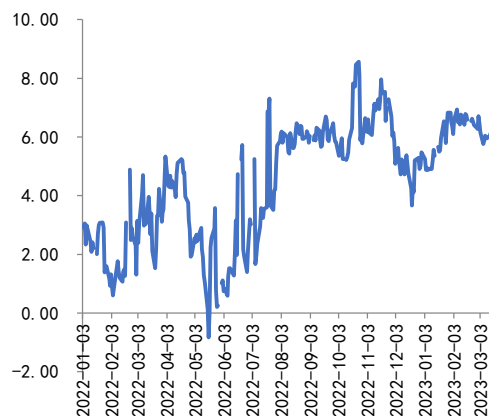
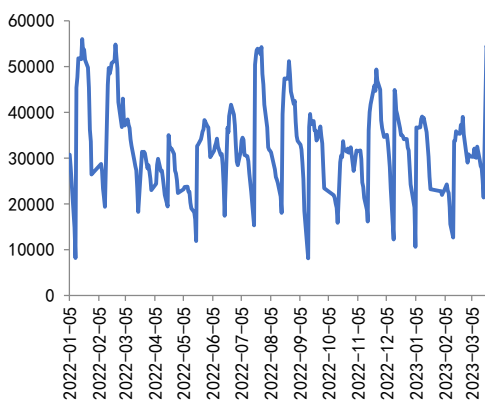
图 10：Brent-WTI 价差

图 11：美国通胀率

图 12：国内原油期货持仓量


数据来源：wind、金石期货研究所

三、行业资讯

1、OPEC+为 6 月份在维也纳举行面对面会议做准备，OPEC+的代表表示，该联盟在为下个月于维也纳总部举行的面对面会议做准备。沙特及其伙伴国计划 6 月 3 日至 4 日举行部长级会议，但此前尚未完全确认此次会议是线下还是再次于线上召开。代表表示，前往维也纳出席会议的邀请已经发送给了 23 个成员国。OPEC+还将于 7 月份在维也纳举行一个石油行业会议。代表表示，一些国家代表团已表示不愿意在如此短的时间内连续两次到访维也纳。

2、欧佩克 4 月石油日产量较 3 月减少 19 万桶至 2862 万桶，受伊拉克和尼日利亚拖累，欧佩克 4 月石油日产量较 3 月减少 19 万桶至 2862 万桶，欧佩克成员国 4 月份减产执行率为 194%。

3、俄总统签署法令 对友好国家放宽涉石油限价供应限制，俄罗斯总统普京日前签署法令，允许按照与友好国家在 2 月 1 日前达成的协议供应石油和石油产品，而不受去年底应对西方对俄石油限价的俄总统令限制。俄法律信息网站 4 月 28 日公布法令相应文件。该法令自 28 日公布后生效，对去年底普京签署的关于应对西方对俄石油限价的总统令进行了修订。去年 12 月初，欧盟成员国就对俄海运石油出口设置每桶 60 美元的价格上限达成协议，七国集团和澳大利亚宣布与欧盟实施同样限价政策。普京当月签署总统令，要求禁止向在合同中直接或间接使用设置价格上限机制的外国法人和个人供应俄石油和石油产品。这一总统令自 2023 年 2 月 1 日起生效，有效期至 7 月 1 日。

4、美联储宣布加息 25 个基点，将联邦基金利率目标区间上调至 5%~5.25%，符合市场预期。这已经是美联储连续第 10 次加息，累计加息幅度达 500 个基点。

四、行情展望

2023 年 5 月 4 日星期四，国际油价持续下跌，回吐之前 OPEC+ 宣布减产带来的涨幅。五一节后，周四国内原油板块面临美联储加息，国内 PMI 下降等利空冲击，SC 原油主力合约跟随外盘大幅回落，收跌 5.89%，报收 496.9 元。当前原油市场主要风险来源于宏观，美联储如期加息 25 个基点，去年 3 月以来连续第十次加息，利率达 2007 年最高水平。美国银行业危机蔓延，美国第一共和银行倒闭引发美国中小型银行倒闭潮来临恐慌。供应方面，供应端溢价回落，从出

口量看俄罗斯与中东产油国的 4 月原油出口量高于市场预期，OPEC+ 能否真实

兑现减产还需进一步观察。需求端，原油需求端逐渐迎来旺季。

关注金石期货微信公众号



金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

钱龙 期货从业资格号：F3077614；投资咨询证书号：Z0017608

免责声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。