

畅销书
《贵金属投资宝典系列》
作者最新力作

吕超 罗应杰◎著

原油 投资 实战交易

原油，继白银之后另一个即将爆发的投资品种
十年投资实战经验传承，白银、原油投资分析师与操盘手倾囊传授
囊括原油与白银在国内所有正规交易品种

SPM
南方出版传媒
广东经济出版社

吕超 罗应杰◎著

原油 投资 实战交易

YUANYOU
TOUZI
SHIZHANJIAOYI

南方出版传媒

广东经济出版社

— 广州 —

图书在版编目 (CIP) 数据

原油投资实战交易 / 吕超, 罗应杰著. —广州: 广东经济出版社, 2015. 4

ISBN 978 - 7 - 5454 - 3953 - 3

I. ①原… II. ①吕… ②罗… III. ①原油 - 投资 IV. ①F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 059934 号

出版发行	广东经济出版社 (广州市环市东路水荫路 11 号 11~12 楼)
经销	全国新华书店
印刷	广东新华印刷有限公司 (广东省佛山市南海区盐步河东中心路 23 号)
开本	787 毫米 × 1092 毫米 1/16
印张	11.5
字数	225 千字
版次	2015 年 4 月第 1 版
印次	2015 年 4 月第 1 次
印数	1 ~ 6 000
书号	ISBN 978 - 7 - 5454 - 3953 - 3
定价	48.00 元

如发现印装质量问题, 影响阅读, 请与承印厂联系调换。

发行部地址: 广州市环市东路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 38306055 37601950 邮政编码: 510075

邮购地址: 广州市环市路水荫路 11 号 11 楼

电话: (020) 37601980 邮政编码: 510075

营销网址: <http://www.gebook.com>

广东经济出版社常年法律顾问: 何剑桥律师

· 版权所有 翻印必究 ·



开篇 为什么原油能成为继白银之后最赚钱的品种

投资原油本来就很赚钱，只是中国人以往无法参与

如果你以为白银市场是黄金市场之后最大的全球市场，那就错了！白银市场只是商品市场中的一员，商品市场中真正的大佬——原油市场的规模比它大得多。

在欧美市场，原油期货的交易量非常大，是商品期货市场中的航空母舰，市场容量远大于白银市场。原油期货也是外国投资者交易最频繁的商品期货品种。在稳定期，原油市场的稳定性毫不逊色于黄金市场；在动荡期，原油市场的震荡幅度和单边盈利空间比白银市场更大。

虽然早在黄金市场在国内兴起的年代，不少国人投资者就看到这个关联的原油市场有着如此优越的投资机会，但是无奈国内并没有正式的原油投资渠道。

这两年来，国内原油交易所逐渐成立，2014年下半年正式启动，以北油所和深油所为代表，短短半年就产生了超过5000亿元的交易量！这个数字相比在白银市场兴起的前两年的总和，还要高出1倍多！反映出中国资深投资者对原油市场的渴望。

原油投资可以从白银投资完美过渡，分析方法更为直接

黄金、白银、原油这三个市场的关联度很强，所以无论是基本面分析还是技术分析，这三个市场的分析方法几乎可以通用。所以，如果你是广大的白银投资者之一，要向原油市场转型，要向这个利润空间更大的市场转型，你将会非常顺利。除了要了解一些相关的新知识，你不会遇到任何阻碍。

你可以用分析黄金白银市场的基本面方法去直接分析原油市场，这是完全没问题的。而当你有了一定的经验之后，你会发现原油的影响因素更加简单直接，这为你的投资交易带来很大的好处。



原油投资的交割功能甚至可以节省生活成本

部分原油交易所提供实物交割功能，例如，深圳前海首华国际商品交易中心，未平持仓单可以选择以加油卡的方式进行实物交割。

这意味着什么呢？

当你发现原油处于相对低位的时候，当你得知未来油价将要持续上升的时候，你除了马上给自己的车子加满油，还可以建立大量的原油多头头寸，以目前超低的成本，在以后提取加油卡。而在以前，你即使明知道未来油价会暴涨，你也无法提前大量购置原油来节省生活成本。

