

1、航运情报公司Kpler首席原油分析师Viktor Katona表示，预计今年欧佩克+集团以外国家的石油供应将放缓，为2025年欧佩克+产量的复苏铺平了道路。据Kpler估计，以美国为例，从今年1月到明年的供应预计只会小幅增长。Katona表示：“欧佩克+需要在2025年恢复生产。”她指出，如果他们不这样做，我们就有麻烦了，油价会涨得更高。她还预计今年欧佩克及其盟友将坚持自己的政策，延长减产期限。

2、美国银行大宗商品策略师Francisco Blanch在报告中称，在未来几年非欧佩克+供应大幅增长的情况下，布伦特原油价格近期将保持稳定。该行认为，今明两年布油价格平均为80美元/桶，到2029年为60-80美元/桶。欧佩克+已经表明，它可以设定每桶70美元的下限，但这被不断上升的剩余产能和非欧佩克+供应所抵消。由于欧佩克+减产，剩余产能将攀升至500万桶/天。去年石油需求增长230万桶/天，可能已经达到顶峰。今年的消费量将增长130万桶/天。2026-29年间需求增长将放缓至70万桶/天。虽然欧佩克+可能会试图迫使油价超过90美元/桶，但除非出现大规模供应中断，否则油价不太可能大幅飙升。

3、伊拉克一位高级政府官员表示，在升级现有项目并修复一座重要炼油厂后，伊拉克计划在今年年底前停止汽油进口。伊拉克负责炼油事务的副石油部长Hamid Younis在接受采访时称，上周伊拉克北部的Al-Shamal工厂投产后，该国的燃料进口量已经减少了50%。他表示，该国计划今年对其他工厂进行现代化改造，这将有助于减少从海外购买汽油，但他没有透露细节。

4、高盛：预计布伦特原油2024年夏季峰值将略有上升至每桶87美元（相比之前的85美元），因红海干扰导致经合组织国家石油储备出现超预期减少。仍预计2025年布伦特原油平均价格为80美元，比远期价格高出5美元。布伦特原油价格持续下跌至70美元以下可能需要更弱的需求和沙特战略的转变。我们在2024年6月布伦特原油期货上的70美元看跌期权和80/90美元看涨期权价差上获利，并将交易延长至2024年12月。预计2024年，石油需求将增长150万桶/日，上调了对印度和美国的需求预测。预计欧佩克+将把减产措施延长至2024年第二季度，并将从2024年第三季度开始逐步部分取消最新的减产计划。尽管红海局势升级，仍坚持70-90美元的油价预测范围。

5、据俄罗斯商业通讯社援引知情人士报道，俄罗斯总理米哈伊尔·米舒斯京批准为期六个月的汽油出口禁令。该禁令不适用于对欧亚经济联盟、蒙古和乌兹别克斯坦的出口。报道称，副总理亚历山大·诺瓦克向政府提议实施临时禁令，因为春耕、炼油厂维修和夏季假期，国内汽油市场很快将面临更高需求。

6、据CME“美联储观察”：美联储3月维持利率在5.25%-5.50%区间不变的概率为97.5%，降息25个基点的概率为2.5%。到5月维持利率不变的概率为83.2%，累计降息25个基点的概率为16.4%，累计降息50个基点的概率为0.4%。

作者：强子益

期货从业资格证号：F3071828

投资咨询从业资格证号：Z0015283

电话：021-20627563

邮箱：qiangziyi@sd-gold.com

审核：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627258

邮箱：caoyouming@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制；本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保；在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎；