

商品研究|大类资产策略日报

2021-08-06 |新世纪期货研究院

有色金属与原油隔夜期现市场总结、逻辑、操作建议及交易策略:

有色金属

品种	隔夜期现市场总结	逻辑	操作建议	
	美联储鹰派言论推高美元 国内去库明显放缓	从基本面上来看,一方面,从供应端来看,进入下半年,随着海外一些新产能的释放,铜精矿供应量或将进一步增加,从当前TC的回升来看,虽然矿端供应相对比较宽松,但随着必和必拓智利Escondida铜矿与智利Codelco的		
铜	沪铜低开震荡	Andina铜矿及日本拥有的智利Caserones铜矿均决定罢工、南方铜业产量不及预期, 矿端供应将出现变数, 与此同时,受广西限电扩大影响, 部分冶炼厂将检修提前至8月、进口铜难以持续流入市场的影响, 国内精炼端的供应依然	短线逢低加多 中线多单谨慎	
\$PP	关注全球德尔塔疫情变化、碳中和与新能源汽车以及中美两国的基建对铜需求的拉动影响、美联储的货币政策变化、美国基建计划的变数、智利与秘鲁的矿业政治风险、智利的罢工、国家监管层对大宗商品价格的持续政策调控	偏紧,此外,当前马来西亚还处于封锁阶段,废铜的供应依然紧张;另一方面,从消费端来看,虽然当前国内下游消费进入淡季,下游开工率持续回落,但从终端来看,除	持有	
	全球疫情持续扩散 国内社库持续去化	从供需基本面来看,一方面,当前云南小幅扩大限电比例,从而使得云南百万吨产能复产再度推迟,而广西与贵		
铝	沪铝震荡收高	州铝厂面临减压负荷,叠加河南暴雨减产影响,供应扰动	短线逢低加多 中线多单谨慎	
76	关注秋碳中和与碳达峰对运行产能与新增产能投放的影响、 交易所的库存变化与消费的变化、新能源车的发展、内蒙能 耗双控的影响、云南限电对炼厂的影响	将持续:另一方面,虽然当前下游进入消费淡季,但随着新能源车的发展,新能源车的"轻量化"趋势将进一步带动铝材的消费,叠加社库的持续下降,这将对铝价形成利好支撑。	持有	
	持货商积极挺价 加工费小幅回升	从基本面来看,一方面,从供应端来看,此前各地重启限		
	沪锌高开低走	及 本	短线逢低加多	
锌	关注加工费的持续下滑与矿端供应收紧、炼厂的检修计划、下游的开工率与产能利用率、下游的环保限产情况、美国基建的变数、内蒙能耗双控的影响、云南限电对炼厂的影响、下游的消费需求变化	然近期已经出现了明显的淡季表现,但从当前来看,镀锌企业开工率整体有所提升,大厂基本恢复满产,表明终端需求有所回暖,这将锌价形成有效的支撑。	中线多单谨慎 持有	
	菲镍矿供应恢复 下游部分钢厂限电限产	从基本面来看,一方面,从供应端来看,虽然当前镍矿到	短线逢低加多 中线多单谨慎 持有	
	沪镍低开震荡	港量有所增加,但都已名花有主,叠加印尼高镍铁回流量 不及预期,整体原料供应持续收紧;另一方面,虽然当前		
镍	关注印尼镍生铁的供应增长前景、不锈钢与新能源汽车电池 正极材料需求、印尼NPI转产高冰镍项目投产进展	不锈钢市场传出限产消息,但不锈钢厂的持续高排产与新能源汽车产销持续大增,进一步增加了市场对于镍铁的需求,此外硫酸镍因三元前驱体扩产也出现了结构性短缺、 国内镍库存的持续低位均对镍价形成了较强的支撑。		

能源

品种	隔夜期现市场总结	逻辑	操作建议
	EIA库存意外增加 中美原油消费前景忧虑升级	一方面,随着当前全球第四轮疫情快速扩散,之前不顾一 切解除封锁的欧美国家纷纷再度采取封禁措施,而市场忧	
医山	沪油低开低走	虑情绪的上升则令消费前景蒙上了阴影,但由于暂时没有证据证明新一轮疫情不可控,本轮疫情爆发对经济复苏的冲击影响或有限,是加当前正处在胶美夏季出行高峰,汽	短线逢低加多 中线多单谨慎 持有
原油	关注情反弾下的全球经济前景、全球原油供需前景、中东地 缘紧张形势、OPEC+政策前景、伊核谈判前景	油消费短期之内仍将保持旺盛之势;另一方面,随着海上原油貿易量的快速回升,从原油库存(包括海上浮仓)到下游成品油的库存均持续去库,表明当前原油需求正处于实质性的恢复过程之中。综合来看,在当前疫情的影响下,预计原油需求的持续复苏节奏或有可能放缓,但只要疫情能得到控制,需求仍将呈持续增长之势。	