白银市场的稳定，孕育成熟的投资价值

虽说原油市场的投资价值正在迎头赶上白银市场，但是这颗上一任的耀眼明星也在泡沫破灭后逐渐走向稳定，走向成熟。它的风险已经降低了不少，分析指导交易的成功率也已经悄然提升。所以，在原油成为新宠的时代，白银市场依然很适宜作为资产配置的一项必选品种。

原油和白银是国内唯一能高度参与的国际市场品种，而且一高一稳的特性使两者能形成非常好的投资组合。所以可以断定：

原油和白银会是 21 世纪最赚钱的两个品种！



前 言

外国投资书籍未必全部适合我们，国内投资书籍未必都空洞无物

很多投资领域的读者会有这样的体会：国外的著作往往发人深省，而国内的著作通常空洞无物。

诚然，国内投资书籍在深度上无法与外国著作相比拟，所以对于国内著作，我们的本身期望就不适宜过高。试想一下，活过70岁的人，大多懂得一些深厚的人生哲理，很多外国名家都在投资市场沉浸了好几十年，而国内年纪再大的人，沉浸投资市场的时间基本都不超过20年。所以，国内著作的深度必然是无法跟国外著作相比的。

但是，为何外国名家书籍畅销我国，而我国国内投资者却还是普遍亏损呢？

因为外国人的思维与我们不同！这决定了外国名家书籍从根本上并不适合我国投资者！所以，才会有那么多投资者在看过这些名著之后，还寻找其他投资书籍，然后继续埋怨国内一些著作空洞无物。显然，国外名著让他们心灵满足，但是不能使他们腰包充实。

国内广大投资者需要的是一些专业投资者领悟他们的思维后，转化成适合他们的方式，再传授给他们，只求适用、实用。

经历过的人都知道，听起来不错的方法，实践起来经常没用；自己感觉舒服的交易决策，最后往往会以亏损收场！

失败的原因可以有很多，成功的原因却只有一个

投资的成功之道并不复杂，因此投资的知识贵在精而不在多。所以，不管是哪一类型的投资者，这本书都会有一部分内容适合你们。

吕超 罗应杰

2015年2月1日



目录 Contents

第一章 地上最珍贵的两大资源——原油、白银	1
第1节 与众不同的品种，以暴跌拉开帷幕	1
第2节 从锋芒毕露到怀才不遇	10
第3节 最具投资价值的商品	16
第4节 投资平台的风险防范	22
第二章 原油的价值投资分析	24
第1节 价值投资第1步：分析实物需求基础	24
第2节 价值投资第2步：分析投资需求强弱	30
第3节 价值投资第3步：从世界供需格局看长期趋势	43
第三章 短线投机的基础——中期趋势的判断	54
第1节 基本面分析最大的秘密——层次关系	55
第2节 地缘政治因素分析	59
第3节 世界经济因素分析	64
第4节 世界金融因素分析	75
第5节 额外影响油价的局部因素分析	77
第四章 技术分析入门诀窍：3天掌握所有技术指标	80
第1节 第1天——趋势指标	80
第2节 第2天——震荡指标	90
第3节 第3天——位置指标	94
第五章 精准判断趋势反转	99
第1节 重新认识道氏理论	99



第2节	精准判断趋势转折	105
第六章	透视波段本质，锁定大波段利润	116
第1节	重新认识波浪理论	116
第2节	KD趋势技术的各种用法	124
第3节	KD趋势强化波段理论	128
第七章	综合实战案例	132
第1节	捕捉5年一遇的暴跌	132
第2节	每周一次的短线暴利	141
第八章	投资交易的最高秘诀	148
第1节	永远优先考虑的核心交易决策指标	148
第2节	千锤百炼的投资心态	162
第九章	21世纪高潜力品种	166
第1节	下一个白银——镍	166
第2节	金属市场的潜力股——铝	171
后记	175
参考文献	176



