

## 一、原油每日追踪

图表1：主要价格

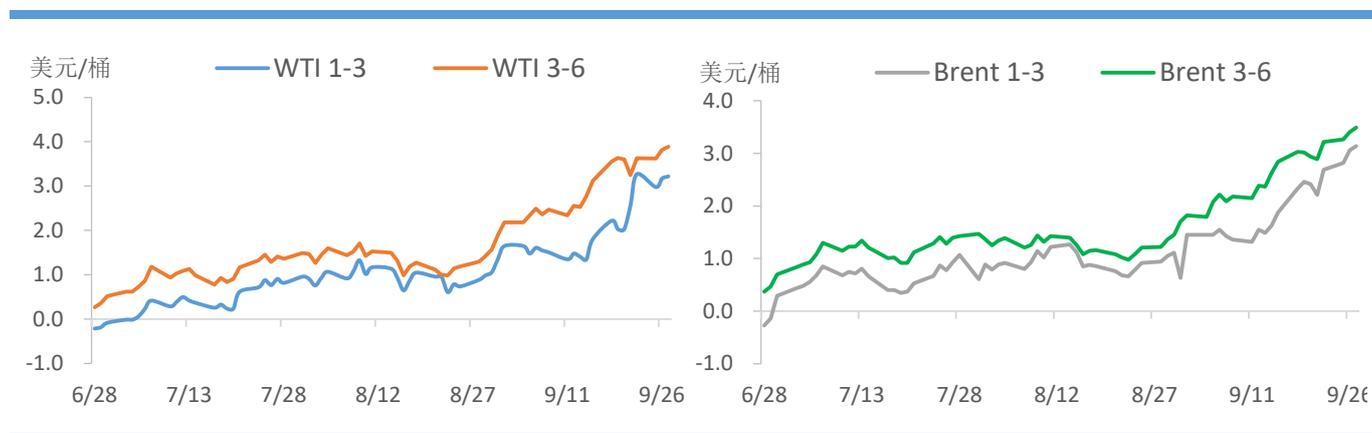
原油期货价格								
合约月份	BRENT	涨跌幅	WTI	涨跌幅	INE (昨日收盘)	涨跌幅		
2311	93.96	▲ 0.72%	90.39	▲ 0.79%	685.80	▼ -0.85%		
2312	92.43	▲ 0.60%	88.78	▲ 0.69%	674.50	▼ -0.88%		
2401	90.9	▲ 0.48%	85.29	▬ 0.00%	666.60	▼ -0.74%		
跨市场价差			月差					
项目	价格	涨跌	项目	价格	涨跌	项目	价格	涨跌
WTI - BRENT	-3.57	▲ 0.04	BRENT (C1-C3)	3.06	▲ 0.24	BRENT (C1-C6)	6.47	▲ 0.38
Dubai Asia EFS	2.20	▼ -0.50	WTI (C1-C3)	3.17	▲ 0.19	WTI (C1-C6)	6.99	▲ 0.39
原油现货价格								
现货	价格	涨跌幅	现货	价格	涨跌幅	现货	价格	涨跌幅
Dated BFO	94.34	▲ 0.22%	WS	91.33	▲ 2.41%	WTI Midland	92.48	▲ 2.04%
ESPO	89.91	▼ -1.64%	LLS	93.63	▲ 3.33%	WTI	91.43	▲ 1.95%
燃料油行情追踪								
期货/掉期	价格	涨跌幅	现货	价格	涨跌幅	价差	价格	涨跌
FU2310	3710.00	▼ -6.43%	张家港 380保税	330.00	▼ -0.02	FU2310-FU2405	310.00	▲ 17.00
FU2405	3400.00	▼ -2.07%	新加坡180 FOB	521.60	▼ -0.01	新加坡180-380	11.75	▲ 0.01
新加坡180 swap	517.50	▼ -1.24%	新加坡380 FOB	509.00	▼ -0.01	国际东西价差	-6.00	▲ 4.00
新加坡380 swap	505.75	▼ -1.80%						
沥青行情追踪								
期货	价格	涨跌幅	基差	价格	涨跌	进口价差	价格	涨跌
BU23012	3800.00	▼ -1.63%	华东基差	-3800.00	▼ -3977.00	华南-新加坡CIF	0.00	▲ 338.62
BU2406	3712.00	▼ -1.30%	华北基差	-3800.00	▼ -3767.00	华东-新加坡CIF	0.00	▲ 335.35
BU2312-BU2406	88.00	▼ -0.33%	东北基差	-3800.00	▼ -4087.00	华南-韩国CIF	0.00	▼ -163.47
			华南基差	-3800.00	▼ -3902.00	华东-韩国CIF	0.00	▼ -381.92
跨品种价差								
比价(WIND指数)	价格	涨跌	价差	价格	涨跌	价差	价格	涨跌
沥青/INE原油	5.60	▼ -0.03	NYM RBOB-WTI	15.31	▼ -0.15	新加坡180裂解	-9.32	▲ 0.57
燃料油/INE原油	5.28	▼ -0.08	NYM取暖油-WTI	42.80	▼ -1.92	新加坡380裂解	-11.17	▲ 0.14
沥青/燃料油	1.06	▲ 0.01	ICE 粗柴油-BRENT	30.47	▼ -1.84	亚洲石脑油裂解	-12.39	▲ 0.02

