



原油周报：美国汽油库存下降 需求或现回暖迹象



【油价回顾】截至 2023 年 2 月 24 日当周，油价维持区间震荡运行。

本周一，市场受中国经济恢复的乐观情绪影响，油价走高；周三，美联储发布最新货币政策会议纪要，仍强调通胀仍远高于 2% 的目标，小步加息或将延续，引发了市场对美联储政策决定打压经济和燃料需求的担忧，油价进一步走低；周四，EIA 最新数据显示，受季节性检修影响，上周美国炼油厂开工率继续下降，原油库存连续九周增长至 2021 年 5 月份以来最高水平，但同期美国汽油库存下降，表明需求回暖迹象，油价再次回升。截至 2023 年 2 月 24 日，布伦特、WTI 原油期货结算价分别为至 83.16、76.32 美元/桶。

【油价观点】产能周期引发能源大通胀，继续看好原油等能源资源的历史性配置机会。我们认为，无论是传统油气资源还是美国页岩油，资本开支是限制原油生产的主要原因。考虑全球原油长期资本开支不足，全球原油供给弹性将下降，而在新旧能源转型中，原油需求仍在增长，全球将持续多年面临原油紧缺问题，2022 年国际油价迎来上行拐点，中长期来看油价将长期维持高位，未来 3-5 年能源资源有望处在景气向上的周期，继续坚定看好本轮能源大通胀，继续坚定看好原油等能源资源在产能周期下的历史性配置机会。

【原油价格板块】截止至 2023 年 02 月 24 日当周，布伦特原油期货结算价为 83.16 美元/桶，较上周上升 0.16 美元/桶 (+0.19%)；WTI 原油期货结算价为 76.32 美元/桶，较上周下降 0.02 美元/桶 (-0.03%)；俄罗

斯 Urals 原油现货价为 56.15 美元/桶,较上周下降 1.06 美元/桶(-1.85%);
俄罗斯 ESPO 原油现货价为 70.31 美元/桶,较上周上升 0.76 美元/桶
(+1.09%)。

【海上钻井平台日费板块】截至 2023 年 02 月 24 日当周,海上自升式钻井平台日费为 8.64 万美元/天,较上周+312 美元/天 (+0.36%);海上半潜式钻井平台日费为 25.67 万美元/天,较上周+1719 美元/天 (+0.67%)。

【美国原油供给板块】截止至 2023 年 02 月 17 日当周,美国原油产量为 1230 万桶/天,与上周持平。截止至 2023 年 02 月 24 日当周,美国活跃钻机数量为 600 台,较上周减少 7 台;美国压裂车队数量为 272 部,与上周持平。

【美国原油需求板块】截止至 2023 年 02 月 17 日当周,美国炼厂原油加工量为 1501.0 万桶/天,较上周减少 1.7 万桶/天,美国炼厂原油开工率为 85.90%,较上周下降 0.6pct。

【美国原油库存板块】截止至 2023 年 02 月 17 日当周,美国原油库

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_52625