第一章 地上最珍贵的两大资源 ——原油、白银

继“炒股”“炒房”“炒金”之后，“炒银”和“炒油”相继成为21世纪投资一族的潮语。回顾过去几年的投资市场，由于国家政策的配合，白银的光芒显然盖过了黄金，而其后，白银的光芒又被原油的光芒盖过。

白银在2010年9月爆发，仿佛在宣布21世纪10年代的正式来临。银价疯狂的上涨和大幅度的快速波动吸引了国内大量投资者和投机客的目光，人们对白银的投资需求开始了高速的增长，10年代是白银投资的年代。

2002年10月30日，上海黄金交易所正式开业，经过短短几年，中国白银市场得到了快速的发展，成交量逐日活跃。至2011年，中国的白银市场受到广大投资者的关注。白银市场之所以备受关注，主要是因为对比其他投资工具，白银的投资具备更突出的优势。

而早在1999年12月，上海期货交易所的成立已经提供了当时国内第一个投资原油期货的渠道。到2007年12月28日北京石油交易所（以下简称“北油所”）成立，标志着原油的现货交易逐步实现。由于机制尚未完善，直至2014年下半年到来之前，原油投资都还没能够像白银市场那样在国内一炮而红。

第1节 与众不同的品种，以暴跌拉开帷幕

21世纪的原油

在2007—2008年，原油市场同样拥有同期白银市场一样的超级牛市，甚至上涨幅度比白银市场更加壮观。但因为当时国内还没有好的投资渠道，而且适逢股市、金市大牛市，投资者自然倾向于选择更容易实现的方式。这在上海期货交易所的交易量数据中有客观的反映，如图1-1所示。即使2013年金银交易量有所回落，原油期货的交易量还是远远不及。

图1-1显示，尽管国内原油期货市场未受广泛关注，但事实上投资原油期货早有人在，不少精明的投资者很早就积极参与到原油市场（不限于上海燃油



2013年交易概况					
Transaction Summary in Year 2013					
交易日					
交易品种	数	成交金额	成交金额比重	日均成交金额	交割金额
CommodityTrading	Day	Turnover	% of Turnover	Daily Average	Delivery Value
cu_f	238	3346472460.31	27.69%	14060808.66	1392598.15
al_f	238	48146330.05	0.40%	202295.50	598103.89
zn_f	238	180818474.66	1.50%	759741.49	277681.51
pb_f	238	4925568.68	0.04%	20695.67	324821.58
au_f	238	1070906204.94	8.86%	4499605.90	75538.07
ag_f	238	2311097275.92	19.13%	9710492.76	424760.99
rb_f	238	2188142579.08	18.11%	9193876.38	72163.62
wr_f	238	29173.25	0.00%	122.58	0.00
fu_f	238	50215.18	0.00%	210.99	1834.47
bu_f	60	27410695.80	0.23%	456844.93	0.00
ru_f	238	2905355639.95	24.04%	12207376.64	292161.92
Total	238	12083354617.81	100.00%	50770397.55	3459664.19

图 1-1 上海期货交易所 2013 年交易概况 (数据来源: 上海期货交易所)

期货市场)。只是鉴于杠杆化风险以及国内原油期货与国际原油市场不严格同步,国内原油投资受到较大的限制。如图 1-2 所示,因为燃油是原油应用的主要领域,所以美国燃油期货走势与美国原油期货走势虽然不是严格一致,但也大致同步。然而,国内原油期货的走势步伐与国际市场一致性不高,所以给分析和投资交易带来不小的难度,给国人投资提高了门槛。也正因如此,原油投资市场的潜力比现有所有投资领域都强大得多。

所有这些情况,都是 2014 年之前的事情。因为步入 2014 年下半年之后,国内原油市场发生了翻天覆地的变化。借由一个与众不同的契机——国际油价暴跌,国内正式的原油交易所成立,国内原油投资渠道迅速成熟。

