

3月30日(周四)亚市盘初,美油交投于72.96美元/桶附近;油价周三在震荡交投中下滑,尽管库存骤降,但因投资者希望将连续两天上涨的获利收入囊中,且美联储监管局就银行业危机称多方都难辞其咎,担忧情绪增加,限制油价涨幅。

日内重点关注美国截至3月25日当周初请失业金人数、美国第四季度实际GDP年化季率终值。

### 影响油价利空因素

#### 【美联储监管副主席巴尔称对于硅谷银行的倒闭,多方都难辞其咎】

美联储金融监管副主席巴尔对美国立法者表示,对于硅谷银行倒闭,该行高管、美联储监管人员和其他监管机构都难辞其咎。两党议员都追问巴尔、联邦存款保险公司董事长格伦伯格、以及财政部国内金融事务次长梁奈利,既然美联储的监管人员几个月前就已经提出了该行的问题,为什么监管机构没有采取更有力的行动。预计美联储和联邦存款保险公司都将在5月1日之前提交有关硅谷银行倒闭的报告。

#### 【美联储5月加息25个基点的概率为37.6%】

据CME“美联储观察”:美联储5月维持利率不变的概率为62.4%,加息25个基点至5.00%-5.25%区间的概率为37.6%;到6月降息25个基点的概率为0%,维持利率不变的概率为62%,累计加息25个基点的概率为37.8%,累计加息50个基点的概率为0.2%。

#### 【穆迪:美国可能在8月中旬前耗尽临时债务措施】

穆迪分析首席经济学家Zandi对美国众议院预算委员会表示,财政部“非常规措施”可能会在8月中旬耗尽。“当我们接近8月中旬的所谓X日期(XDate)时,金融系统的压力会越来越大,”Zandi表示,“从最近的事件中我们可以看到,鉴于银行业危机,这个系统在这个时间点非常脆弱,给投资者再加上债务上限问题会特别不合时宜。”

此外,俄罗斯石油产量在3月的前三周下降了约30万桶/日,低于50万桶/日的目标削减量,这一报道缓解了供应担忧。

### 影响油价利多因素

#### 【美国原油库存意外骤降,进口量创两年来新低】

美国能源信息署（EIA）周三表示，上周美国原油库存意外下降，因为炼油厂在维修后重新开工，而且进口量降至两年来的最低点。

在截至3月24日的一周内，原油库存减少了750万桶，至4.737亿桶，而路透调查中分析师的预期是增加10万桶。

EIA表示，俄克拉荷马州库欣的美国原油期货交割中心上周的库存减少了160万桶。Kpler公司美洲首席石油分析师Matt Smith说：“炼油活动增加，进口减少，出口持续强劲，这些因素导致原油库存大量减少。”

美国原油期货与全球指标布伦特原油之间的窄幅折价限制了进口，进口量下降约85万桶，至530万桶/日，为2021年3月以来最低。同时，出口量上升到460万桶/日。

根据EIA数据，按净值计算，原油进口降至74.1万桶/日，为历史上第二低的周度水平。炼油厂运营创下了今年以来的最高水平，日炼油量增加了43.7万桶/日，达到1580万桶/日，产能利用率增加了1.7个百分点，达到总产能的90.3%。

EIA表示，本周汽油库存减少了290万桶，至2.267亿桶，而分析师的预期是减少160万桶。

瑞穗银行能源期货执行董事Robert Yawger说，紧张的汽油库存可能会把加油站的价格推高到每加仑5美元，并在夏季驾驶季节开始时损害需求。

EIA数据显示，包括柴油和取暖油在内的馏分油库存本周增加了30万桶，达到1.167亿桶，而预期是减少150万桶。

纽约Again Capital LLC的合伙人John Kilduff说：“EIA报告是利多的，但现在更广泛的题材是更多的挑战，”他指的是经济担忧和供应忧虑。

### 【美股三大股指均收涨逾1%，企业乐观前景带动股价跳升】

美国股市周三反弹，所有三大股指都至少收涨1%，因为美光（Micron Technology）和其他公司的乐观前景缓解了对经济健康的一些担忧。

标普500指数还收于50日移动均线之上，这是自3月6日银行危机爆发前以来的首次，是进一步走强的迹象；而且华尔街的恐惧指数CBoe波动性指数收于3月8日以来的最低水平。

美光股价大涨7.2%，提振了纳斯达克和标普500指数，并在PHLX半导体指数中领

涨，该指数收涨3.3%。

这家存储芯片制造商周二早些时候预测第三季度营收下降，符合华尔街预期，同时给出了2025年的美好前景，因人工智能将促进销售。

Lululemon Athletica在发布了乐观的年度业绩预测后跳涨了12.7%，这让人们更加乐观。

Baker Avenue财富管理首席投资策略师King Lip说：“我们从几家公司那里得到了对经济的良好解读。美光是全球经济的一个缩影，因为他们的芯片进入了许多不同的行业和领域。如果他们对订单方面的事情感到乐观，这意味着整体经济表现良好。”

标普500指数的大部分公司将在4月中旬开始报告第一季度业绩。投资者也在试图衡量银行系统的动荡是否会消退，以及这对美联储政策可能意味着什么。

Jones Trading首席市场策略师Michael O'Rourke说：“自从出现银行倒闭以来，每过一天，人们都会感觉更好一点。”

银行业的动荡始于3月初矽谷银行的倒闭，导致该行业股票迅速下挫，加剧了对经济实力的担忧。

周一，美国地区贷款机构第一公民银行收购了硅谷银行的资产。

美联储负责监管的副主席巴尔告诉国会，硅谷银行倒闭的责任范围涉及到整个银行的高管层。投资者正在等待周五的个人消费支出数据，以获得关于通胀的进一步线索。美联储一直在提高利率以降低通胀。

### 【波兰决定增加供乌弹药生产】

当地时间29日，波兰政府宣布已通过一项决议，将从预算中拨款20亿兹罗提（约合人民币32亿元）用于在短时间内快速加强弹药生产，以应对欧洲地区对弹药的巨大需求，同时在乌克兰可能的春季攻势到来之前，向乌克兰供应弹药。

### 【俄罗斯能源部预计今年俄油气产量下降】

当地时间3月28日，俄罗斯能源部长舒利吉诺夫表示，今年俄罗斯油气产量预计将双双下降。

舒利吉诺夫在当天举行的能源部会议上说，由于俄方自愿减少石油产量以稳定市场形势，今年俄石油产量将比上年略有下降。他同时强调，俄方已经克服西方对俄石油产品限价令的影响，将石油和石油产品出口转向亚洲、非洲、拉丁美洲和中东国家。

天然气方面，舒利吉诺夫表示俄今年产量也可能下降，而这主要与欧洲减少进口俄天然气、俄方无法立刻寻找到替代出口方向有关。他认为，为推动天然气出口，需加强新的基础设施建设。

俄能源部数据显示，2022年俄石油和凝析气产量增长2%，约为5.35亿吨；天然气产量下降约11.7%，为6738亿立方米。