数据来源：Refinitiv

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

图表 2 : WTI 和 Brent 月差



数据来源 : Refinitiv

## 二、每日简评

API 数据显示, 截至 9 月 22 日当周, 原油库存增加约 160 万桶。汽油库存减少 7 万桶, 馏分油库存减少约 170 万桶。

油轮追踪数据显示, 由于港口的维护工作, 俄罗斯上周海运原油出口下滑约 10 万桶/日至 300 万桶/日, 且在截至 9 月 24 日的四周内减少 10 万桶/日至 320 万桶/日。

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料, 本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧, 本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。



## 中粮期货研究院 (Institute of COFCO Futures Co., Ltd)

地址(Address): 北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 15 层、3 层 305-313 室、4 层 401-402 室

电话(Phone): 400-706-0158

网址(Website) : www.zlqh.com



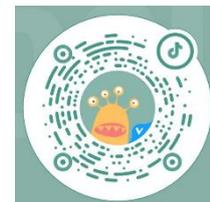
研究院公众  
音号



再读资讯平台



研究院视频号



研究院抖  
音号

### 中粮期货研究院介绍

中粮期货研究院是隶属于总部的研究部门，负责公司的基础研发工作，研究领域覆盖宏观经济，农产品，化工品，金属，建材，能源等方面。研究院服务中粮期货前台业务部门和中粮集团实业部门，承担维护公司品牌和提升公司形象的职责，同时从事高端产业和机构客户开发、维护和增值服务。研究院依托中粮集团强大的现货和期货背景，根据多年来的实践，开发出了极具中粮期货特色的偏差反应研究体系。该体系由情景研析、市场反应、预期偏差三个模块组成，用更高的维度，更多元化的方法，改进传统研究体系，提升研究的深度、广度、应变度。

*The COFCO Futures Research Institute is a research department affiliated to COFCO Futures headquarters, responsible for the company's basic research and development work, and its research fields cover macroeconomics, agricultural products, chemicals, metals, building materials, energy and other aspects. The research institute serves the front-office business department of COFCO Futures and the industrial department of COFCO Group, undertakes the responsibility of maintaining the company's brand and enhancing the company's image, and is engaged in the development, maintenance and value-added services of high-end industrial and institutional customers. Relying on the strong spot commodities and futures markets background of COFCO Group, and based on years of practice, the research institute has developed a deviation response research system with the characteristics of COFCO Futures. The system consists of three modules: circumstance analysis, market response, and expected deviation. It uses higher dimensions and more diversified methods to improve the traditional research system and enhance the depth, breadth, and responsiveness of research.*

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。



### 风险提示：

1. 中粮期货有限公司拥有本报告的版权和其他相关的知识产权。未经中粮期货有限公司许可，任何单位或个人都不得以任何方式修改本报告的部分或者全部内容。如引用、转载、刊发需要注明出处为中粮期货有限公司。违反前述要求的，本公司将保留追究其相关法律责任的权力。
2. 本策略观点系研究员依据掌握的资料做出，因条件所限实际结果可能有很大不同。请投资者务必独立进行交易决策。公司不对交易结果做任何保证。
3. 市场具有不确定性，过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同的意见。
4. 在法律范围内，公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易，或可能为其他公司交易提供服务。

### 法律声明：

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货交易咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

### 免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。