这个契机与众不同,因为一般市场的兴起都是大牛市带动的:国内股票市场的兴起是因为 A 股大牛市;国内黄金市场的兴起是因为金市大牛市;国内白银市场的兴起是因为白银市场大牛市。而原油市场却是非常特别地在大熊市中兴起,反映做空机制已经普遍被国人投资者所接受,国人已经意识到盈利不止局限于上涨——这是国人投资者思想成熟的第一个标志,是国人进步的标志。

那么,我们可以从什么渠道投资原油呢?在此之前,有必要对各个主要的原油交易所有所了解。

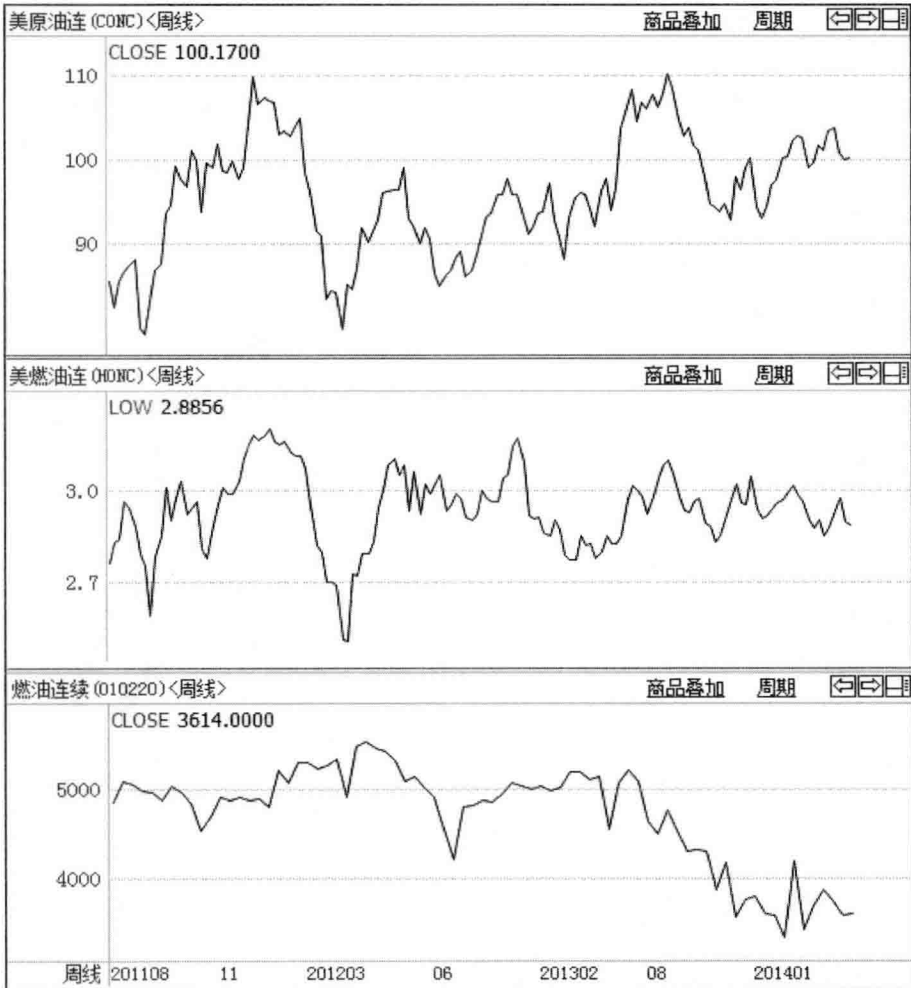


图 1-2

国际原油交易市场以芝商所集团为核心。此外，伦敦洲际交易所（ICE）、位于阿联酋的迪拜商品交易所（DME）、东京工业品交易所和新加坡交易所也是重要的原油交易平台。

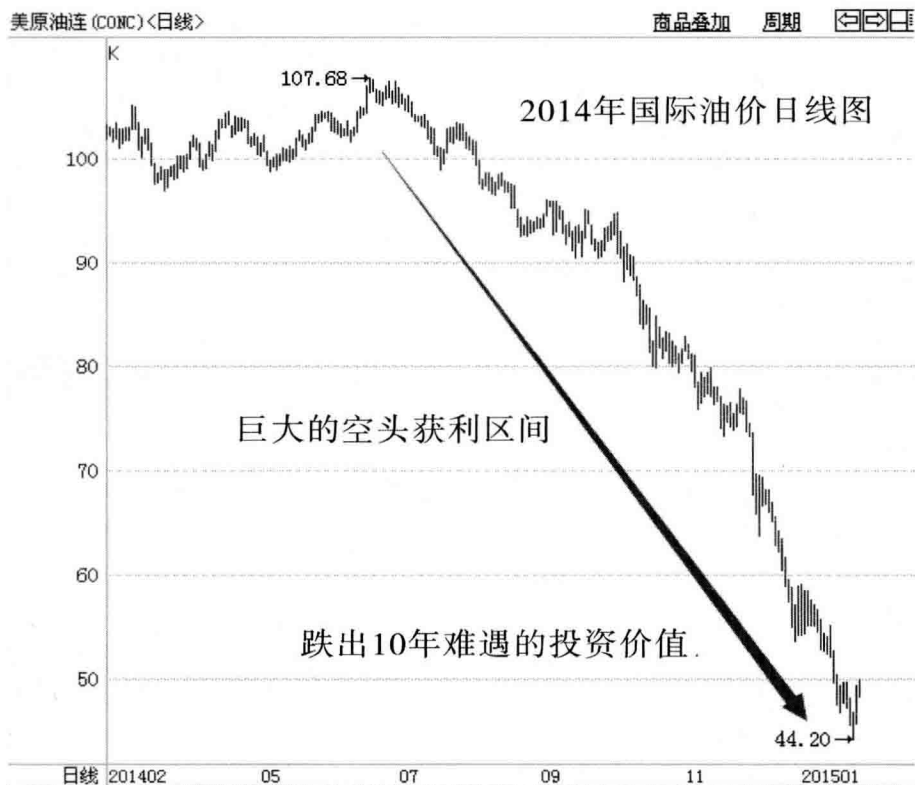


图 1-3

芝商所集团 (CME GROUP)

引领国际期货市场发展的四大交易所分别是芝加哥商业交易所 (CME)、芝加哥期货交易所 (CBOT)、纽约商业交易所 (NYMEX)、纽约商品交易所 (COMEX)。它们是整个期货行业的核心，是期货市场的先锋，在超过 250 年的期货交易史上有着不可磨灭的地位。每个交易所期货的价格发现与风险管理上都有着重大的贡献，并且共同造就了今日的全球期货市场。

