

产业资讯

1、美国至6月28日当周EIA原油库存减少1215.7万桶，战略石油储备库存增加39.8万桶，库欣原油库存增加34.5万桶，汽油库存减少221.4万桶，精炼油库存减少153.5万桶。

2、惠誉旗下研究机构BMI分析师表示，由于非欧佩克国家推动的供应过剩，预计明年石油需求将走软。据该研究公司称，不包括美国在内的非欧佩克国家的石油产量今年将以每年85.8万桶/日的平均速度增长，明年将以94万桶/日的速度增长，高于2005年以来任何两年的增幅。BMI预计布伦特原油明年将跌至每桶82美元，但表示正在考虑下调预估。

3、以色列内塔尼亚胡总理办公室称，情报机构摩萨德领导的谈判小组已从卡塔尔、埃及和美国调停人方面收到哈马斯的最新停火提议，以色列正在研究该提议，并将向调解人做出回应。以色列于5月27日提交了最新的人质交换提议。5月31日，美国总统拜登发表讲话指出，以色列的提议与哈马斯之前的提议几乎完全相同。6月11日，哈马斯提交了对以色列提议的回应，美国称其中包括数十项修正案。在接下来的几周里，调解人员努力让哈马斯放弃一些要求，导致其今天提交了新的提议。

4、据测算，截止到2024年7月3日，地炼加工进口原油理论利润至-54元/吨，加工海洋原油理论利润至-185元/吨，加工胜利原油理论利润至-596元/吨。中东局势支撑油价，原料成本继续上涨。炼油产品方面，汽柴油均价窄幅向下。本周期内，零售限价上调政策落地，并且新一轮仍正向发展，消息政策面利好加深，叠加暑期来临，汽油需求预期尚可，柴油虽需求表现欠佳，但成本面支撑较强，故炼厂挺价较积极。但适度补货后，下游跟涨较谨慎，油价转而横盘整理。汽油均价较上周期下跌1元/吨，柴油均价较上周期下跌4元/吨。综合来看，原料成本宽幅上扬而销售收入基本持平的情况下，山东地炼理论综合炼油利润空间负向拉伸。后市来看，消息面指向偏好，国际油价仍存上行空间。暑假来临，汽油需求面支撑较强，柴油需求提升有限，短期或延续汽强柴弱走势。综上，预计山东地炼理论综合炼油利润仍存下滑预期。（金联创）

5、阿联酋富查伊拉石油工业区最新数据显示，截至7月1日当周，阿联酋富查伊拉港的成品油总库存为1654万桶，比前一周减少127.2万桶。其中轻质馏分油库存减少82.1万桶至514万桶，中质馏分油库存增加7.9万桶至265.9万桶，重质残渣燃料油库存减少53万桶至874.1万桶。

6、过去一周，山东地炼汽油车单产销比均值90%，较前一周上涨4个百分点；柴油车单产销比均值87%，较前一周下跌6个百分点。汽油方面，居民驾车继续通勤居多，汽油消费平稳，不过山东市场汽油供应出现缩减，利好炼厂出货，山东地炼汽油车单平均产销比小幅上涨。柴油方面，高温和降雨天气导致柴油需求持续清淡，终端按需逢低补库，柴油成交表现不佳，过去一周，山东地炼柴油产销比出现下跌。（卓创资讯）

7、据CME“美联储观察”：美联储8月维持利率不变的概率为91.2%，降息25个基点的概率为8.8%。美联储到9月维持利率不变的概率为27.4%，累计降息25个基点的概率为66.5%，累计降息50个基点的概率为6.1%。

8、“美联储传声筒”Nick Timiraos称，由于通胀上升使美联储官员对降息缺乏足够信心，一些决策者在上月的会议上呼吁密切关注就业

作者：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

交易咨询资格证号：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；