



 永豐期貨
SinoPac Futures

海期週報 — 能源市場

2024年2月26日

拜登能源顧問：LNG出口暫停可能持續14個月

- 拜登能源顧問：LNG出口暫停可能持續14個月 據Al Arabiya English上周五于社交平台X發布的對白宮能源顧問Amos Hochstein的採訪，拜登政府可能暫停批複新的液化天然氣(LNG)出口許可10至14個月。Hochstein表示，能源部將收集信息，然後決定是繼續暫停、還是批准部分項目還是全部。Hochstein說：「我們必須看看數據如何。」Hochstein給出的時間表是粗略估計，但表明LNG出口暫停可能要到11月份總統大選後才會結束。近期，美國已經暫停LNG新出口許可的批複，將評估其對環境、經濟和國家安全的影響。
- 切薩皮克能源公司在電話會議上表示，今年天然氣價格下跌了30%，因為在暖氣需求下降的情況下，溫和的冬季並沒有像預期那樣減少儲存量。儘管一月份北極結冰，導致天然氣需求短暫飆升至歷史新高，但仍表現疲軟，在天然氣市場供應過剩導致該公司在馬塞勒斯盆地和海恩斯維爾盆地各削減一口井，同時也將資本支出指導減少約20%，油井和支出的減少將導致產量從2023年的約3.5億立方英尺/日降至2024年的27億立方英尺/日，然而，該公司預計“隨著液化天然氣產能的增加，2025年需求將發生階躍變化”，同時國內天然氣供應也會增加。
- OPEC+將在今年第二季繼續目前的石油供應削減計劃，以避免供應過剩並支撐油價，沙烏地阿拉伯及其合作夥伴計劃在3月初將決定是否將每日約200萬桶的減產措施延長更久，調查顯示，隨著全球需求成長放緩和美國原油產量攀升，OPEC+可能需要堅持減產，顧問公司Rapidan Energy Group總裁、前白宮官員Bob McNally表示，「石油供應正超過需求，為保持價格穩定，OPEC+必須將這些石油移出市場。」國際能源總署(IEA)上週在一份報告中提到，全球石油市場處於過剩狀態，如果由22個國家組成的OPEC+不再減產，過剩將大幅擴大。