2007 年，CME 与 CBOT 合并成立芝商所。2008 年，NYMEX 与 COMEX 并入芝商所，世界最大的商品交易所集团正式成立。

按照目前国际石油价格体系，大部分出口到美国的原油都以 WTI 原油作为基准油进行定价，也有部分采取指数定价。而非洲、俄罗斯、欧洲等出口到中国的原油则以 Brent 原油作为基准油进行定价；中东等地出口到中国的原油以阿曼原油为基准进行定价。目前，中国从非洲、俄罗斯、地中海、北海等国家和地区进口的原油均以 Brent 原油作为基准油进行定价，占中国进口原油比例



的 45% ~ 50%。

国内原油市场并未向世界市场那样形成领导性的交易所集团，目前处于百花齐放的起步阶段，在国内重要城市和经济特区都有专门的原油交易所或综合性的商品交易所。

北京原油交易所

北京原油交易所于 2007 年 12 月 28 日注册成立，于 2010 年 11 月 2 日完成股权重组，是目前北京市唯一一家市属国有资本与原油央企合作建设的原油化工产品现货交易综合服务平台。依托北京丰富的原油石化央企产业资源优势和雄厚的金融资源优势，遵循政府主导、市场化运作的原则，北油所立足现货交易，业务范围覆盖全部原油石化产品交易，为会员提供从交易、融资、结算到交收的全程式综合服务。

