

全球石油市场新特点和石油贸易趋势分析

李昀霏（中国石油经济技术研究院，北京 100000）

摘要：石油供需和价格波动受到经济发展形势、地缘政治局势、金融市场波动等多方面因素的影响，新冠肺炎疫情、俄乌冲突等“黑天鹅”事件难以预测，但保障能源安全是一个永恒的话题。随着经济社会的发展以及石油在能源消费结构中所占比重不断提高，国际石油贸易量快速增长。本文介绍了全球石油市场的贸易格局演进趋势，分析了全球石油市场新特点和石油贸易趋势，探索我国应对石油贸易趋势的对策。

关键词：全球石油市场；新特点；石油贸易；趋势；对策

近年来，全球石油市场出现了新的特点，石油贸易格局不断调整，国际油价表现出跌宕起伏的趋势，在2022年，国际油价持续走高，对于世界经济产生了深远影响。

1 全球石油市场的贸易格局演进趋势

全球石油市场的供需和价格波动会受到金融市场波动、地缘政治、经济发展等多种因素的影响，保障能源安全一直都是各国高度关注的一个话题，在经济的发展下，石油在各国能源结构中所占的比例不断上升，国际石油贸易格局也在持续演进，对于经济发展的影响更为深远。从全球石油市场的贸易格局演进来看，包括几个阶段：

1.1 西方跨国石油公司的垄断时期

在1859年到20世纪60年代，美国是世界原油石油产品的主要生产者和出口商，在石油市场中占据着主导地位。1859年，第一个现代化油井诞生于美国宾夕法尼亚，1870年，俄亥俄标准石油公司成立，很快就发展成一个垄断机构，获取了巨额利润，在这一时期，英国、法国、荷兰等国家在拉丁美洲、中东等地区进行了掠夺性的石油开发，形成了以新泽西标准石油公司、海湾石油公司、荷兰皇家壳牌公司等七家原油公司为主的世界级石油公司，他们掌控着全球石油市场，此时，石油价格保持低价水平，带动了相关工业的发展。

1.2 欧佩克主导的市场时期

为了对抗上述七家原油公司，在1960年9月欧佩克成立，其最初仅有伊朗、科威特、伊拉克、委内瑞拉、沙特阿拉伯五个成员国，此后安哥拉、阿尔及利亚、赤道几内亚等国家也陆续加入。欧佩克围绕石油参股、石油价格等与西方国家展开了激烈斗争，其国际话语权也在持续提升，在这一阶段，中东地区发生了三次石油危机。在20世纪90年代，国际石油市

场形成了以期货市场为主导的定价体系。

1.3 美国页岩油革命引发的巨变

美国的页岩油资源非常丰富，但是开采起来会花费高昂成本，在21世纪初期，水力压裂技术、垂直钻井技术的研究取得了突破性进展，美国页岩油产量爆发，在2019年，美国首次成为全球第一大石油产国，欧佩克、俄罗斯影响力被大幅削弱。这一时期美国的能源市场地位大大提升，而美国也在持续扰动全球油气市场，在这一阶段，新型国家经济也在迅速发展，石油贸易中心发生了变化，形成了以北美、亚太、欧洲为主的三大石油消费中心。

1.4 后疫情时代能源格局的重塑

2020年初，新冠肺炎疫情的爆发给全球经济带来了沉重打击，石油需求逐步收缩，能源价格持续走低，沙特阿拉伯、俄罗斯等对石油产业依赖较高的国家受到了沉重打击，与此同时，越来越多的国家将碳达峰、碳中和作为发展目标，积极推进绿色能源的转型。在进入了后疫情时代之后，石油市场面临着诸多不确定性因素，在氢能源、生物质燃料等石油替代能源的发展下，石油的消费占比也在持续下降。

2 全球石油市场新特点

2.1 高油价

近期，受到俄乌冲突等因素的影响，国际油价持续上涨，原油价格已经突破了100美元/桶，在2022年3月7日，甚至达到了139元/桶，创下了继2008年7月以来的历史新高，2022年4~6月，国际油价依然呈现出高位震荡趋势。

2.2 高毛利

在2022年，美国墨西哥湾、新加坡、欧洲等地的炼油厂净毛利均进入了历史新高，已经达到以往正常水平的2~3倍左右。受到俄乌冲突的影响，西方柴油市场不断扩大，柴油裂解差价创下了历史新高，由此

