

原油晨报 20230609

摘要:

1. 昨日原油 SC2307 大幅高开震荡略微回调后快速拉涨至高位后横盘震荡运行；全天成交量大幅减少，但持仓量却小幅增加；最终收盘价较前日大幅上涨 2.27%（或 11.9 元/桶）。昨晚夜盘高开低走大幅下跌后触底反弹回升；今早开盘可能低开后弱势震荡下跌。操盘建议，由于外部环境的不确定性，有持仓的应适当控制仓位，或可采用期权等工具对冲风险；前期空单可继续持有，注意控制仓位；日内交易逢高做空。

2. 国际原油下跌，盘中传闻美国将解除对伊朗石油出口制裁导致油价大跌，但双方否认后收复部分跌幅。

3. EIA 美国最新原油产量达到 1240 万桶/日，创疫情以来新高。OPEC+ 产油国决定维持目前的减产，直到 2024 年底，沙特表示，将在 7 月份自愿减产 100 万桶/天，至约 900 万桶/天。其它成员都无进一步减产意愿，对俄罗斯也缺少约束。如果亚洲的经济和石油需求不减弱，这些减产将导致今年下半年石油市场更加紧张。如果亚洲经济走弱，或者增长远低于许多国际经济机构的预期，当然，这会导致看跌情绪。美国 PMI 低于预期，EIA 周报显示美国表需一般，但市场仍然预期旺季需求向好。目前油价仍然是宏观衰退前景和 OPEC+ 减产之间的博弈，全球衰退压力下，原油仍然看震荡下跌。

市场	0609-2 点 30 分	0609-8 点 30 分	幅度
INE 原油 SC 主力	527.3		
WTI 主力 (12 小时时差)	71.29 (美元) 507 (折人民币)	70.88 (美元) 504.1 (折人民币)	-0.6%
Brent 主力 (7 小时时差)	75.94 (美元) 540.1 (折人民币)	75.5 (美元) 537 (折人民币)	-0.6%

国际重要经济数据

财经数据一览0608下午3点-0609日早上8点					
时间	指标	前值	预测值	公布值	影响
17:00	欧元区第一季度GDP年率终值	1.30%	1.20%	1%	利空原油
	欧元区第一季度季调后就业人数季率	0.60%	0.60%	0.60%	影响较小
	欧元区第一季度GDP季率终值	0.10%	0.00%	-0.10%	利空原油
	欧元区第一季度季调后就业人数年率	1.70%	1.70%	1.60%	利空原油
20:30	美国至6月3日当周初请失业金人数(万人)	23.3	23.5	26.1	利多原油
	美国至6月3日当周初请失业金人数四周均值(万人)	22.975	--	23.725	利多 金银 原油
	美国至5月27日当周续请失业金人数(万人)	179.4	180	175.7	利空原油
21:00	俄罗斯至6月2日当周央行黄金和外汇储备(亿美元)	5863	--	5850	利空原油
22:00	美国4月批发销售月率	-2.70%	0.40%	0.20%	利多原油
	美国4月批发库存月率	-0.20%	-0.20%	-0.10%	利多原油
22:30	美国至6月2日当周EIA天然气库存(亿立方英尺)	1100	1130	1040	利多原油
4:30	美国至6月3日当周外国央行持有美国国债(亿美元)	11.64	--	29.1	利空原油
7:00	韩国4月末季调经常帐(亿美元)	2.679	--	-7.926	利空原油
7:50	日本5月货币供应M2年率	2.50%	--	2.70%	利多原油
	日本5月广义货币流动性年率	3%	--	2.40%	利空原油
	日本5月货币供应M3年率	2.10%	--	2.10%	影响较小