新世纪期货研究|金融工程|大类资产策略日报

					有色金属走	色势交易与	套利交易第	策略					
品种		趋势交易						夸期套利交	こ易	1			
1212 47		结算价	总持仓	沉淀資金	方向	操作建议	国内总库存	仓单	现货价	现货升贴水	操作建议		
	日度	•		•	减仓下行	短线逢低加多		•	•	•	正套		
铜	周度	•	•	•	减仓下行	中线多单谨慎持有	•	•	•	•			
	日度	•	•	•	减仓,横盘震荡	短线逢低加多	_	•	•	•			
铝	周度		•	•	减仓上行	中线多单谨慎 持有		•	•	•	正套		
	日度	•	•	•	增仓,横盘震荡	短线逢低加多 中线多单谨慎 持有				0	•	•	
锌	周度	•	•	•	减仓下行			0	•		正套		
	日度	•		•	增仓下行	. 短线空单持有 中线空单谨慎 持有	短线空单挂有		•				
铅	周度	•		•	滅仓下行			•		•	反套		
锡	日度		•	•	减仓,横盘震荡	短线逢低加多 中线多单谨慎	0	•	•	•	- 正套		
<i>101</i>	周度	•		•	减仓,横盘震荡	持有		•	•	•	11-25		
	日度	•	0	•	减仓,横盘震荡	- 短线逢低加多 中线多单谨慎 持有		•	•	•			
镍	周度	•	•	•	滅仓下行		•	•	•	•	反套		



有色金属产业链数据统计:

		铜产业链数据统计								
精铜		名	称	单位	2021/8/5 较上	一日变化	周度变化			
# 精铜			长江现货	元/吨	69780	-700	-2070			
南储年京 元/吨 69670			上海金属	元/吨	69660	-630	-2040			
照信年年 元/吨 69670 -680 -2099			上海物贸	元/吨	69660	-690	-2055			
南海灵通-上海 元/吨 69750 -700 -2550 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日		不同 切り 	南储华东	元/吨	69670	-680	-2090			
現货			南储华南	元/吨	69610	-580	-1890			
別様が (20%) 内蒙古 元/吨 57392 -200 -1300 日本株山8mm元氧杆 元/吨 66500 -500 -2100 日本株山8mm万氧杆 元/吨 666000 -300 -1600 光亮朝: 江淅沪 元/吨 64300 -300 -1100 广东南海 元/吨 64200 -300 -1100 广东南海 元/吨 64200 -400 -1300 广东桃山 元/吨 64900 -400 -1300 广东桃山 元/吨 64900 -400 -1300 丁东南海 元/吨 47000 -200 -800 (70-75%) 广东南海 元/吨 46900 -200 -800 (70-75%) 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 69560 -420 -1950 大主力合约结算价 元/吨 69560 -420 -1950 大主力合约结算价 元/吨 69600 -440 -2020 摂取价差 元/吨 69600 -440 -2020			南海灵通-上海	元/吨	69750	-700	-2550			
現货		 銅精矿 (20%)	云南	元/吨	56992	-200	-1300			
所格 国标佛山Smm有氧杆 元/吨 66000 -300 -1600 光亮铜: 江淅沪 元/吨 64300 -300 -1100 一下东南海 元/吨 64200 -300 -1100 一下东南海 元/吨 64000 -400 -1300 一下东南海 元/吨 64900 -400 -1300 一下东清远 元/吨 64900 -400 -1300 一下东清远 元/吨 47000 -200 -800 一下东南海 元/吨 46900 -200 -800 一下东南海 元/吨 33800 -200 -600 一下东南海 元/吨 69560 -420 -1950 円下东南海 元/吨 69640 -440 -2020 円下东南海 元/吨 220 -280 -120 円下下		M34H A (70%)	内蒙古	元/吨	57392	-200	-1300			
大京朝: 江淅沪 元/吨 64300			国标佛山8mm无氧杆	元/吨	66500	-500	-2100			
万末南海 元/吨 64200 −300 −1100 「方末佛山 元/吨 64000 −400 −1300 下末清远 元/吨 64900 −400 −1300 下末清远 元/吨 64900 −400 −1300 1#线缆 江淅沪 元/吨 47000 −200 −800 (70−75%) 广东南海 元/吨 46900 −200 −800 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 −200 −600 (50−55%) 厂东南海 元/吨 33800 −200 −600 主力合约结算价 元/吨 69560 −420 −1950 次主力合约结算价 元/吨 69640 −440 −2020 期現价差 元/吨 220 −280 −120 跨月价差 元/吨 −80 20 70 日度仓单 吨 94090 −1997 日度仓单 吨 44766 −673 −3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 −1.30 LME 价格 上ME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 −360.00 沪伦比值 / 7.39 −0.04 −0.05 上ME 存存 吨 236100 −925 925 注销仓单 吨 15950 −925 −3500 欧洲库存 吨 171075 −725 −3625 亚洲 吨 63850 −200 4550	价格		国标佛山8mm有氧杆	元/吨	66000	-300	-1600			
大阪商海 元/吨 64200 -300 -1100 广东佛山 元/吨 64000 -400 -1300 广东浦远 元/吨 64900 -400 -1300 丁东清远 元/吨 47000 -200 -800 (70-75%) 广东南海 元/吨 46900 -200 -800 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 主力合约结算价 元/吨 69560 -420 -1950 次主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 勝万子南海 元/吨 220 -280 -120 勝万子南海 元/吨 220 -280 -120			光亮铜: 江浙沪	元/吨	64300	-300	-1100			
上機线 广东清远 元/吨 64900 -400 -1300 1#线缆 江淅沪 元/吨 47000 -200 -800 (70-75%) 广东南海 元/吨 46900 -200 -800 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 69560 -420 -1950 连力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 69640 -440 -2020 跨月价差 元/吨 20 70 SHFE库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 价格 14.00 -360.00 -960.00 沪伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 LME 存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -2		及 铜	广东南海	元/吨	64200	-300	-1100			
1#线缆 江淅沪 元/吨 47000 -200 -800 (70-75%) 广东南海 元/吨 46900 -200 -800 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 正大百台外结算价 元/吨 69560 -420 -1950 次主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 居度总库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 价格 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沪伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550			广东佛山	元/吨	64000	-400	-1300			
(70-75%) 广东南海 元/吨 46900 -200 -800 2#线缆 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 (50-55%) 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 SHFE价格 主力合约结算价 元/吨 69560 -420 -1950 数主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 吨 44766 -673 -3324 社会库存 地 44.3 -1.30 LME 价格 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 小伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550			广东清远	元/吨	64900	-400	-1300			
2#线缆 (50-55%) 江淅沪 元/吨 33800 -200 -600 SHFE价格 主力合约结算价 元/吨 69560 -420 -1950 次主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 B度总库存 目度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 价格 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 LME 库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		1#线缆	江浙沪	元/吨	47000	-200	-800			
SHFE价格 广东南海 元/吨 33800 -200 -600 主力合约结算价 元/吨 69560 -420 -1950 次主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 SHFE库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 价格 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		(70-75%)	广东南海	元/吨	46900	-200	-800			
SHFE价格主力合约结算价 次主力合约结算价 次主力合约结算价 期现价差 跨月价差元/吨 元/吨 22069640 -440 -2020BUM分差 跨月价差 日度总库存 日度仓单元/吨 中 		2#线缆	江浙沪	元/吨	33800	-200	-600			
SHFE价格 次主力合约结算价 元/吨 69640 -440 -2020 期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 SHFE库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 分格 / 7.39 -0.04 -0.05 沙伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 胚 所存存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		(50-55%)	广东南海	元/吨	33800	-200	-600			
期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 SHFE库存 周度总库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沙伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550			主力合约结算价	元/吨	69560	-420	-1950			
期现价差 元/吨 220 -280 -120 跨月价差 元/吨 -80 20 70 SHFE库存 周度总库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沙伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550	次		次主力合约结算价	元/吨	69640	-440	-2020			
SHFE库存 吨 94090 -1997 日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 价格 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沪伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		SIIIEŊ僧	期现价差	元/吨	220	-280	-120			
日度仓单 吨 44766 -673 -3324 社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 分格 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沪伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550			跨月价差	元/吨	-80	20	70			
社会库存 上海保税区 万吨 42.3 -673 -3324 LME 价格 上海保税区 万吨 42.3 -1.30 LME 3月期电子盘 美元/吨 9480 14.00 -360.00 沪伦比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		CHEE房方	周度总库存	吨	94090		-1997			
LME 介格LME 3月期电子盘 沪伦比值美元/吨 / 7.39948014.00-360.00沙伦比值/ / 236100-0.04 -925-0.05总库存 注销仓单吨 吨 15950-925 -3500-3500 -725区洲库存 亚洲吨 63850171075 -720-725 -3625 -3500			日度仓单	吨	44766	-673	-3324			
上ME が		社会库存	上海保税区		42.3		-1.30			
決化比值 / 7.39 -0.04 -0.05 总库存 吨 236100 -925 925 注销仓单 吨 15950 -925 -3500 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		IME 伦枚	LME 3月期电子盘	美元/吨		14.00	-360.00			
注销仓单 吨 15950 -925 -3500 LME 库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550		上風上 川竹	沪伦比值	/	7. 39	-0.04	-0.05			
LME 库存 欧洲库存 吨 171075 -725 -3625 亚洲 吨 63850 -200 4550			总库存	吨	236100	-925	925			
亚洲 吨 63850 -200 4550			注销仓单	吨	15950	-925	-3500			
		LME 库存	欧洲库存	吨	171075	-725	-3625			
北美洲					63850	-200	4550			
1,02,44,0			北美洲	吨	1175					

