

冠通期货热点评论

——以色列不打算袭击伊朗核及石油设施，原油大幅下跌

发布时间：2024 年 10 月 15 日

➤ 事件：

北京时间 10 月 15 日凌晨 4 点多，据华盛顿邮报报道，两名知情官员透露，以色列总理内塔尼亚胡在通话中对拜登政府表示，他计划打击伊朗的军事设施，而不是石油或核设施，以色列对伊朗的反击相当克制，地缘风险降温，国际油价盘中急速下挫超 2 美元。

➤ 点评：

1、以色列与伊朗冲突

在以色列与黎巴嫩之间打击愈发激烈之际。当地时间 10 月 1 日晚，伊朗向以色列发动大规模弹道导弹袭击。伊朗是重要产油国，其所在的霍尔木兹海峡更是全球重要的原油海运枢纽。市场担忧地缘风险升级，影响中东原油的生产及运输，原油价格持续上涨。不过伊朗在袭击后表示，伊朗单方面自我克制的阶段已经结束。以色列针对伊朗的任何袭击都将遭到“非常规回应”，但伊朗同时强调，不希望爆发地区战争。

伊朗袭击以色列后，市场最为关注的是以色列是否会打击伊朗的石油设施，一旦对伊朗的石油设施进行打击，对原油市场而言，无论是地缘政治风险还是原油实质供给运输上，都将造成重大的上行风险。伊朗袭击以色列之后，拜登政府表示试图让以色列不要打击伊朗油田，伊朗表现克制，但关键在于近期表现强硬的以色列内塔尼亚胡政府的反击，由于此前以色列拒绝了美国关于其与哈马斯、黎巴嫩之间的和谈，市场还是担忧以色列内塔尼亚胡政府做出极端行为，即攻击伊朗石油或者核设施，这又必将引发伊朗的强烈反击，中东地区的原油生产和运输都将遭到重创，恐引发新一轮的石油危机。

不过今日凌晨，据华盛顿邮报报道，两名知情官员透露，以色列总理内塔尼亚胡在通话中对拜登政府表示，他计划打击伊朗的军事设施，而不是石油或核设

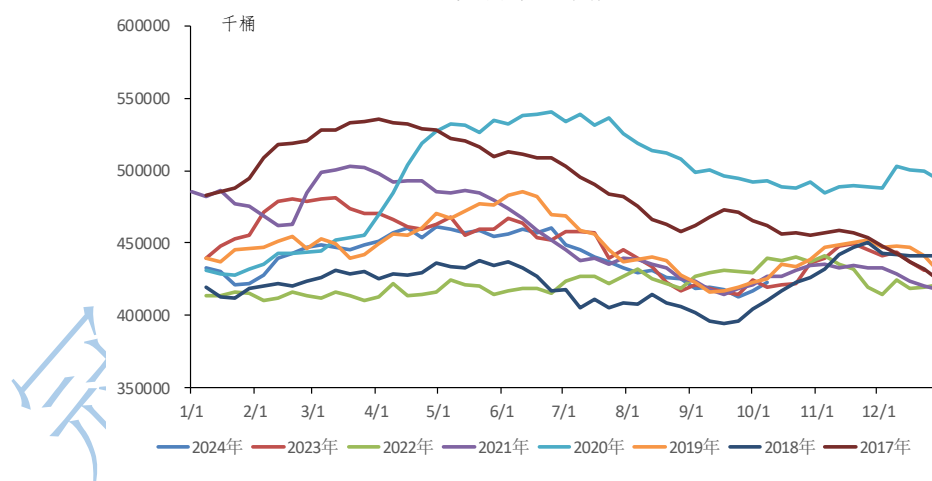
投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。

施，可以看出以色列对伊朗的反击相当克制。随后以色列总理办公室回应称，将根据以色列的国家利益作出最终决定。地缘风险降温，国际油价盘中急速下挫超2美元。

2、原油行情展望

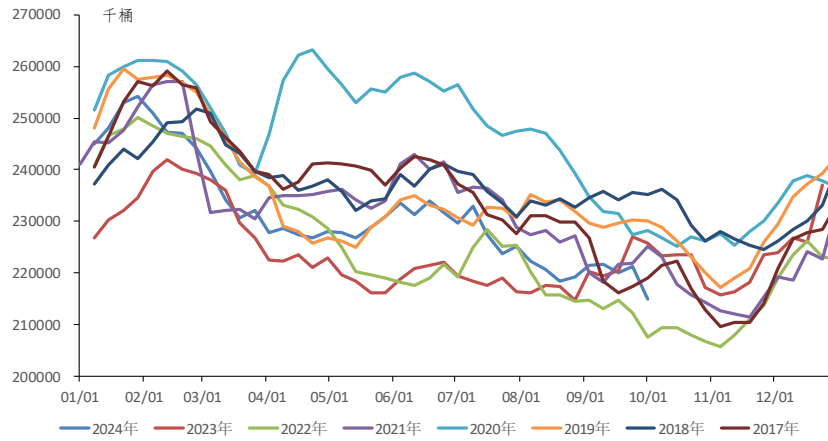
9月5日，欧佩克发表官方声明称，8个欧佩克和非欧佩克产油国（沙特、俄罗斯、伊拉克、阿联酋、科威特、哈萨克斯坦、阿尔及利亚和阿曼）决定将原定9月底到期的220万桶/日的自愿减产措施延长至11月底，仍将视市场情况灵活把握回撒减产的节奏。10月2日的OPEC+会议维持此决议不变。需求端，虽然近期欧美汽油需求同比低位反弹，但欧美汽油消费旺季结束，加上降息的实质的是经济开始了下滑，如果后续不能很好地应对经济，原油需求终将回落。中国的经济刺激政策在需求数据体现上或将延后至2025年年初。昨日欧佩克公布的10月月报将2024年和2025年全球原油需求增速均下调了10万桶/日，原油四季度大概率累库。在中东原油没有实质性影响下，地缘溢价挤出，原油供需转弱，市场或将重演4月份冲高回落行情，原油价格仍有下跌空间。

美国原油库存



投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。

美国汽油库存



数据来源： Wind 冠通研究

分析师：

苏妙达，执业资格证号 F03104403/Z0018167。

本报告发布机构：

一冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货交易咨询业务资格）

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。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。