

原油日报：原油向上空间承压 宏观风险因素仍存

2023年7月5日星期三

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	7/3	-	4450.38	4455.59	5.21	0.12%
	美元指数	7/4	-	102.973	103.1042	0.1312	0.13%
	人民币汇率	7/5	-	7.2046	7.1968	-0.0078	-0.11%
国际油品期货	Brent	7/4	美元/桶	74.96	76.12	1.16	1.55%
	WTI	7/3	美元/桶	70.45	70.12	-0.33	-0.47%
	RBOB	7/3	美元/加仑	2.5385	2.4782	-0.0603	-2.38%
中国原油期货	SC2304	7/5	元/桶	549	553	4	0.73%
	成交量	7/5	手	128267	84514	-43753	-34.11%
	持仓量	7/5	手	26938	26538	-400	-1.48%

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

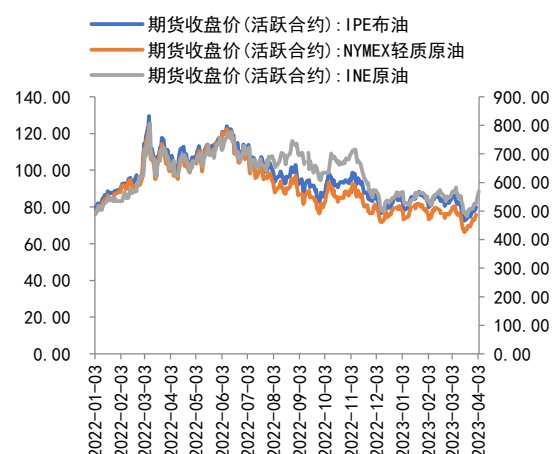


图 2：原油现货价格概览

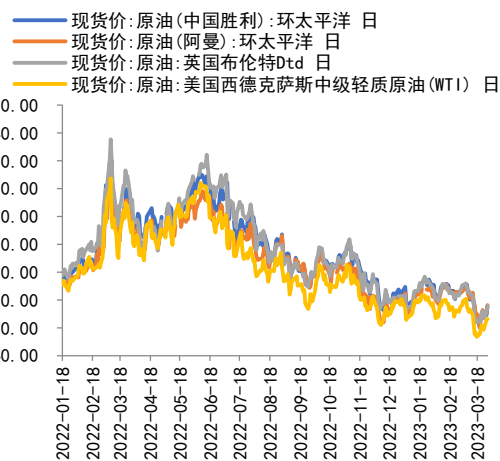


图 3: INE 原油月差

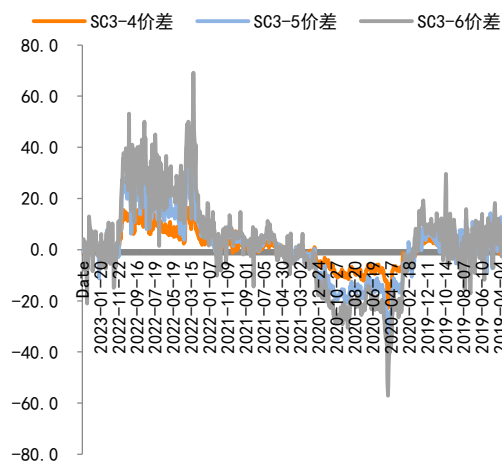


图 4: WTI 原油月差

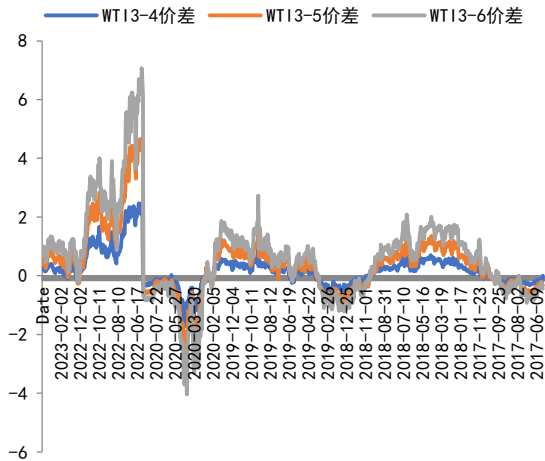


图 5: Brent 原油月差