备注:SHFE库存与社会库存均为周五更新,期现价差指长江现货价与期货主力合约价差,沪伦比值:上期所主力合约结算价/LME 3月期场内收盘价





锌产业链数据统计								
	名称		单位	2021/8/5	较上一日变化	周度变化		
		长江现货	元/吨	22830	80	-150		
		上海金属	元/吨	22280	70	-150		
	精炼锌	上海物贸	元/吨	22280	70	-150		
	(0#锌)	南储华东	元/吨	22280	70	-150		
		南储华南	元/吨	22170	90	-140		
		南海灵通-广西云南	元/吨	20570	80	-110		
 现货价格	锌精矿(50%)	云南	元/吨	16970	50	-120		
700X VI III	VI 113 W	山东	元/吨	16870	50	-120		
		Zamak3/ZX01	元/吨	22830	70	-150		
	压铸锌合金	Zamak5/ZXO3	元/吨	23230	70	-150		
		锌合金锭-长江	元/吨	24350	50	-200		
	破碎锌 (85-86%)	上海	元/吨	16750		-50		
		浙江	元/吨	16800		-50		
		广东清远	元/吨	16800		-50		
		主力合约结算价	元/吨	22075	20	-210		
CHE	7.体校	次主力合约结算价	元/吨	22065		-235		
SHFI	E价格	期现价差	元/吨	205	50	60		
		跨月价差	元/吨	10	20	25		
CHE	 E库存	周度总库存	吨	36224		-216		
Shri	2)牛什	日度仓单	吨	7853		501		
		锌锭库存:合计	万吨	11. 56		0.37		
		其中: 上海	万吨	2. 67		-0.08		
社会	:库存	广东	万吨	0. 62		-0.03		
		天津	万吨	6. 77		-0.05		
		山东	万吨	0. 56		0.02		
LME		LME 3月期电子盘	美元/吨	3016. 5	54. 50	18. 50		
LMIC	W M	沪伦比值	/	7.42	-0. 10	-0.07		
		总库存	吨	244325	-175	-2450		
		注销仓单	吨	49875	5050	13125		
LME	库存	欧洲库存	吨	21300				
		亚洲	吨	128550		-2075		
		北美洲	吨	94475	-175	-375		