數據統整

資料整理:永豐期貨

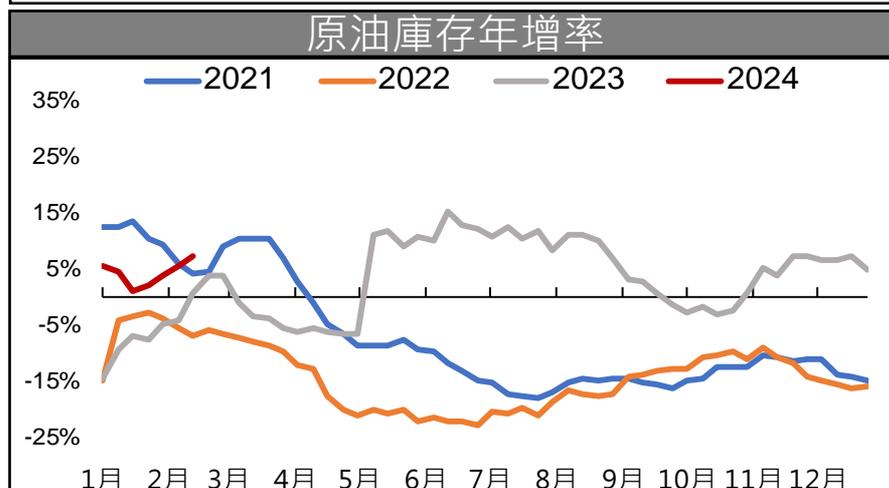
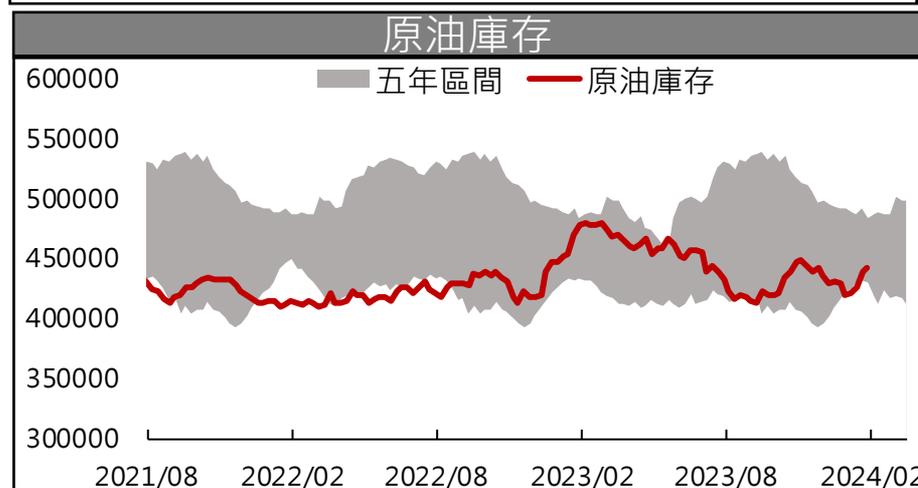
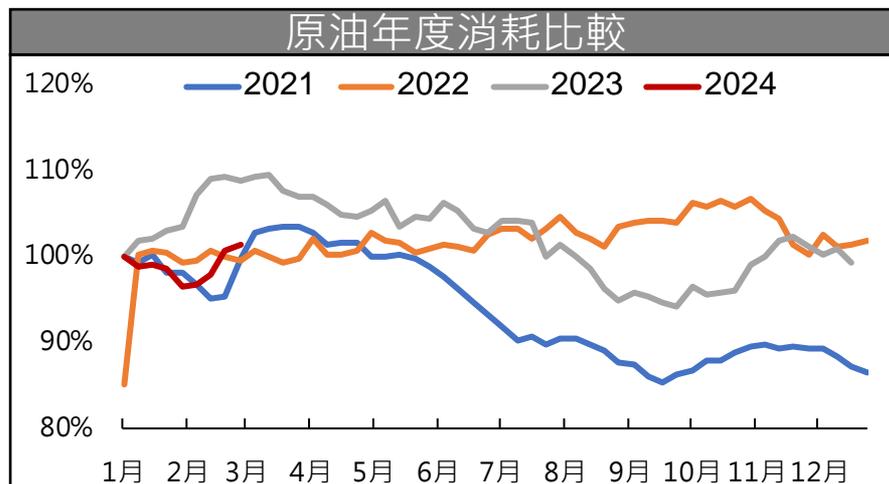
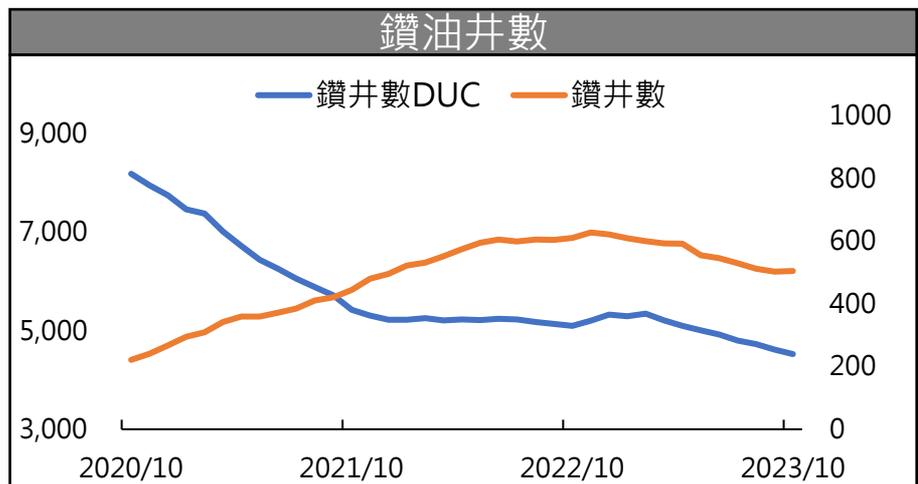
	口數	增減	截至2月16日	庫存總數	增減	
鑽井數	503	6	EIA原油庫存	442964	3514	單位:千桶
DUC鑽井數	4524	-92	EIA汽油庫存	247037	-293	單位:千桶
*DUC鑽井數每月更新一次 *DUC 已建造油井，但尚未啟用			EIA蒸餾油庫存	121651	-4008	單位:千桶
			EIA天然氣庫存	2470	-60	單位:十億立方英尺