也导致以石油为主要原料的化工企业利润大幅缩减。

2.3 高贴水

在原油期货价格的上涨下,除了俄罗斯之外,其他国家原油现货价格均呈现上涨趋势,大量贸易商、炼油厂停止采购俄罗斯原油,转向其他地区,导致全球的原油价格水平大幅上涨。

2.4 高需求

随着各国陆续放松管控,对于汽油、柴油的需求量也在不断上升,2022年1~5月,美国石油需求量已经基本接近疫情前水平,欧洲石油需求量达到了疫情前的95%,东南亚各个国家也放松了入境限制,各大国际客运航班恢复。在2022年6月之后,我国的石油需求也逐步达到了正常水平。

2.5 低供应

在国际油价的攀升下,欧佩克成为了最大受益方,但是从总体来看,欧佩克产油国的总体产能不断下降,仅有阿联酋、沙特阿拉伯的产能充足,但增幅有限,受到通货膨胀、资本控制等因素的影响下,预计在近一两年内,美国的原油产量增幅也并不大。

2.6 低库存

随着新冠肺炎疫情影响的减小,全球各国对石油的需求量持续增加,而石油库存一直保持低位运行,为了缓解全球石油市场的供应压力,美联储宣布在2022年5月份释放2.4亿桶石油储备,在6个月内释放完,这对于石油市场的稳定起到了一定作用。

3 石油贸易的趋势分析

3.1 石油贸易的不确定性增加

在下一阶段下,石油贸易将会从中东、美洲、非洲等地区朝着欧美、亚太等需求地流动,与此同时,高油价、地缘冲突、制裁风险等也对石油贸易造成了不小的影响,近年来,各类政治事件时有发生,这进一步凸显出了石油的政治属性。如,俄乌冲突就对石油贸易的格局产生了极大影响,从2022年2月以来,西方国家开始在金融、经济、科技、能源等各个方面对俄罗斯实施制裁,俄罗斯的石油贸易受到了极大限制,如果继续对俄罗斯的石油实施严厉制裁,那么供应缺口将会持续加大。由于国际油价的持续上涨,全球石油需求遭到了遏制,石油贸易存在更多的不确定性和不稳定性。

3.2 石油贸易流向出现重要调整

俄乌冲突导致俄罗斯在石油贸易中的地位下降,欧佩克、美国地位进一步上升,为了规避经济风险和

政治风险,多个国家暂停采购俄罗斯原油。在这一背景下,中东、西非、美洲等替代资源流入了欧洲、亚洲市场,获取原油的难度进一步加大。俄罗斯是全球第一大燃料油生产国与出口国,预计在2023年后,欧洲将会全面停止进口俄罗斯柴油,从整个国际局势的影响来看,石油贸易的流向将会出现重要调整。

3.3 石油进口国成本大幅提升

全球有超过70%以上的原油资源集中在中东、非洲、美国、沙特阿拉伯、俄罗斯,受到俄乌冲突的影响,俄罗斯或将退出主流供应国,欧佩克与美国的话语权大大提升。而进入了后疫情时代之后,各个国家纷纷寻求清洁能源,预计在一段时期内,油气勘探发现将持续保持在低位,国际原油价格将居高不下,这种影响将会直接传导至国民经济的下游,进一步加剧全球的通货膨胀压力。

3.4 碳关税的影响不容小觑

目前,各个国家均在寻求能源转型,多个国家宣布在2025~2040年淘汰燃油车,也就是说,在2030年左右,石油需求将会出现显著变化,各个国际石油巨头开始推出碳中和油气贸易,多个发达国家开始着手启动征收碳边境调节税,在碳关税开始征收之后,将会对发展中国家的出口造成严重影响。

3.5 美元结算遭遇挑战

从1971年开始,美元开始在海外投资、官方储备、国际贸易中占据主导地位,是当前使用最为广泛的通用型结算货币,如今,为了避免美国的霸权,各个国家开始研发数字货币,减少美元资产,扩大本币结算。从长期来看,尽管美元结算依然会占据贸易的主导地位,但是越来越多的国家开始尝试使用其他的货币支付形式,这给美元结算体系带来了一定的挑战。

4 我国应对石油贸易趋势的对策分析

4.1 调整能源结构

我国已探明的石油储量有60亿t,仅占世界总量的2.3%,可开采年限只有20.6年,为了提升石油的勘测力度,需要从多个层面来为石油资源的稳定发展提供保障。对此,需出台对应的财税措施和鼓励政策,加强油气资源远景战略期的勘察,设置资金支持体系,出台鼓励政策,改进征税方法,实时差别税率,建立非常规油气勘探开发技术基金,加大对相关企业的所得税改革。同时,继续推进石油产品的替代发展,预计到2030年,我国有望将石油的对外依存度控制在60%左右。根据我国的资源情况,需要积极发展天然

