

【冠通研究】

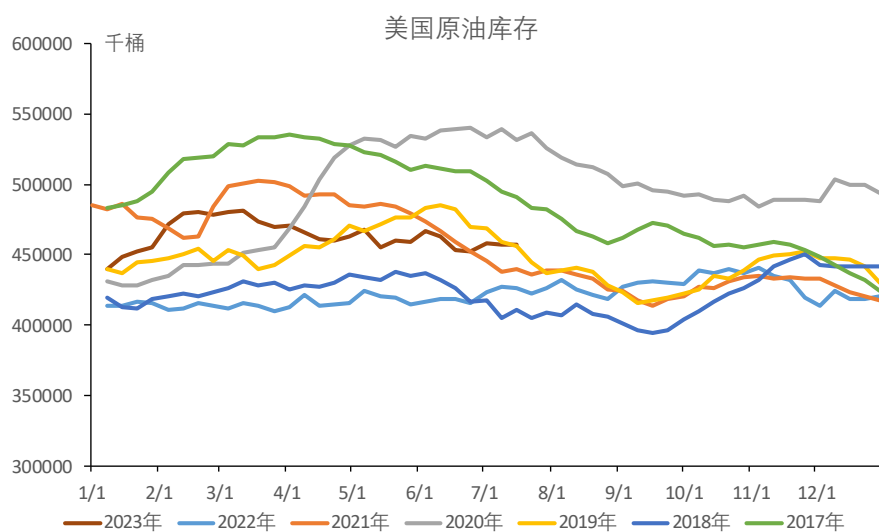
制作日期： 2023 年 8 月 8 日

原油：多单轻仓持有

期货方面：今日原油期货主力合约2309合约下跌0.77%至621.4元/吨，最低价在621.1元/吨，最高价在628.5元/吨，持仓量减少3188手至34352手。



欧佩克月报显示，欧佩克 6 月石油日产量较 5 月增加了 9.1 万桶至 2819 万桶。



7月12日晚间，美国劳工统计局公布数据显示，美国6月CPI同比上涨3%（预期3.1%，前值4%），连续12个月涨幅回落，且为2021年3月以来最小涨幅。环比来看，美国6月CPI上涨0.2%，预期0.3%，前值0.1%。剔除波动性较大的食品和能源价格后，美国6月核心CPI同比上涨4.8%，为2021年11月以来最小涨幅，预期5.0%，前值5.3%；6月核心CPI环比上涨0.2%，预期0.3%，前值0.4%。

最新EIA月度报告将2023年全球原油需求增速上调17万桶/日至176万桶/日。最新IEA月度报告将2023年全球原油需求增速下调22万桶/日至220万桶/日。最新OPEC月度报告将2023年全球原油需求增速上调9万桶/日至244万桶/日。

8月2日凌晨美国API数据显示，美国截至7月28日当周原油库存减少1540万桶，预期为减少130万桶。汽油库存减少168万桶，预期为减少130万桶；精炼油库存减少51.2万桶，预期为减少10万桶。8月2日晚间美国EIA数据显示，美国截至7月28日当周原油库存减少1704.9万桶，预期为减少105万桶。汽油库存增加148.1万桶，预期为减少155万桶；精炼油库存减少79.6万桶，预期为减少10万桶。原油库存大幅下降，创历史最大单周降幅。

目前宏观上，美国6月CPI和核心CPI同比涨幅下降且低于预期，美国7月如期加息，美联储加息进入尾声，9月有望暂停加息，市场风险偏好回升，目前需求端衰退预期还未照进现实，美国汽车出行消费旺季来临，中国原油加工量也处于历史高位，中国6月份加工原油6095万吨，同比增长10.95%，最新公布的美国经济数据超预期走好，美国原

油库存大幅下降。供给端此次沙特7月份正式额外减产，沙特还将额外减产100万桶/日延长至8月份，并有可能继续延长，俄罗斯将在9月份继续自愿减产，石油出口将减少30万桶/日。关注OPEC+的减产情况。原油价格调整之际，沙特和俄罗斯对供给端再次进行预期管理，建议原油多单轻仓持有。

冠通期货 研究咨询部 苏妙达

执业资格证书编号：F03104403/Z0018167

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。