财经日历

2023年6月9日重要财经事件		
时间	国家	事件
0:00	美国	美联储公布2023年第一季度资金流动报告及季度金融账户报告。
3:25	加拿大	加拿大央行副行长博德里就经济进展报告发表讲话。
9:20	中国	今日有20亿元7天期逆回购到期。
15:00	中国	沪深300、中证500、中证1000等指数调整样本6月9日收市后生效。
16:00	西班牙	欧洲央行副行长金多斯参加关于资本要求监管的高级研讨会。
16:30	意大利	欧洲央行监事会主席恩瑞亚发表讲话。
18:30	俄罗斯	俄罗斯央行公布利率决议。
18:45	欧元区	欧洲央行管委兼西班牙央行行长埃尔南德斯德科斯发表讲话。
19:00	瑞典	瑞典央行管理委员会会议。
20:00	俄罗斯	俄罗斯央行行长纳比乌琳娜召开货币政策新闻发布会。

上海国际源交易中心指定交割仓库原油期货仓单日报 (20230608)

品种：中质含硫原油 单位：桶			
地区	交割仓库	本日数量	增减
上海	洋山石油	190000	0
浙江	中国石化册子岛	1993000	0
	中化兴中	0	0
	大鼎石油	0	0
	合计	1993000	0
山东	中国石化日照	0	0
	山港青岛实华	0	0
	弘润油储	1347000	0
	山港摩科瑞	0	0
	合计	1347000	0
广东	中油湛江	0	0
	中国石化湛江	201000	0
	合计	201000	0
辽宁	中油大连保税	2220000	0
	中油大连国际	1825000	0
	北方油品	0	0
	合计	4045000	0
海南	中国石化海南	1995000	0
	国投洋浦油储	0	0
	合计	1995000	0
广西	中油广西国际	230000	0
河北	中国石化曹妃甸	0	0
总计		10001000	0

市场资讯

1. 隔夜国际资本市场消息小集：今晨美股标普 500 指数涨 0.62%；欧洲 Stoxx50 指数涨 0.14%；美元指数跌 0.77%。离岸人民币 CNH 升 0.41%；德银 X-Trackers 嘉实沪深 300 中国 A 股 ETF 涨 1.58%。美股 VIX 指数跌 2.08% 至 13.65。

2. 金属方面，美铜涨 0.84%；伦铜涨 0.95%；伦铝涨 2.28%；伦锌涨 1.15%；伦镍跌 2.12%。

3. 贵金属方面，黄金涨 1.26%；白银涨 3.61%。

4. 能源方面，WTI 原油跌 2.08%；Brent 原油跌 1.56%。美汽油跌 1.63%；美柴油跌 1.03%；美天然气跌 0.56%。

5. 农产品方面，美豆涨 0.22%；美豆粕跌 0.27%；美豆油涨 3.76%；美糖涨 4.57%；美棉涨 0.36%。

6. 债券市场, 10 年期国债收益率美国跌 8.1 个基点报 3.721%; 德国跌 4.9 个基点报 2.401%。美元 3 月期 LIBOR 报 5.50986%(前值 5.51329%); 欧元 3 月期 Euribor 报 3.459%(前值 3.476%)。

