

沥青

2023年8月2日 星期三

震荡下跌

一、行情回顾

沥青 2310 主力合约今日收出了一颗上影线 26 个点，下影线 19 个点，实体 37 个点的阴线，开盘价：3791，收盘价：3754，最高价：3817，最低价：3735，较上一交易日收盘跌 39 个点，跌幅 1.03%。

二、消息面情况

1、巴西石油监管机构 ANP 周二公布的数据显示，该国 6 月石油和天然气产量触及单月纪录新高，超过了今年 2 月的前高。ANP 在一份声明中称，巴西 6 月石油和天然气产量总计为 432 万桶/日石油当量，其中原油产量同比增加 19%至 337 万桶/日。

2、数据分司 Kpler 称，印度 7 月自俄罗斯进口原油数量减少，8 月可能进一步大幅下降，触及今年 1 月以来最低水平，因俄罗斯本月誓言减少石油出口。Kpler 表示，印度 7 月自俄罗斯进口原油降至 209 万桶/日，上个月为 211 万桶/日。8 月自俄罗斯进口原油将进一步降至 160 万桶。

3、初步销售数据显示，由于季雨减少了流动性和建筑业活动，印度国有零售商 7 月份的汽油和柴油销量环比下降。印度燃料需求通常自每年的 6 月开始的为期四个月的季雨季下降，因为该国部分地区届时将遭遇洪水。数据显示，7 月份，该国柴油绝对销量下降约 13.7%至 615 万吨，汽油销量则下降 4.6%至 276 万吨。

4、彭博汇编的油轮跟踪数据显示，7 月份沙特出口为 633 万桶/日，低于 6 月份修正后的 666 万桶/日，沙特 7 月出口为 2021 年 9 月以来的最低值。

5、墨西哥国家石油公司关闭了该国最大的石油出口终端，原因是其中一根软管发生原油泄漏。上个月，该公司的一个天然气平台发生爆炸，造成两人死亡。预计该码头将于本周晚些时候恢复服务，届时 Pemex 将有机会清理积压的 7 艘等待为美国、韩国、中国和印度的客户装载 800 万桶石油的船只。

7、JLC 表示，预计中国今年全年的燃料出口配额将超过 2022 年的 3725 万吨，本月和第四季度将进行第三轮和第四轮发行。JLC 也表示，2023 年下半年中国汽油产量料同比增长 9%至 7150 万吨，柴油产量料增长 5%至 1.02 亿吨，航空燃料产量料增长 37%至 1599 万吨。

三、基本面情况

供给方面，根据数据统计，截至 2023 年 7 月 25 日周内，国内沥青 80 家样本企业产能利用率为 37.9%，环比增加 2.7 个百分点。主要是华北以及山东地区个别炼厂复产，带动整体产能利用率继续环比增加。根据隆众数据显示，8 月国内沥青总计划排产量为 342 万吨，环比 7 月份预估实际产量增加 64.7 万吨，同比去年 7 月份实际产量增加 64.8 万吨，预期供应增加较多，但实际产量有待观察。继续关注供应端变化。

库存端，截至 2023 年 7 月 25 日周内，国内 54 家沥青生产厂库存共计 93.1 万吨，环比增加 0.9 万吨，76 家样本贸易商库存量共计 145.2 万吨，环比减少 0.9 万吨，沥青总体库存共计 238.3 万吨，周环比持平。厂库在

连续五周下降后小幅增加，社会库连续七周下降，继续关注库存端变化。

需求端来看，截至7月25日，上周国内沥青54家样本企业厂家周度出货量共46.5万吨，环比跌5.7万吨。近期东北、华东及华南出货量减少较为明显，其中华南受台风影响，船运发货有所受阻，整体出货减少。目前南方地区刚需受台风天气影响整体不温不火，但在台风降雨天气过后施工需求存在进一步提升的空间，沥青终端消费有望边际改善。继续关注需求端变化。

整体来看，上周沥青产能利用率环比回升，社会库继续下降，但厂库小幅累计，部分地区下游终端需求尚可，但整体仍无明显起色，短期沥青维持震荡运行走势。后期继续关注原油价格走势以及供需面的变化情况。

技术面上，从日线上看，今日沥青2310主力合约震荡下跌，跌破5日和10日均线支撑，MACD指标出现死叉，技术上处于震荡走势。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，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。本人不曾因，不因，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收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。