資料來源:EIA

EIA 原油庫存

EIA此次公布數據，原油庫存增加351.4萬桶，機構預期增加387.9萬桶。

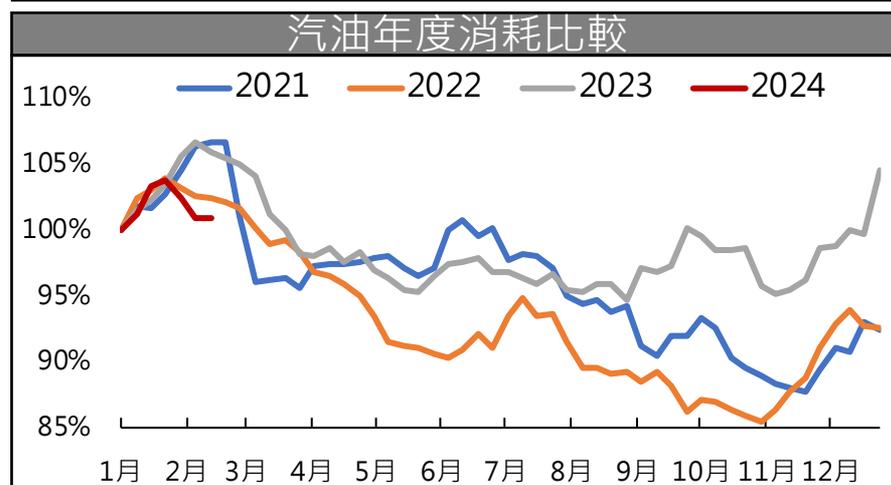
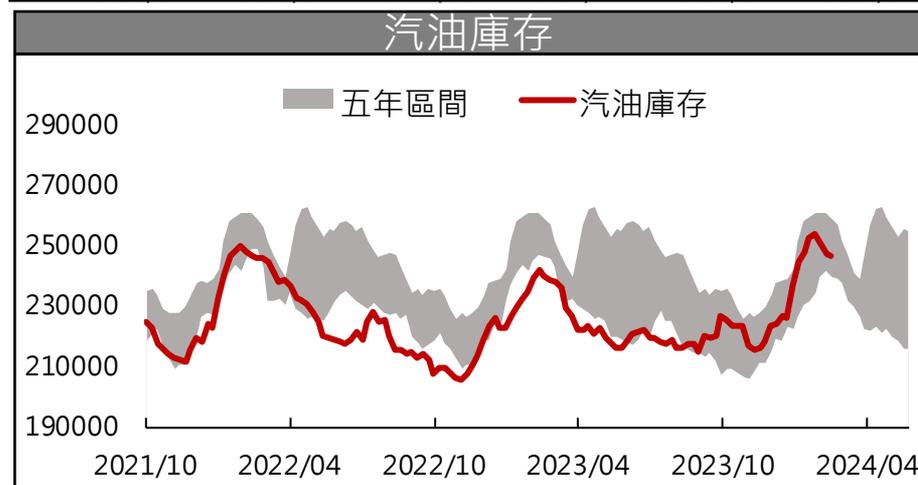
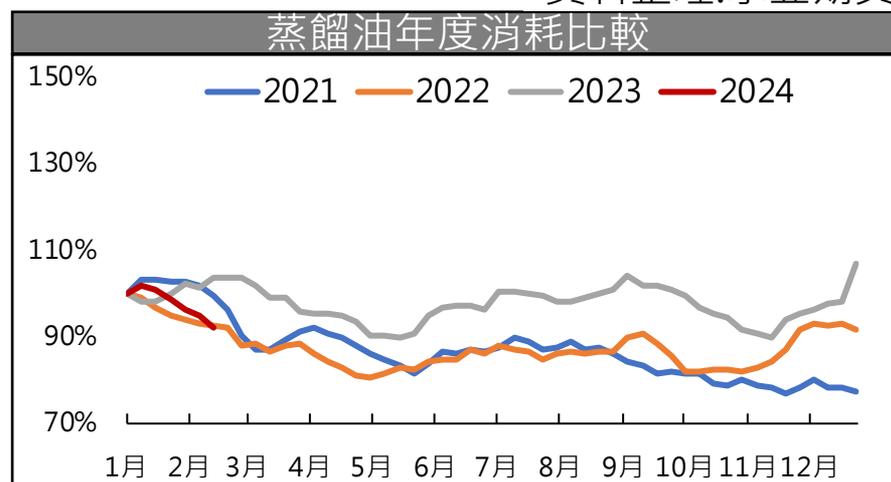
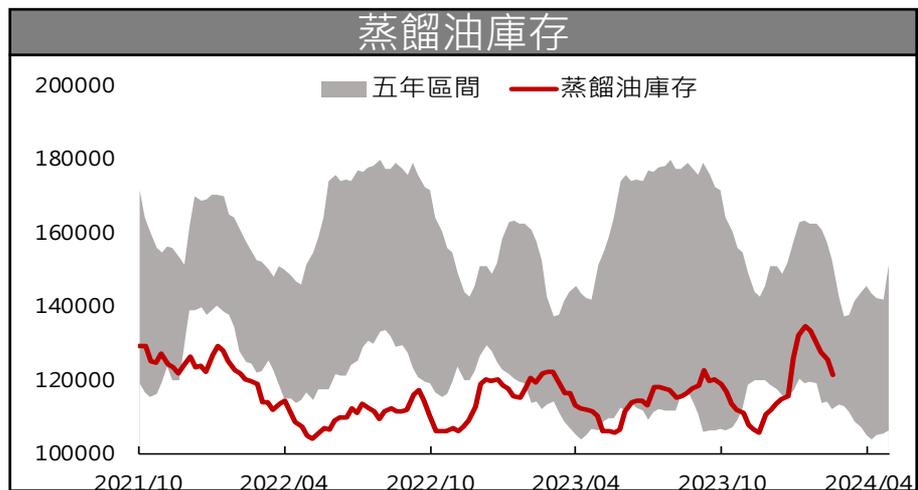
資料整理:永豐期貨