北油所在北京市市委、市政府的统筹指导下，通过市级区级配套政策扶持、石化央企资源投放、金融机构服务引导，将快速成为我国石化行业的交易中心、信息中心和价格中心，并逐渐成为我国原油交易行业最具竞争力的平台。

股东构成：

北京市国有资产经营有限责任公司

中国原油天然气股份有限公司

中国中化股份有限公司

中海原油投资控股有限公司

北京国宇伟业资产运营有限公司

北京中油房山燕宾油料销售有限公司

北油所自股改以来，在市委、市政府的领导下，在央企股东的大力支持下，各项业务进展顺利，2012 年全年现货交易额达到 1005.86 亿元，发展驻场会员 320 余家，为北京市贡献税收近亿元，成为首都首家实现千亿规模的大宗商品交易平台。

2012 年 11 月底，北油所联合中国原油和化学工业联合会共同打造“中国燃料油现货交易平台”，自平台上线以来，交易量取得重大突破，截至 6 月底，2013 年交易额已突破千亿元，较去年同期翻番。

北油所承担的“北京市危险化学品集中管理体系建设”于 2013 年 6 月 18 日得到市政府专题会的讨论通过，并将于近期正式启动相关工作。

北油所推出的现货贸易融资“通系列”产品的融资需求突破 20 亿元，单笔成功融资额达 4000 万元。



深圳前海首华国际商品交易中心

深圳前海首华国际商品交易中心（简称“交易中心”）经深圳市人民政府金融发展服务办公室、深圳市交易场所监督管理联席会议批准成立，由首华财经网络集团有限公司（香港联交所上市代码：08123）、深圳证券交易所旗下深圳市全景网络有限公司、云南德胜钢铁集团有限公司共同发起组建。

为了响应《国务院关于支持深圳前海深港现代服务业合作区开放有关政策的批复》《深圳市金融业发展十二五规划》和《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》的精神，本着“科学发展、先行先试”的原则，交易中心结合深圳前海“特区中的特区”的特殊地理优势和深圳本土大宗商品、珠宝行业的情况，推动国际化现货商品电子交易平台建设，并致力于打造连接粤港澳的跨境人民币现货商品电子交易市场，以繁荣深圳现货产业，规范现货商品交易，拓宽金融服务领域，促进国内现货商品交易市场与国际市场的接轨，力争将交易中心建设成为辐射全国，连通亚太，具有国际核心竞争力和定价功能的商品交易中心。

交易中心通过搭建即时高效的现货电子交易体系，为当地企业提供销售和融资服务，通过信息透明、交易公开的定价机制实现现货商品产业链的资源整合，为实体经济产业升级和结构调整提供必要的支持，通过便捷顺畅的服务为投资者提供产品选择、分享资源、资产增值的渠道。

深圳原油交易所

为落实国务院赋予深圳前海深港现代服务业合作区探索推动新型要素交易平台建设的历史使命，经深圳市人民政府批准，深圳原油化工交易所（以下简称“深油所”）于2011年9月成立，并成为深圳前海深港现代服务业合作区首批入驻重点企业之一。2012年8月5日，深圳原油化工交易所举行揭牌仪式，全国人大常委会副委员长华建敏、国务院国资委副主任黄淑和、深圳市市长许勤、副市长陈应春以及国家部委、石化央企负责人出席了仪式。2012年11月深圳原油化工交易所通过了包括中国证监会在内的国务院部际联席会议成员单位的备案审批，这标志着深圳原油化工交易所在国家层面获得了交易场所运营资格。