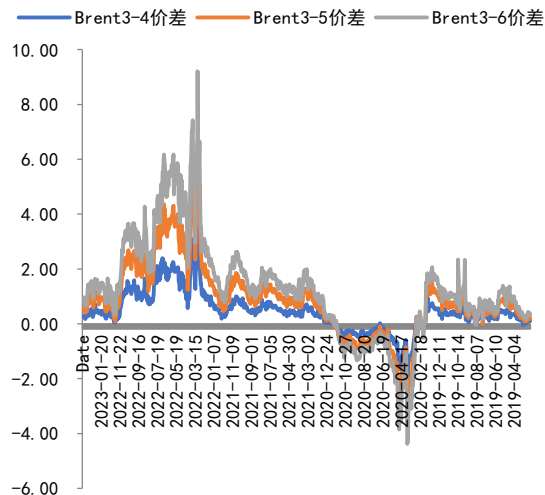


图 6: 黄金—原油价格走势

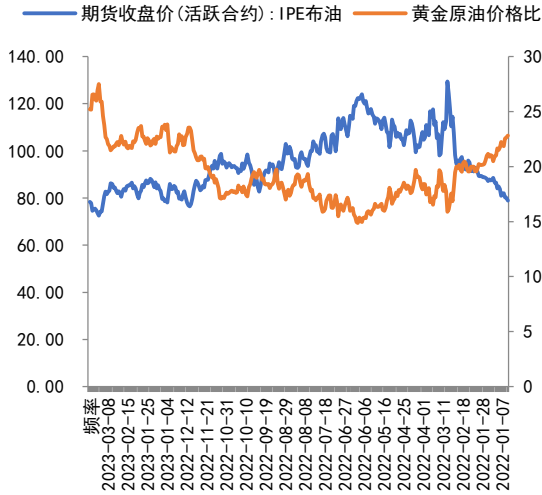


图 7: 铜—原油价格走势

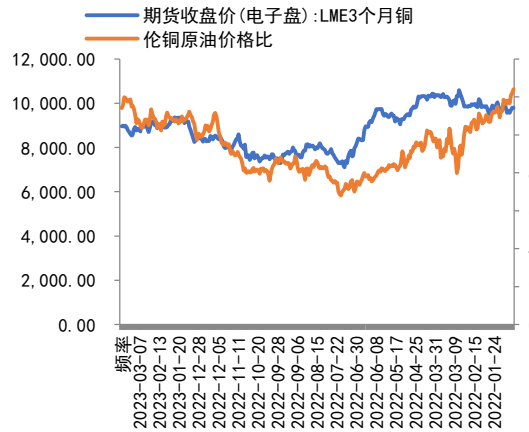


图 8: 美元指数—原油价格走势

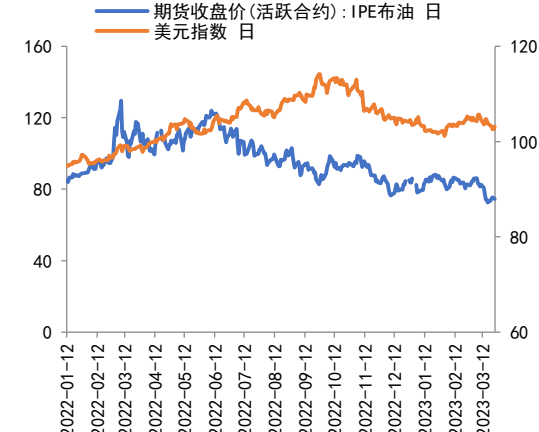
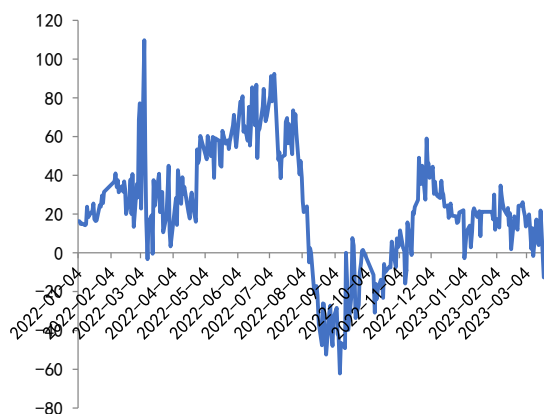
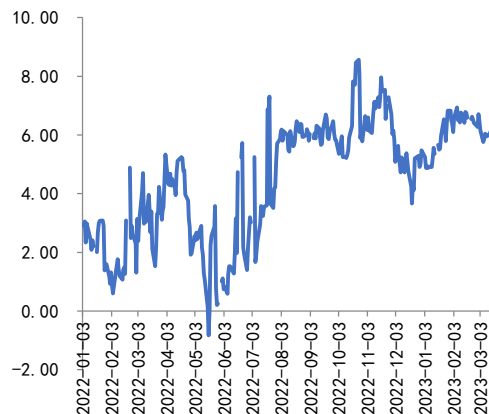
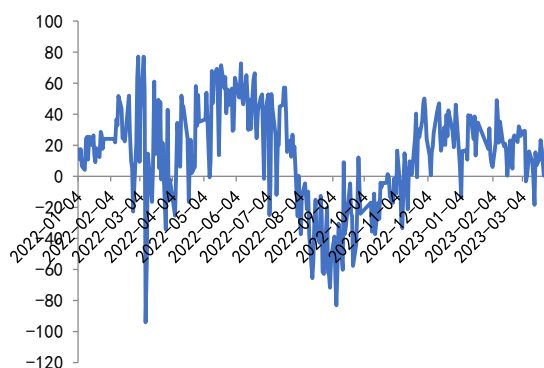
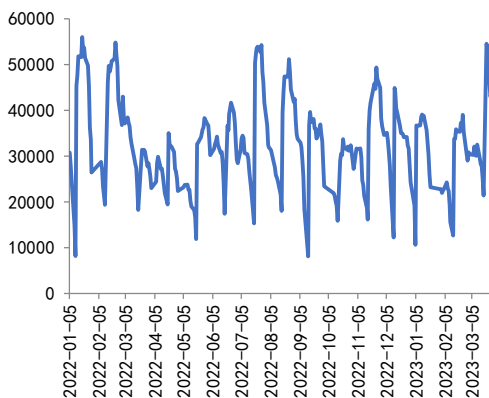


图 9：国内原油基差

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、第八届 OPEC 国际研讨会于 7 月 5-6 日在维也纳举行，第八届 OPEC 国际研讨会将在维也纳开幕，于 7 月 5-6 日在霍夫堡宫举行。在网站上发布的研讨会程序显示，为期两天的讨论中将举行 11 场会议，重点将是能源行业发展有关的各种主题。在第一天的讨论中，将主要涉及能源市场的稳定和融资遇到的问题。第二日将涉及能源转型、消除能源贫困和面对气候变化带来的经济多样化问题。

2、CME“美联储观察”：美联储 7 月加息 25 个基点的概率为 86.2%，据 CME“美联储观察”：美联储 7 月维持利率在 5.00%-5.25%不变的概率为 13.8%，加息 25 个