备注:SHFE库存周五更新,社会库存周一与周五更新,期现价差指物贸现货价与期货主力合约价差,沪伦比值:上期所主力合约结算价/LME 3月期场内收盘价



新世纪期货研究|金融工程|大类资产策略日报

	镍产业链数据统计								
				单位	2021/8/5	较上一日变化	周度变化		
		长江现货	元/吨	143600	-200	-4200			
	精镍	上海金属	元/吨	143400	-200	-4050			
	作珠	上海物贸		元/吨	143350	-250	-4150		
		南储华南		元/吨	144650		-4200		
		 菲律宾苏里高-中国日照	FDI	美元/湿吨	20. 422				
		事件共办至同 中国日思	CDFI:超灵便型船	美元/湿吨	20, 422				
			0.9%NI	美元/湿吨	45				
			1.3%NI	美元/湿吨	66				
		菲律宾-中国连云港	1.4%NI	美元/湿吨	76				
现货		(CIF)	1.5%NI	美元/湿吨	81				
价格	镍矿		1.6%NI	美元/湿吨	90				
	WK 19		1.8%NI	美元/湿吨	114		7. 00		
			1.7%NI	美元/湿吨	37. 81				
		印尼-中国	1.8%NI	美元/湿吨	42. 26				
		市场价	1.9%NI	美元/湿吨	46. 95				
			2.0%NI	美元/湿吨	51. 89				
		 镍矿运价指数	北方国际	点	1246. 1	0. 77	3. 24		
		保护 色月1日数	CDFI:超灵便型船	点	2118. 35				
	镍铁	 山森	FeNi 1.5-1.8%	元/吨	4950		225		
	W DC		FeNi 7-10%:	元/镍点	1410				
		主力合约结算		元/吨	142860	-360	-3710		
SHFE	价格	次主力合约结	元/吨	143350	-270	-3200			
	ווי נטי	期现价差	元/吨	740	160	-490			
		跨月价差	元/吨	490	90	510			
SHFE	库存	周度总库?		吨	7045		106		
	7/1-14	日度仓单		吨	5034	-60	217		
LME	价格	LME 3月期电子盘	美元/吨	19385	125. 00	-515, 00			
	ν, ιн	沪伦比值	/	7. 44	0.01	-0. 03			
		总库存		吨	209898	-294	-5514		
		注销仓单		吨	54978	-78	-3438		
LME	厍存	欧洲库存		吨	66222	-126	-510		
		亚洲		吨	141744	-168	-4986		
夕沪		北美洲 またはみたちねも思るま	None - Mariana AA - No -	吨	1932		-18		

备注:SHFE库存与社会库存均为周五更新, 期现价差指长江现货价与期货主力合约价差, 沪伦比值: 上期所主力合约结算价/LME 3月期场内收盘价



原油产业链数据统计:

	原油期	现价格与价	差和海运与油轮运价	指数统计		
	全球原油现	见货市场价格	各	2021/8/4	日变化	周变化
	0PEC一揽子	价格(美元/ホ	角)	71. 83	-0.88	-1.74
		迪拜		71. 56	-0. 53	-1. 25
		阿曼		71. 5	-0. 48	-1. 47
		塔皮斯		73. 44	-0.71	-1. 32
	田原油报价	米纳斯		68. 45	-0. 86	-2. 14
(美元	元/桶)	杜里		75. 56	-0. 84	-0. 78
		辛塔		65. 18	-0. 66	-2. 35
		大庆 胜利		66. 63 72. 19	-0. 60 -0. 82	-1. 14 -0. 49
	全球成品油	111 111	 格	2021/8/3	日变化	周变化
		¢¢ tan tatr	92#	82.07	-1. 39	-1. 46
	无铅汽油	新加坡	95#	84. 29	-1. 39	-1. 56
汽油	(美元/桶)	美国	纽约-93#	#N/A	#N/A	#N/A
		荷兰	鹿特丹-95#	724.76	-3, 25	-17. 50
	汽油 (元/吨)	中国	93#全国基准	7874. 29		-68. 11
航空煤油			元/桶)	76. 88	-1. 48	-0. 53
加工床佃	美	美国纽约 (美)	元/加仑)	191. 99	-1. 60	-4. 07
燃料油	新加坡(美元/桶)	180CTS		419.69	-8. 60	2. 24
<i>У</i> КСТТ 1Ш		380CTS		409.96	-7. 27	3. 02
ille S.L.	含硫0.05%	新加坡		79. 36	-1. 13	-0. 62
柴油	(美元/桶)	荷兰鹿特丹		#N/A	#N/A	#N/A
	中国(元/吨)	0#全国基准		6331. 21		-19. 99
石脑油			-1. 11	-1. 73		
			7 /A 1&		-9.00	-14. 75
	全球原油与成品			2021/8/5	日变化	周变化
175 N.L. 180 AV	: IZ IA 16	ICE Brent (美元/桶)		71. 29	0. 91	-4. 76
原	市场价格	NYMEX WTI (美元/桶) INE 原油 (元/桶)		69. 09	0. 94	-4. 53
				421. 4	-15. 00	-24. 10
. 15. ET 5.1. 4km 4	(V -> 17 /A Lb	NYMEX 汽油 (美元/加仑)		2. 294	0. 0440	-0. 0311
	货市场价格	NYMEX 取暖油 (美元/加仑) SHFE 燃料油 (元/吨)		210. 6	3. 19	-8. 61
			(元/吨)	2489	-57. 00	-84. 00
	燃料油	裂解价差		2021/8/4	日变化	周变化
		180 CST (美元/桶)		422. 22	2. 53	1. 04
新加坡	皮 FOB	380 CST (美元/桶)		410.77	0.81	-0.07
		价 差(美元/ ⁵		11. 45	1. 72	1. 11
		180出厂价(元		3450.00		0.00
中	玉	20#市场价(元	5/吨)	3100.00	-	0.00
	PP > 1 through th	价差(元/吨)	\tag{\tag{\tag{\tag{\tag{\tag{\tag{	350.00		0.00
	原油期现价			2021/8/5	日变化	周变化
the are the XC			与INE期货基差	34. 74	4. 83	11. 34
期现基差	(美元/桶)	阿曼原油现货与INE期货基差		30. 28	7. 02	5. 00
			与INE期货基差	30. 67	6. 70	6. 42
欧主丛圣	(* 二 / 42 \	WTI原油-布伦特原油		-2. 23	0. 03	0. 23
跨市价差	(美兀/帽)	INE原油-WTI原油 INE原油-布伦特原油		-2. 84 -5. 04	-1. 50 -1. 47	1. 31
	海运与油	轮运价指数		2021/8/5	日变化	周变化
		波罗的海干散		3318.00	37. 00	164. 00
波罗的海干散多	货运指数	原油运输指数	Į.	607. 00	3. 00	9. 00
		成品油运输指		505. 00	2.00	32. 00
	→ /A 44 44.		运价综合指数	520. 15	-1. 83	-14. 18
中国进口油轮运	507指数	中东湾拉斯坦		31. 43	-0. 20	-0. 39
西非马隆格/杰诺-宁波				607. 00	3.00	9. 00



