



物流：加息预期回升 OPEC 下调原油需求预期 重挫国 际油价



行业动态信息

行业综述：

从交运各子板块相对沪深 300 的表现来看，本周（11 月 14 日-11 月 18 日）交运板块整体保持稳定。本周物流综合板块下跌 1.39%，其中原材料供应链服务板块下跌 0.10%。

物流供应链：加息预期回升，OPEC 下调原油需求预期，重挫国际油价

美联储和欧洲央行口头干预加强加息预期，OPEC 下调今、明两年原油需求预期，本周布油跌破 90 美元/桶。美联储理事沃勒表示，最近的数据让决策者对 12 月加息 50 个基点的想法更为放心，明年还需要提高利率。欧洲央行总裁拉加德指出，欧洲利率不仅需要回归中性水平，可能需要进入“限制”区间以控制通货膨胀。

根据 OPEC 最新月报显示，OPEC 自 4 月以来第 5 次下调今年原油需求预期至 255 万桶/天，同时将明年的需求增长预期下调至 224 万桶/天。截至 11 月 18 日，布伦特原油价格为 87.62 美元/桶，跌破 90 美元/桶大关，环比上周下降 8.72%；WTI 原油价格为 80.08 美元/桶，环比上周下降 9.98%。

欧洲气温即将转冷助推天然气需求上升；挪威的天然气处理平台出现事故，本周天然气价格有所上涨。天气预报显示近期欧洲部分地区将会变

冷，天然气需求预期随之上升。挪威国家石油公司旗下的 AasgardB 石油和天然气处理平台在变压器起火后关闭，管道运营商 Gassco 表示此次关闭导致天然气产量损失达 1980 万立方米/日。本周天然气价格有所上涨，截至 11 月 18 日，IPE 英国天然气价格为 271.51 便士/色姆，环比上周上涨 18.9%；NYMEX 天然气价格为 6.37 美元/百万英热，环比上周上涨 7.95%。

国内部分地区疫情有所反复，全国整车货运流量曲折恢复，本周公路物流运价指数环比上周上升 0.02%。本周（11 月 14 日-11 月 18 日），中国公路物流运价指数为 1030.36 点，同比上升 0.40%，环比上升 0.02%。各车型指数环比波动较小，整车指数为 1026.26 点，比上周回升 0.02%；零担轻货指数与上周基本持平。截至 11 月 18 日，全国整车货运流量分别为 2019 年日均值的 96.59%，同比下降 23.32pct；其中，上海整车货运流量分别约为 2019 年日均值的 95.64%，同比下降 19.20pct。

建议关注物产中大、建发股份、厦门象屿。后疫情时代全球主要经济体持续复苏，大宗商品的需求持续旺盛；叠加俄乌冲突持续升级，各类供

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49155