EIA 終端產品庫存

在終端庫存方面，蒸餾油的庫存減少400.9萬桶，機構預期減少173.9萬桶，汽油的庫存減少29.4萬桶，機構預期減少211.3萬桶

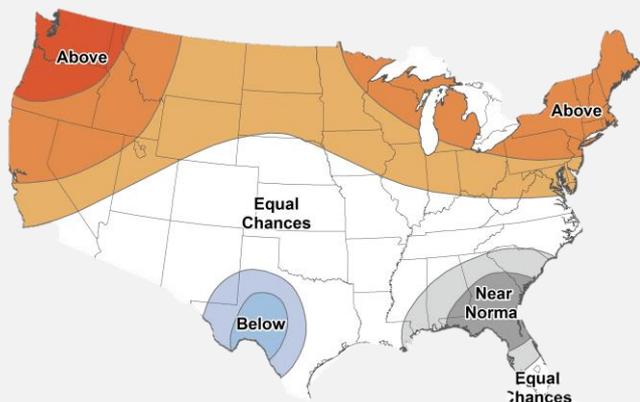
資料整理:永豐期貨



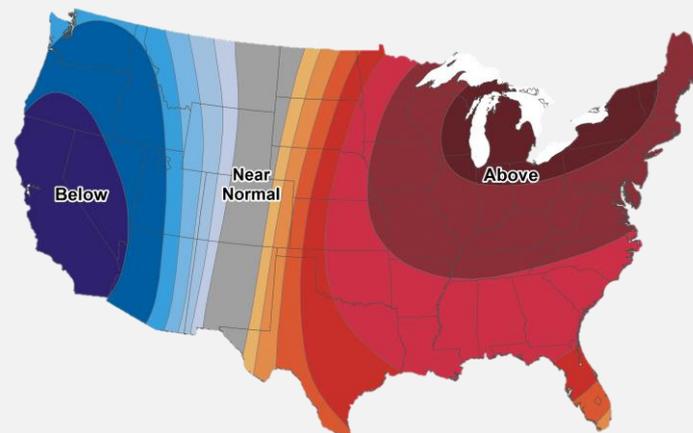
NOAA 溫度預測

資料來源:NOAA

NOAA 2.3.4月溫度預測



