

铁矿石

2022年8月2日 星期二

⑤ 资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

⑤ 每月一评

本月震荡下跌

一、行情回顾

沥青 2209 主力合约本月收出了一颗上影线 9 个点，下影线 568 个点，实体 360 个点的阴线，月初开盘价：4609，月末收盘价：4249，最高价：4618，最低价：3681，较上月收盘跌 376 个点，月跌幅 8.13%，月振幅 937 个点。

二、本月重要消息面情况

1、国际统计局公布，6 月中国沥青产量为 305.8 万吨，同比减少 37.1%，1-6 月石油沥青产量同比下滑 34.6%。石油焦 6 月产量为 248.9 万吨，同比减少 1.8%，1-6 月石油焦产量同比减少 1%。

2、中国 6 月份在俄罗斯购买能源的支出较上年同期增加 72%，原因是俄罗斯在乌克兰的战争导致价格上涨，提高了石油、天然气和煤炭的进口费用。根据今天公布的海关数据，中国买家总共花费了 64 亿美元，高于去年同月的 37 亿美元。它使中国从 3 月到 6 月在俄罗斯能源上的总支出达到 253 亿美元，几乎是 2021 年同四个月的 135 亿美元的两倍。

3、2022 年上半年，中国民航业完成运输总周转量 293.4 亿吨公里，同比下降 37.0%，恢复至 2019 年同期的 46.7%。上半年，全行业共完成旅客运输量 1.18 亿人次，同比下降 51.9%，恢复至 2019 年同期的 36.7%。

4、中国 6 月成品油出口同比减少 50.2%，出口量绝对值为 320 万吨。1-6 月出口同比共减少 40.7%。汽油、柴油均出现了出口的同比下滑。

产品简介：华融期货将在每日收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、近日盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明：本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路 53-1 号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

5、中国统计局数据，6月中国汽油产量为1166万吨，同比下滑11.5%，1-6月产量同比增长0.2%。6月柴油产量为1438万吨，同比增长7.1%，1-6月柴油产量累计同比增长15.6%。

6、OPEC 预计 2023 年全球石油需求的增长比供应的增长每天要高出 100 万桶。为了填补这一缺口，欧佩克需大幅提高产量，但由于投资不足和政局不稳，成员国的产量已经远远落后于目前所需的产量。

7、EIA 月报中预估，高价格导致美国 7 月至 10 月的汽油消费量将低于先前的预期，7 月份日需求量将达到 907 万桶，比 6 月份的预测下降 2.2%，比 2019 年 7 月大流行之前的消费量下降 4.8%。EIA 下调了对 2023 年原油产量的预估，2023 年美国增产至 1277 万桶/日，2021 年产量预估为 1191 万桶/日。EIA 还下调对今年全球石油的增长预测因经济预估下调，目前预计需求每天增加 220 万桶，之前预估为 360 万桶。

8、贝克休斯公布 2022 年二季报，业绩喜忧参半，供应链通胀和俄罗斯业务暂停造成了收入损失。贝克休斯称，一方面未来一年半石油需求前景受加息拖累而下滑，另一方面全球投资不足，供应整体增长有限，油价前景仍不稳定。

9、Vortexa 数据显示，7 月 1 日至 19 日期间，欧洲从俄罗斯进口的柴油达到 82.5 万桶/日，是 3 月以来的最高进口量，环比 6 月增长 4%。欧盟统计局数据显示，俄罗斯占欧洲成品油进口的 40%，2020 年为 80 万桶/日，其中 55%为柴油和汽油。

10、俄罗斯统计局公布数据，5 月俄罗斯原油和凝析油产量为 1021 万桶/日，高于 4 月的 1004 万桶/日，普京给出的 6 月产量为 1070 万桶/日，过去三个月俄罗斯原油产量稳步攀升。

11、印度 6 月原油进口量为 480 万桶/日，环比 5 月下滑 3.8%，同比增长 23%。其中从俄罗斯进口的原油量为 95 万桶/日，占进口总量的近五分之一，当月印度减少了对伊拉克和沙特的原油进口。

12、日本 6 月原油进口同比增加 22.1%，达到了 254 万桶/日。日本的 LNG 进口 6 月同比增 1.7%，动力煤进口同比增 17.7%。

三、后市展望

供给方面，本月因沥青生产整体效益改善，多地炼厂复产沥青，沥青产量有所增加。根据数据统计，7 月 21 日-7 月 27 日，沥青装置平均开工率为 48.42%，周开工率均值环比上涨 1.03 个百分点。隆众公布 8 月国内沥青计划排产显示，8 月份国内沥青总计划排产量为 246.2 万吨，环比增加 23.8 万吨，同比下降 34.27 万吨，未来供应有望持续回升。继续关注供应端变化。

库存端，卓创数据显示，截至 7 月 27 日，华南炼厂库容比环比减少 3%至 27%，华东炼厂库容比环比持平为 17%，山东炼厂库容比环比增加 1%至 35%，东北炼厂库容比环比减少 1%至 24%。主要炼厂库容比环比减少 1%至 27%。主要地区社会库存比环比减少 1%至 31%。7 月库存仍然维持处于低位水平，继续关注库存端变化。

需求端来看，本月高温降雨天气仍然对部分地区需求有一定的阻碍，虽然价格下跌导致投机需求回升，但现货市场观望情绪较重，临近月底，随着降雨天气的短暂结束，需求有所恢复，但整体刚需释放依然有限。当前东北地区受降雨影响需求有所减弱，华南地区终端需求略有好转，其它地区多按需采购。交通运输部发布数据显示，

上半年，全国完成交通固定资产投资超过 1.6 万亿元（16758 亿元），同比增长 6.7%。其中，公路完成投资 12704 亿元，同比增长 9.7%；水路完成投资 739 亿元，同比增长 4.7%。进入八月份，受到政策端支持以及天气转好的影响，沥青终端消费存在进一步改善的预期，继续关注需求端变化。

整体来看，本月沥青炼厂开工率环比回升，从排产计划看供应或将维持继续增加的态势，库存维持低位，市场需求多数仍以刚需为主，整体表现一般。当前沥青价格仍以跟随油价波动为主，若油价企稳且后期终端需求能够兑现，沥青价格有望得到支撑，预计短期沥青呈现震荡走势。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，从月线上看，本月沥青 2209 主力合约震荡下跌，跌破 5 月均线，下方得到 10 月均线支撑，月 MACD 指标继续开口向上运行；从周线上看，当前沥青 2209 主力合约上方受到 10 周均线压制，周 MACD 指标开口向下运行；从日线上看，当前沥青 2209 主力合约上方受到 60 日均线压制，日 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度，上方关注 60 日均线附近的压力。

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。

本报告仅提供给华融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。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融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。

华融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。