基点至 5.25%-5.50%区间的概率为 86.2%；到 9 月维持利率不变的概率为 10.9%，累计加息 25 个基点的概率为 71.0%，累计加息 50 个基点的概率为 18.1%。

3、沙特减产促使主要买家转向其他地方购买原油，亚洲炼油商近期正准备转向别处购买原油，以防沙特和俄罗斯最新承诺的减产导致它们失去石油供应。昨日，沙特和俄罗斯宣布将把减产延长至 8 月，交易员们称，欧佩克以外的产油国有充足的原油供应，尤其是美国、西非和北海等地区。如果确实受到最近减产的冲击，他们将转向这些欧佩克以外的产油国。

四、行情展望

2023 年 7 月 5 日星期三，昨日 WTI 原油因美国独立日假期休市一天，布伦特原油上涨近 2%，但内盘原油系整体涨幅受限。周三 SC 原油主力合约偏强震荡整理小幅收涨 0.2%，报收 553 元。宏观方面，各国央行整体保持加息节奏，宏观经济承压。近期宏观经济数据多空交织，美国部分经济数据改善，但整体仍显疲软。此外，市场普遍预计美联储 7 月加息可能性较大，原油上涨空间被压缩。基本面方面，美国原油产量增长停滞，6 月 30 日当周，美国活跃油气钻井平台数量连续第九周下降，意味着美国原油产量未来可能进一步下滑。库存方面，美国原油库存为四十年以来的低位，对油价形成支撑。需求端，美国夏季燃油消费高峰期来临，原油需求预期向好。总体来看，当前原油基本面有所改善，但宏观风险因素仍存，后期还需重点关注。

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

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。