NOAA 未來6-10天溫度預測



有效期限:3/2-3/6

90%

有機率更低溫

正常

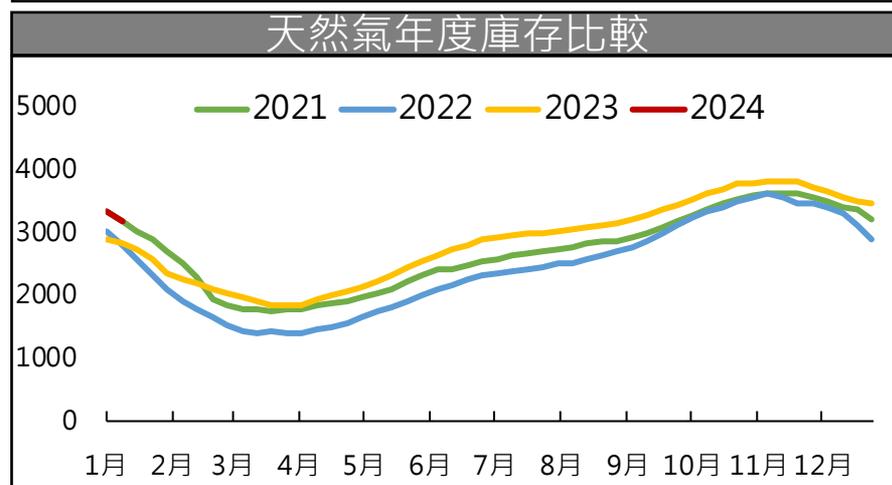
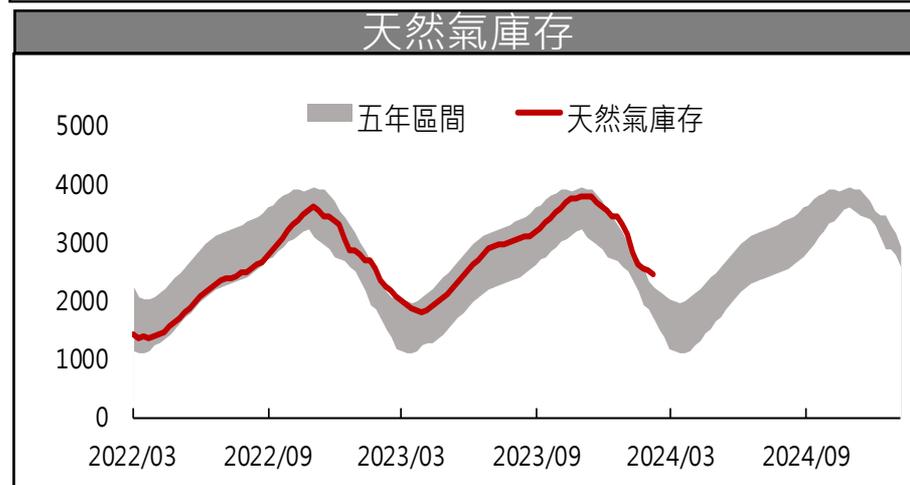
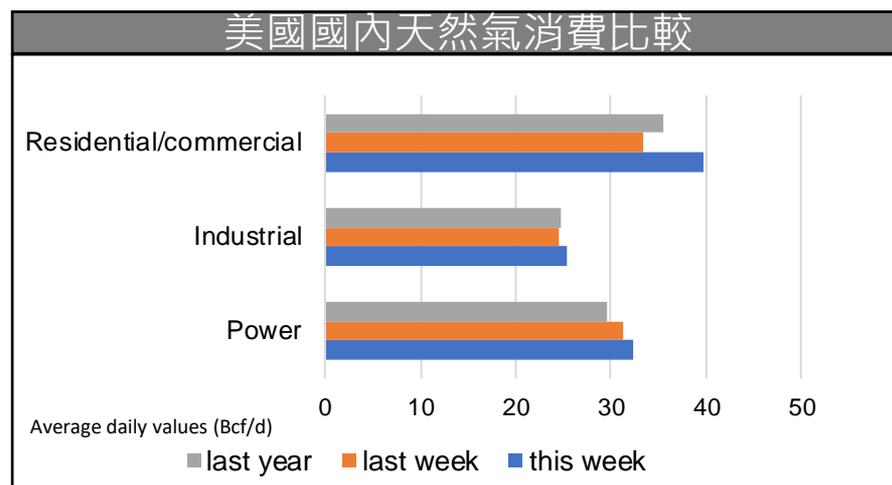
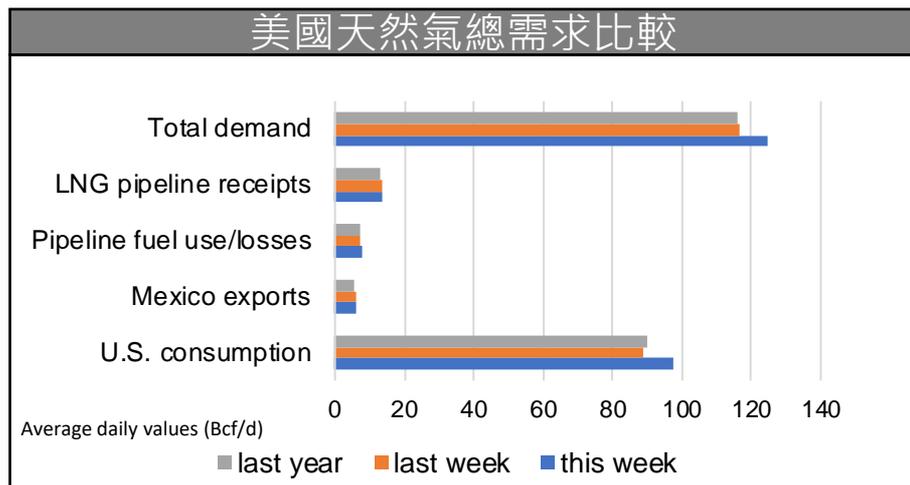
有機率更高溫