气、生物质,煤炭等作为石油替代产物,一方面,重点发展天然气,我国的天然气资源储量丰富,页岩气、煤岩气、天然气水合物等资源也有较大的生产潜力,且我国毗邻三大富气区,可以通过多元方式来利用国外天然气,减少对石油的依赖性;另一方面,大力推行生物质替代燃料,发展生物燃料、乙醇和以木本植物、油菜籽油为原料的生物柴油。继续扶持新能源汽车产业的发展,稳定汽车产业供应链,深化与其他国家可再生能源技术的合作,通过技术转移、科技园区合作、共建实验室等方式来推广可再生能源技术。持续提升我国的国际传播能力,积极设置能源议题,提高本国在能源安全方面的话语权。

4.2 构建多元石油贸易体系

在石油的进口来源上,提升俄罗斯、墨西哥湾、中亚、里海地区的进口份额,打造多元的进口来源格局,在进口油品种的选择上,将轻重质原油、高低硫进口比例与市场需求结合,确保油品能够安全供应。在贸易方式上,采用长短期合同相结合,发挥出我国在经济、政治和军事上的影响力,打造多样化的贸易方式,继续推进“贷款换石油”、“市场换石油”的发展策略,加大与周边国家之间的合作,共同建设陆上石油管道,降低石油进口风险。

4.3 增强石油战略储备

完善的石油战略储备是抵御石油贸易风险的首道防线,对于应对突发性危机、平抑油价、调节需供求等方面均具有一定的价值,目前,我国的石油战略储备体系还不够完善。对此,需要持续强化海外找油力度,打造多元化的能源通道,保障原油供应的安全性,使用地下盐穴存储方式,以节约存储成本。另外,加大市场化因子的影响,鼓励私人部门的参与,将石油储备和外汇储备相结合,降低外汇贬值风险。

4.4 持续提升贸易能力

我国是全球最大的原油进口国,对国际油价的影响非常大,随着我国经济的发展和人民生活质量的提升,市场消费潜力越来越大,我国有望继续保持世界最大的油气进口国地位,近年来,我国在能源市场上的话语权越来越大,向世界传递出了“中国声音”。在未来阶段,需要继续拓展市场,寻找新的机会,拓宽油气进口来源,做好国际原油的市场分析工作,缓解各类不确定性因素对油气供应造成的不良影响,提升油气的供应能力。另外,借助石油期货,也可有效的规避贸易风险,从以往的经验来看,由于石油贸易

缺乏科学的购买机制,在交易环节,常常出现价格高时进口多、价格低时进口少的问题,这就体现出我国对于原油市场走势的准备不足,未能准确预测出石油价格的变化。因此,可引入石油期货,这可帮助企业构建相应的采购风险体系,通过期货合约来预测利润和成本,让企业的运行更为科学。

4.5 促进人民币的国际化

在本次的俄乌冲突中可以看到金融战的意义,为了打压俄罗斯,欧美各国出台了一系列的金融制裁措施,将多家俄罗斯银行踢出了SWIFT系统,严重影响俄罗斯的能源出口体系。从我国的实际情况来看,尽管我国的产业资本已经走向全球,但是,金融资本并没有真正的同步,在过去的几年中,我国的CIPS系统取得了显著进展,但是在跨境上还是以SWIFT系统为主要的结算体系,为了降低市场风险,需要推行以融促产、产融结合的体系,助推人民币的国际化。

4.6 加强国际合作

当前,我国已经形成了与非洲、俄罗斯、拉美、中东、亚太几大战略合作区的合作体系,在下一阶段还有更大的合作空间,我国应当与其他国家建立合资项目,密切关注国际政治格局的变动,大力开展石油外交,可以继续发挥出战略买方的优势,与油气进口国建立稳定、长期的合作关系。如,可通过与韩国、日本等国家的合作解决技术落后、资金短缺问题,实现石油能源贸易的优势互补,我国的劳动力丰富,拥有大型油田的开采经验,日本、韩国的资金丰富,有发达技术,通过合作,能够实现各方的互利共赢。

4.7 发展加氢处理技术

从长期来看,原油品质会呈现出重质化的发展趋势,对于新建和改建的炼油厂,建议增设加氢装置,调整结构,以加氢技术作为主线,与脱碳技术相结合,大力推行悬浮床加氢裂化技术,尽快研究出成熟的配套体系,从技术层面减少石油市场波动对我国经济发展造成的影响。

参考文献:

- [1] 王佩,任娜,等.高油价下全球石油市场新特点和石油贸易新趋势[J].国际石油经济,2022,30(6):35-44.
- [2] 杨晨.国内外液化石油气市场“十三五”回顾及“十四五”展望[J].当代石油石化,2021,29(7):28-32,38.

作者简介:

李昀霏(1992-),女,山东人,硕士研究生,研究方向:国际石油市场。