2012年年底，深油所被列入国家财务部、商务部批准的前海深港现代服务业合作区综合试点企业和项目。2013年1月9日在深圳市市委常委、副市长陈应春，副秘书长盛斌以及相关部门领导的共同见证下，深圳原油化工交易所成功举行了首个交易日启动仪式，标志着深圳原油化工交易所原油化工产品现货



正式开市交易。2013年3月，“深圳原油化工交易重大产业服务平台”列入财政部、商务部和市政府资助的前海现代服务业综合试点项目；2013年8月5日深油所现货协议、现货即期、现货挂牌和现货专场四种现货交易模式全面上线；2013年10月22日由深油所联合国家甲醇网打造的“中国甲醇现货交易平台”正式启动，这是国内首个国家级的甲醇现货交易平台。

股东包括：中国原油化工集团公司、中国航空油料集团公司、珠海振戎公司、深圳市前海开发投资控股有限公司、建银国际（深圳）投资有限公司、深圳市中化美林原油化工有限公司等。

以国内国际需求量最大的原油、成品油、燃料油、航空煤油、LNG、LPG等原油化工产品为主要交易品种，根据市场需求情况，逐步将业务品种拓展至原油化工产业链的绝大部分产品，包括润滑油、溶剂油、石脑油、液化原油气、酸碱、芳烃、烯烃、酚醛、醇类、合成橡胶等，丰富交易品种体系。

深油所运营初期以现货交易为主，以现货协议交易、现货挂牌交易、现货专场交易和现货即期交易为主要交易方式。中远期交易模式逐步以现货交易为基础，在国家政策允许的情况下，积极开展远期合约、期货等金融产品交易模式。

上海期货交易所

上海期货交易所是依照有关法规设立的，履行有关法规规定的职责，受中国证监会集中统一监督管理，并按照其章程实行自律管理的法人。上海期货交易所目前上市交易的有黄金、白银、铜、铝、锌、铅、螺纹钢、线材、燃料油、天然橡胶、石油沥青、热轧卷板12种期货合约，并推出了黄金、白银和有色金属的连续交易。

上海期货交易所坚持以科学发展观为统领，深入贯彻国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的战略决策，依循“夯实基础、深化改革、推进开放、拓展功能、加强监管、促进发展”的方针，严格依照法规政策制度组织交易，切实履行市场一线监管职责，致力于创造构建安全、有序、高效的市场机制，营造公开公平公正和诚信透明的市场环境。长期目标是：努力建设成为规范、高效、透明，综合性、国际化的衍生品交易所；未来5年的目标是：建设成为亚太时区领先、具有全球重要影响力的商品期货、期权及其他衍生品的交易所。

上海期货交易所现有会员200多家（其中期货公司会员占近77%），在全国各地开通远程交易终端700多个。



渤海商品交易所

推进天津滨海新区开发开放，是党中央、国务院从我国经济社会发展全局出发做出的重大战略部署。《国务院关于推进天津滨海新区开发开放有关问题的意见》（国发〔2006〕20号）明确了推进天津滨海新区开发开放的重大意义、指导思想、功能定位和主要任务，批准天津滨海新区为全国综合配套改革试验区。在国务院批复的《天津滨海新区综合配套改革试验总体方案》中明确要求天津“加快现代市场体系建设。充分发挥北方对外开放门户的作用，按照把天津建成北方国际贸易中心的要求，加快石油化工、煤炭、钢材、棉花、粮食等大型商品交易市场建设，进行商品远期合约交易业务的探索”。

为贯彻落实党中央、国务院的战略部署，加快天津现代服务业发展，在天津市委、市政府的关心支持下，天津市人民政府发起并批准设立了天津渤海商品交易所（津政办函〔2009〕6号）。为确保交易所的健康、规范发展和市场功能的发挥，天津市人民政府制定并发布了《天津渤海商品交易所交易市场监督管理暂行办法》（津政发〔2009〕32号），并成立了由分管市领导担任主任的天津渤海商品交易所市场监督管理委员会，对交易所、交易商以及交易所内的商品交易活动进行规范、监督和指导。