新世纪期货研究|金融工程|大类资产策略日报

沥青产业链数据统计: 沥青产业链数据统计 较上一日变化 名称 单位 2021/8/5 周度变化 华东 9.17 美元/吨 476.67 0.00 CIF 进口均价 472.50 0.00 -10.00 华南 美元/吨 **FOB** 美元/吨 428.33 0.00 2.50 元/吨 4950.00 0.00 -125.00 中温沥青 现货价格 煤沥青 元/吨 0.00 -50.00 改质沥青 5050.00 国内市场主流 重交沥青 元/吨 3312.14 -9.29 7.14 均价 建筑沥青 元/吨 3312.50 0.00 12.50 SBS改性沥青 元/吨 3962.50 -8.33 8.33 主力合约结算价 2.00 -50.00 元/吨 3220.00 次主力合约结算价 -50.00 元/吨 3186.00 6.00 SHFE价格 期现价差 -2.00 100.00 元/吨 80.00 跨月价差 元/吨 34.00 -4.00 0.00 周度总库存 SHFE 库存 吨 106448.00 0.00 总库存 万吨 120.04 0.29 华东 万吨 19.08 -2.40 华北 -0.20 万吨 8.20 厂库 华南 万吨 7.30 1.50 山东 万吨 57.60 0.10 西北 0.29 万吨 20.56 库存 总库存 万吨 93.75 -0.98 华东 万吨 32.70 -0.40华北 万吨 9.40 -0.10 华南 万吨 2.60 0.00 社库 华中 -0.30 万吨 7.80 山东 万吨 26.50 0.70 西北 万吨 8.45 -0.68西南 万吨 6.30 -0.20 总 39.90 2.10 长三角 37.50 3.70 华北 0.60 38.20 开工率 华南 39.90 10.60 东北 0.30 33.00 西北 46.80 0.00

备注:SHFE库存为周五更新,厂库与社库为周三更新,期现价差指华东地区的重交沥青现货价与期货主力合约价差





免责声明

- 1. 本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或征价,投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,请投资者务必独立进行交易决策。我公司不对交易结果做任何保证,不对因本报告的内容而引致的损失承担任何责任。
- 2. 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甚至相反的意见。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断,可随时更改且无需另行通告。
 - 3. 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。
- 4. 本报告版权仅为浙江新世纪期货有限公司所有。未经事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用,否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

新世纪期货研究院

地址:浙江省杭州市下城区万寿亭13号6-8层

邮编: 310003

电话: 0571-85106702

网址: http://www.zjncf.com.cn