7. 商品指数方面, CRB 指数涨 0.34%, BDI 指数涨 1.96%。

8. 金属方面, 铜价上涨, 因美元走弱, 以及股市反弹提升市场风险偏好。

9. 黄金上涨, 受益于美元和美债收益率下跌。

10. 原油下跌, 盘中传闻美国将解除对伊朗石油出口制裁导致油价大跌, 但双方否认后收复部分跌幅。

11. 美国上周初请失人数激增至 26.1 万, 表明在经济衰退风险加大的情况下, 劳动力市场正在放缓。

12. 报告显示, 5 月美国曼哈顿的有效租金中位数升至历史新高 4395 美元, 因需求强烈, 暗示降通胀之路漫漫。

13. Cox Automotive 数据显示, 美国 5 月 Manheim 二手车价值指数 224.5, 环比下降 2.7%, 降至去年 12 月以来最低。

14. 欧元区 1 季度 GDP 环比下降 0.1%, 低于初值和预期, 主因政府和家庭支出大幅下降, 而贸易支撑了产出。

15. 欧盟委员会批准 14 个欧盟国家为 56 家微电子和通信技术公司提供高达 81 亿欧元的国家援助。

16. 英国招聘与就业联合会(REC)表示, 英国 5 月正式员工招聘数量下降, 衡量员工需求的指标降至五个月低点。

17. 日本 1 季度 GDP 增速大幅上修至 2.7%, 远超预期, 主要受企业支出和居民消费走强所推动。

18. 韩国央行表示, 将在相当长一段时间内维持货币紧缩模式, 因通胀率持续徘徊在其目标水平之上。

19. 澳大利亚 4 月贸易顺差收窄至 75 亿美元, 因铁矿石和其他金属出口下降, 但进口增加。

20. 印度央行连续第二次维持利率在 6.50%不变, 希望紧缩行动后通胀进一步放缓, 同时保持增长动能。

1. 金管局表示，有条件有信心有能力守牢不发生系统性金融风险底线。
2. 商务部办公厅发布关于组织开展汽车促消费活动的通知。
3. 乘联会称，5月广义乘用车零售销量176.2万辆，同比增长28.2%。
4. 五大国有银行6月8日调整存款挂牌利率，3年期利率下调15个基点。
5. 普华永道预计，2023年A股上市新股融资总额4500亿-5000亿元。

市场观点

OPEC+减产稳油价后，国际能源机构指出亚洲的经济和石油需求将成为今年油价最重要的驱动因素。

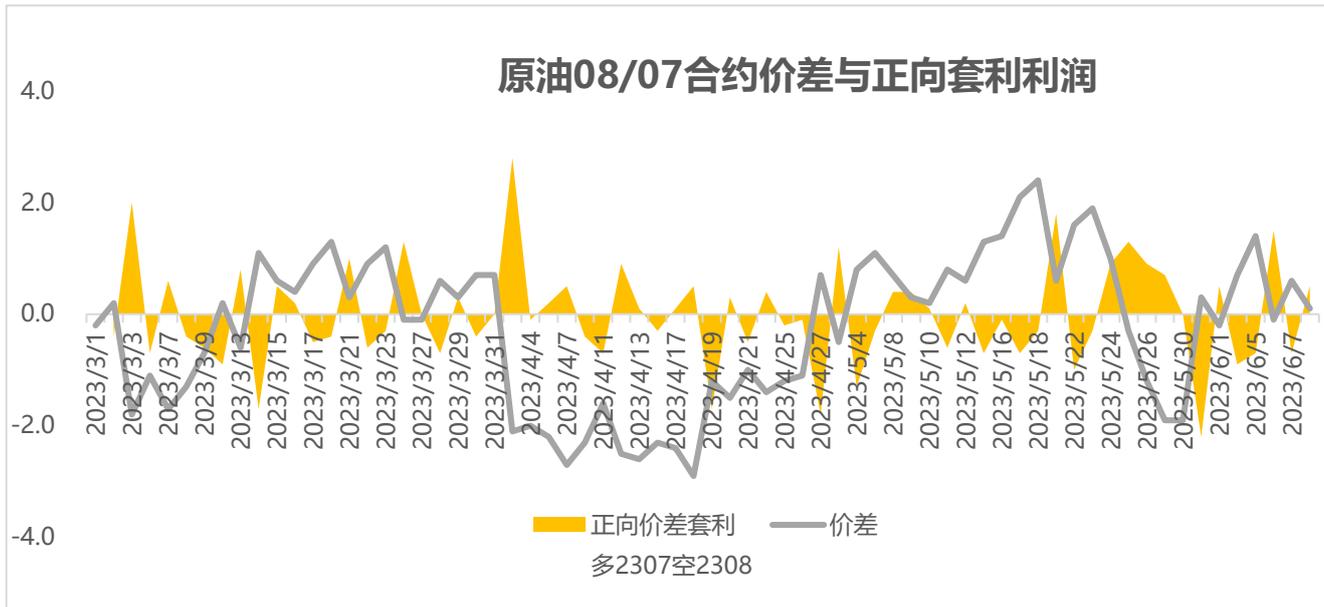
国际能源署（IEA）总干事法Fatih Birol表示，即使OPEC+设法推高油价，亚洲的经济和石油需求将成为今年油价最重要的驱动因素。Birol周三表示：“像往常一样，石油市场存在许多不确定性，如果我必须选择最重要的一个，那就是亚洲某些国家的经济。”他表示：“如果亚洲经济走弱，或者增长远低于许多国际经济机构的预期，当然，这会导致看跌情绪。”国际能源署目前预计，与2022年相比，今年的全球石油需求增长将超过200万桶/天。

