

沥青

2024年8月5日 星期一

震荡下跌

一、行情回顾

沥青 2409 主力合约今日收出了一颗上影线 15 个点，下影线 5 个点，实体 51 个点的阴线，开盘价：3630，收盘价：3581，最高价：3645，最低价：3576，较上一交易日收盘跌 55 个点，跌幅 1.51%。

二、消息面情况

1、路透调查显示，7 月 OPEC 石油产量上升，沙特供应量回升以及其他一些国家产量小幅增长盖过了其他成员国和 OPEC+自愿减产行动的影响。根据航运数据和行业消息人士提供的信息进行的调查显示，7 月 OPEC 石油产量为 2670 万桶/日，比 6 月增加了 10 万桶/日。

2、贝克休斯公布的数据显示，截止 8 月 2 日的一周，美国在线钻探油井数量 482 座，与前周持平，比去年同期减少 43 座。同期美国天然气钻井数 98 座，比前周减少 3 座；比去年同期减少 30 座。

3、现货市场，8 月 2 日山东沥青现货 3520-3670，华东地区 3630-3770，华南地区 3630-3780。

4、成品油基准价：山东地炼 92#汽油跌 9 至 8569 元/吨，0#柴油跌 25 至 7096 元/吨，山东 3#B 石油焦涨 14 至 1725 元/吨。

三、基本面情况

供给方面，截至 7 月 31 日，国内沥青 81 家企业产能利用率为 26.5%，环比下降 1.5%。根据隆众对 96 家企业跟踪，2024 年 8 月国内沥青总计划排产量为 207.4 万吨，环比降幅 0.77%，同比 8 月实际产量下降 135.1 万吨，跌幅 39.5%。8 月排产计划同比仍下滑，继续关注供应端变化。

库存端，截至 8 月 1 日，国内 54 家主要沥青企业厂库库存为 112.3 万吨，环比下降 2 万吨，国内 104 家贸易商库存为 261.2 万吨，环比下降 0.6 万吨，继续关注库存端变化。

需求端来看，截至 7 月 31 日，国内沥青 54 家企业厂家样本出货量共 37.7 万吨，环比增加 1.4%。近期随着南方地区降雨天气的结束，下游施工以及终端需求将有所好转，需求有望边际改善。近期山东地区部分炼厂继续释放合同，下游终端需求有所提振，带动市场氛围小幅向好；华东地区近期天气较好，终端需求有所提振，业者刚需为主；华南地区下游终端需求不温不火，业者也多按需采购为主。继续关注需求端变化。

整体来看，上周沥青企业产能利用率继续环比回落，供应依然维持低位，出货量环比增加，随着天气逐步好转，需求有望持续增加，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。