90%

*攝氏0度=華氏32度

*攝氏10度=華氏50度

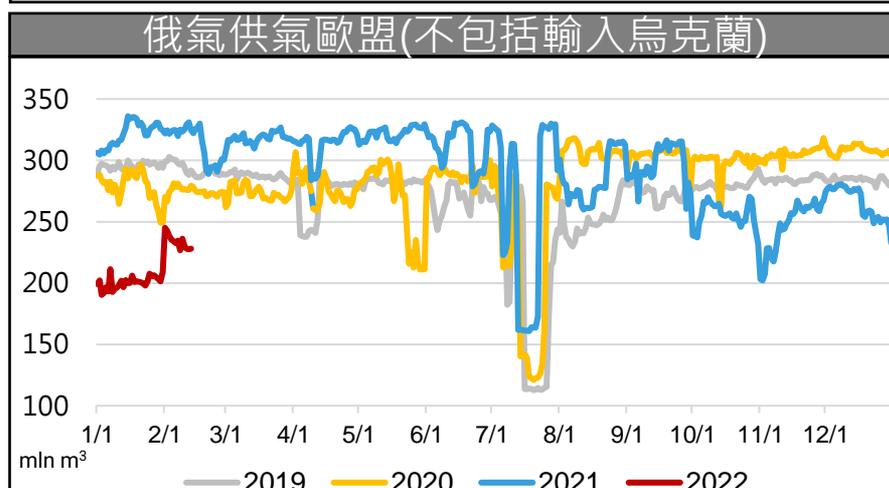
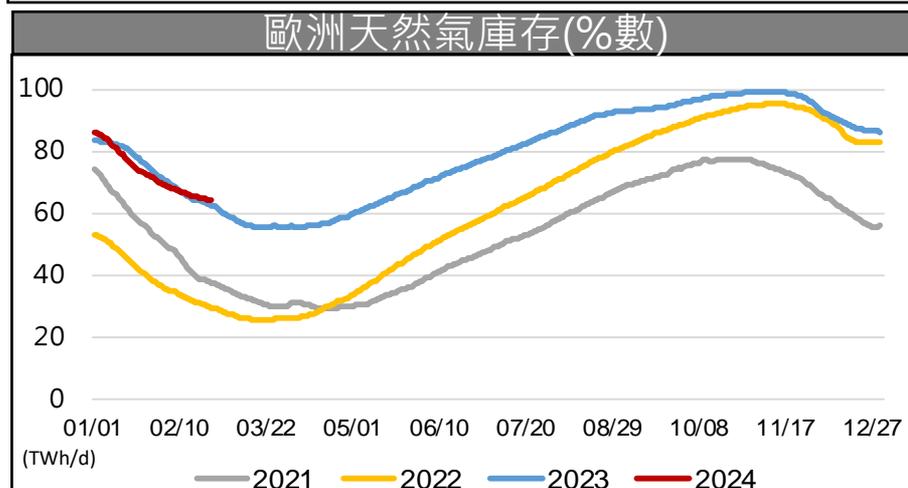
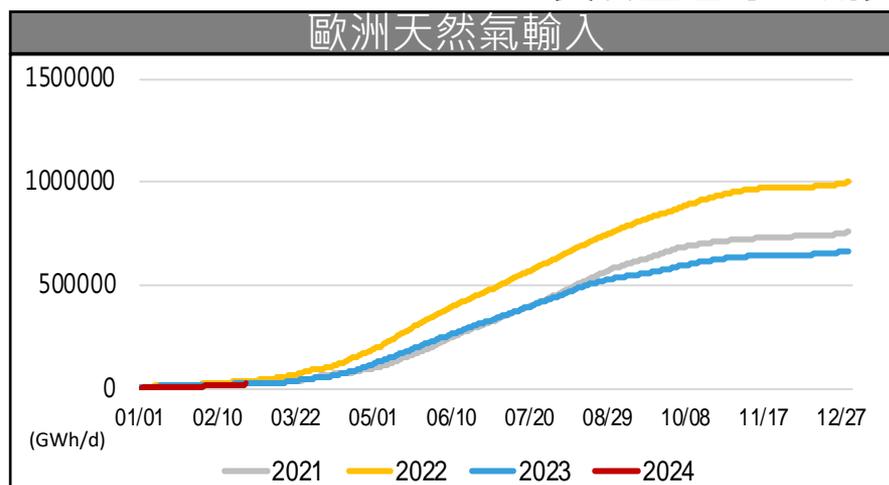
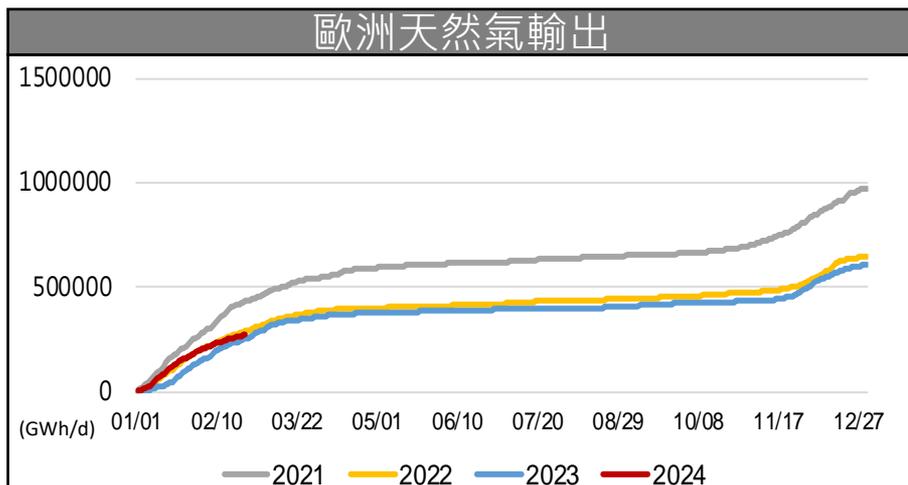
根據 S&P Global Commodity Insights 的數據，與前一週報告相比，美國天然氣總消費量成長 9.2% (8.2 Bcf/d)。在住宅和商業領域，由於許多人口中心的平均氣溫較上週下降，消費量每週增加 19.4% (6.4 Bcf / d)。發電消耗的天然氣成長 3.0% (1.0 Bcf/d)，工業部門消耗量較上季成長 3.3% (0.8 Bcf/d)。



歐洲天然氣庫存(AGSI+)

根據AGIS+ 2/17所公布的數據，歐洲天然氣庫存65.43%。

資料整理:永豐期貨



本報告純屬研究性質，僅供永豐金控同仁及客戶參考，不提供或嘗試遊說客戶作為交易期權之依據，客戶於決策時應依個人財務狀況審慎評估所能承擔之風險，並就投資結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。

本報告內容或有取材於本公司認可之來源，但不保證其真實性或完整性，相關圖表均採用特定軟體，以歷史數據進行繪製及統計，並不具預測未來之能力與代表未來獲利，客戶參考使用前須審慎評估。報告內容中所有資訊有其時效性，爾後若有變更，本公司將不作預告或主動更新。未經本公司授權，禁止以任何形式複製、轉載或節錄。

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部