

沥青

2024年3月26日 星期二

震荡收跌

一、行情回顾

沥青 2406 主力合约今日收出了一颗上影线 25 个点，下影线 13 个点，实体 3 个点的阴线，开盘价：3712，收盘价：3709，最高价：3737，最低价：3696，较上一交易日收盘跌 5 个点，跌幅 0.13%。

二、消息面情况

1、中国石油(601857)3月25日晚间披露年报,2023年实现营业收入3.01万亿元,同比下降7%;净利润1611.44亿元,同比增长8.3%;基本每股收益0.88元。公司拟每10股派发现金红利2.3元(含税)。

2、墨西哥国家石油公司公布2月份与合作伙伴的原油日产量为154.4万桶,上月为154.9万桶,环比下降0.3%;原油出口94万桶/日,环比下降1.2%。

3、伊拉克石油部周一表示,外国公司和伊拉克库尔德当局迄今尚未向联邦石油部提交合同,以进行修订,并发布符合宪法和法律的新合同。OPEC和二手国际信源的报告显示,库尔德斯坦地区的原油产量在20-22.5万桶/日之间。

三、基本面情况

供给方面,截至3月18日周内,国内沥青81家企业产能利用率为32.7%,环比增加4个百分点,产能利用率连续六期增加,主要是山东以及华南地区个别炼厂提产,带动产能利用率增加。从当前的开工数据来看,尽管生产利润不佳,但3月沥青的实际产量预计基本能够实现,4月炼厂检修或带动供应有所收缩。继续关注供应端变化。

库存端,截止2024年3月18日,国内54家沥青样本厂库库存共计112.9万吨,环比下降1.1%。国内沥青104家社会库库存共计264.1万吨,环比增加3.4%。当前沥青总库存累库幅度下降但绝对水平仍处高位,继续关注库存端变化。

需求端来看,截止2024年3月18日周内,国内沥青样本企业厂家周度出货量共41.3万吨,环比增加4.8万,需求受月底集中提货等影响明显好转。当前市场参与者预期4月份终端开工项目或有所增加,3月底之前沥青需求整体表现或平稳为主。继续关注需求端变化。

整体来看,上周沥青炼厂开工率环比继续回升,库存持续累库,周度出货量有所增加,当前沥青得到成本及低供应的支撑,但也受库存高位的压制,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。

免责声明

本报告分析师在此声明,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。