渤海商品交易所是全球首创的渤海商品交易所现货交易（Bohai Exchange Spot Trading，简称BEST交易），通过现货即期交易、延期交收补偿和中间仓补充交收制度保障商品现货的实物贸易，通过覆盖全国的市场服务网、资金结算网、仓储物流网和产品宣传网，为生产、消费和经营企业的实物贸易提供功能完备的服务保障。渤商所是企业“买货、卖货、融资、融货”的理想平台，不断推出新挂牌商品，为石化、能源、金属、农林领域的企业建立新型的销售和采购渠道，降低贸易成本，实现“生产者增收、消费者节支、经营者轻松交易做大贸易”。

厦门原油交易中心

厦门原油交易中心有限公司由泰地集团、海投集团、海澳集团三方共同出资组建，于2010年6月3日正式成立。一期注册资金5000万元。该交易中心现位于厦门海沧台商投资区海沧新城海投商务大厦，预计3年后迁入海沧新城CBD核心区的交易中心大厦。目前厦门原油交易中心已吸引意向入驻会员100多家，并计划3年内交易额突破500亿元，5年内突破1000亿元。

厦门原油交易中心有限公司由厦门政府批准，位于海沧CBD，股东单位包括：泰地控股集团有限公司、厦门海沧投资集团有限公司、厦门海澳集团有限



公司，于2010年9月28日正式挂牌成立。

2010年9月28日上午，厦门原油交易中心在海沧举行了隆重的揭牌仪式。一个凝聚国内外原油企业，以现代化科技手段促进原油贸易，服务海西及全国经济发展的大平台正式亮相。

厦门原油交易中心的建设得到各级领导的高度重视，省、市主要领导都对原油中心的发展给予了重要指示。市、区两级政府还出台系列优惠政策予以扶持。厦门原油交易中心的建设不仅为民营原油企业发展创造了一个很好的平台，而且通过创造多元市场，有利于进一步保障我国原油战略安全，此外，对于平抑原油价格、保障供给、做大做强经济总量、提高海西的影响力等也有积极意义。

随着电子交易与现货交易的互动发展，交易量增加、影响力提高，厦门原油交易中心将逐步发展成为国际性原油交易平台，为中国原油话语权贡献力量。据了解，厦门原油交易中心将打成一个立足海西、辐射全国的国际性原油现货交易平台，最终成为原油行业内的交易中心、信息中心、金融中心、物流中心，为推动海峡两岸的经济合作与发展做出贡献。

辐射海峡两岸和东南亚地区为主的厦门原油交易中心总部大楼29日封顶，标志着这个快速发展中的海西唯一的原油交易平台建设再上层楼。总经理杨瑞军说，中心交易额已突破430亿元，总部大楼投入使用后，中心年交易额有望突破1000亿元。

上海原油交易所

上海原油交易所是在国家商务部“创建中国现代原油市场”课题研究的基础上，经上海市发展与改革委员会批准成立并注册于浦东新区的能源要素市场。交易所注册资本1.05亿元，股东包括上海久联集团有限公司（申能集团全资持股）、中国原油国际事业有限公司、中国石化销售有限公司、中海原油投资控股有限公司和中化原油有限公司。

上海原油交易所的发展得到了上海市政府的高度重视和积极支持。2003年，上海市政府将上海原油交易所的创建工作列入《上海市发展服务业行动纲要》之中，2006年浦东新区政府将上海原油交易所纳入国务院批准的浦东新区综合配套改革试点单位。

作为上海市能源行业的龙头企业，申能（集团）有限公司将整合内部各类上下游资源投入上海原油交易所参与交易，全力支持上海原油交易所在能源要素市场方面的建设工作。

上海原油交易所的发展目标和定位是：立足能源现货市场，依托国内大型能源企业，服务能源产业发展；以天然气和液化原油气现货竞买交易为突破口，