上周日，OPEC+产油国决定维持目前的减产，直到2024年底，而OPEC最大的产油国和世界上最大的原油出口国沙特表示，将在7月份自愿减产100万桶/天，至约900万桶/天。沙特能源部长Abdulaziz bin Salman王子说，沙特的减产可能会延长到7月以后。Birol称，如果亚洲的经济和石油需求不减弱，这些减产将导致今年下半年石油市场更加紧张。本周早些时候，Birol表示，在OPEC+延长减产协议至2024年，沙特宣布7月份额外减产100万桶/天之后，油价现在更有可能上涨。

国际能源署今年一直警告称，在不确定性加剧之际，削减供应可能会推高石油和能源价格。

在4月初OPEC+出人意料地宣布减产，国际能源署在其当月的《石油市场报告》中表示：“尽管全球最大经济体的工业活动放缓，OPEC以外的产量增长似乎仍强劲，但4月2日OPEC+出人意料地宣布减产，可能会加剧预期中的今年下半年石油供应短缺，并在经济不确定性加剧之际推高油价。”

跨期套利



如图所示 07/06 合约的价差 (SC2308-SC2307) 由 0.6 元/桶来缩小至 0.1 元/桶, 若参与价差正向套利多 SC2307 空 SC2308, 套利利润为 0.5 元/桶。若参与价差反向套利空 SC2307 多 SC2308, 套利利润为-0.5 元/桶。

华金期货投资咨询部 安华东 从业证号:F3011227 Z0012808 电话:13543080568
华金期货总部
地址:天津市和平区五大道街南京路183号世纪都会商厦办公楼22层
电话:400-995-5889

免责声明

本报告仅供本公司客户使用。本报告仅在相关法律许可的情况下发放,并仅为提供信息而发放,概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料,本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时,本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改,投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利,不与投资者分享投资收益,也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意,其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险,投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、

复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

联系我们

北京分公司

地址:北京市朝阳区建国路108号、甲108、乙108,110、112、116、118、甲118、乙118地下部分等2幢内108号楼12层04单元
电话:15822169949

深圳分公司

地址:深圳市福田区福田街道福山社区福华三路与金田路交接处东南侧卓越世纪中心,皇岗商务中心4号楼801A单元
电话:13601013941

珠海营业部

地址:珠海市吉大路101号建行大厦物理楼层8楼A单元
电话:0756-8679779

广州分公司

地址:广州市天河区黄埔大道西路76号1603室
电话:020-23336113

南宁营业部

地址:广西南宁市金浦路22号名都大厦715
电话:0771-5579134

上海分公司

地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号20层(名义楼层,实际楼层18层)01A单元
电话:021-61605828

郑州营业部

地址:河南省郑州市金水区未来路69号未来大厦1003室
电话:0371-65628562

浙江分公司

地址:浙江省杭州市滨江区长河道滨盛路1766号704室
电话:0571-87252080

湖北分公司

地址:武汉市江汉区淮海路6号华发中城国际中心29楼06号
电话:027-88285818