

# 全球人口减少影响石油需求增长

IEA石油工业和市场部主管阿特金森认为,人口增长是石油需求的主要驱动力,但人口减少却很少被认识到是长期石油需求前景的主要不利因素。专家警告称,世界人口减少,可能对包括能源在内的全球经济主要领域产生巨大负面影响。

●王佳晶

沙特能源部副部长萨勒曼近期表示,沙特将是坚持到最后的石油供应商,所有油气资源都会被释放出来。该言论是在欧佩克+最新协议达成后发表的,而沙特阿美首席执行官纳赛尔2019年1月也表达过类似观点。

2019年底,国际能源署(IEA)石油工业和市场部主管尼尔·阿特金森表示,“至少未来十年,甚至更长的时间,石油产品的需求将不断上升,这将巩固沙特作为全球石油市场基石的角色,成为市场上最可靠和最大的石油供应商”。

阿特金森还强调了另一个很少被讨论的石油需求影响因素,即关键需求地区人口减少。阿特金森认为,人口增长仍是石油需求的主要驱动力,估计石油需求可能在本世纪30年代达到峰值。

过去几年,能源行业的大部分注意力都集中在气候变化等似乎更关乎人类生死存亡的危机上,现在重点聚焦在新冠肺炎疫情的发展上,但人口减少很少被认为是长期石油需求前景的主要不利因素。这可能是因为人口下降是一个非常缓慢的过程,全面影响可能需要几十年才能感受到。

但专家警告称,世界人口正在以比预期更快的速度减少,可能最终会对包括能源在内的全球经济主要领域产生巨大影响。

7月初,美国华盛顿大学健康指标与评估研究所的研究人员警告称,

人口减少和老龄化已不再是发达经济体的问题,而是世界多数国家目前正在面临的问题,这些国家都在渐渐过渡到人口自然减少的情况。1950年全球生育率为4.7,2017年几乎减半至2.4,预计2100年会降至1.7以下。这意味着本世纪全球人口将经历大规模缩减。事实上,研究人员预测,全球人口将在2064年左右达到97亿的峰值,然后在2100年降至88亿。而越来越多的人口统计学家则认为,全球人口将在2040~2060年的某个时间点达到90亿以上的峰值,接着便开始减少。到21世纪末,全球人口或将回到现在的数量,并稳步走低。

## 主要石油消费国人口下降

对油气看涨者来说,长期形势不明朗的原因是,预计主要石油和天然气消费国的人口会大幅减少。到2100年,中国和日本的人口可能减少约50%。中国是世界第二大石油消费国,每日的消费量估计为1280万桶,而日本是世界第四大石油消费国,每日的消费量为400万桶。

第三大石油消费国印度的情况略好一些,但到2100年仍将损失1/4的人口。俄罗斯是世界第五大人口大国,预计其人口会减少15%~50%。美国人口预计从2020年的3.31亿增至2060年的4.04亿,之后将保持稳定。

欧元区是少数几个亮点地区之一。欧洲人口预计继续增长,从2020



全球人口发展趋势对长期石油需求前景构成威胁,影响力甚至超过气候政策。  
王璐 供图

年的5.07亿增至2075年的7.08亿,到2100年降至6.89亿。但欧洲仍确立了一些世界上最积极的气候目标,如欧盟已宣布一系列气候变化提案,旨在推动到2050年实现碳中和的目标。

## 人口减少可能因老龄化危机而加剧

据英国广播公司(BBC)报道,到2100年,全球80岁老人的数量将从目前的4.14亿增至8.66亿。在美国,到2060年,65岁及以上的美国人将从5640万增至9820万,增幅近75%。根据2019年的统计数据,并假

设每位司机每加仑汽油平均行驶20英里,这意味着汽油需求将下降约5%,55~64岁年龄段的司机行驶里程(每年1.1972万英里)将大幅降至65岁及以上年龄段司机的7646英里。

另外,人口老龄化也会对经济产生不利影响,60岁以上人口比例增加10%,人均国内生产总值(GDP)增长率预计下降5.5%。

## 非洲人口增长不足以弥补全球缺口

非洲人口的快速增长可能在一定程度上弥补这一不足,但远远不足以

遏制其他国家未来人口减少的趋势。非洲是一个有趣的案例,这不仅是因为对未来几十年的人口预测在某种程度上可能是至关重要的,而且因为非洲大陆拥有庞大的人口,每日消耗430万桶石油,只是略低于印度。

联合国预计非洲人口将从2020年的13亿增加一倍,到2050年达到25亿,到2100年达到43亿。联合国估计,非洲的生育率(从1980年的6.7降至目前的4.4)还需要30年才能降至3以下。

然而,这低估了非洲大陆大部分地区上学女孩数量大幅增加的影响。20世纪70年代,撒哈拉以南非洲地区的中小学入学率仅略高于50%,此后这一比例几乎上升到100%。从世界其他地区获得的经验教训表明,在预测人口增长曲线时,教育因素不可低估。如由于女性受教育程度大幅提高,20世纪80年代初到2006年,伊朗生育率从7减至2以下。

国际货币基金组织(IMF)预测,到2050年,非洲电力消费将转向可再生能源,预计到2100年,大部分电力会来自太阳能和风能。

总的来说,可以推测,全球的人口发展趋势对长期的石油需求前景构成了缓慢但真实的威胁,甚至其影响力超过世界各国政府感到日益头疼的气候政策。

## 五洲瞭望

Global Petrochemical Weekly



2030年前印度可再生能源产业将获1500亿美元投资

美国银行印度分行总经理高拉夫·辛格哈称,2030年前,印度可再生能源产业投资可能达到1500亿美元。日本软银集团日前把可再生能源业务以35亿美元的价格出售给印度阿达尼绿色能源公司。后者表示,这笔交易将助其

提前实现装机容量为25吉瓦的可再生能源投资组合目标。印度可再生能源发电能力过去十年大幅增长,目前为142吉瓦,占印度总发电能力的37%。图为印度太阳能项目Shakti Sthala一期工程。  
视觉中国 供图

本报讯 加拿大石油公司的高

管表示,加拿大需要高达600亿美元的资金实现油砂业务2050年前净零排放,加拿大政府可能需要提供其中2/3的资金。

森科尔能源公司总裁兼首席执行官马克·利特尔表示,碳捕集和封存(CCUS)项目将占减排总量的一半,但实施这些项目可能需要加拿大政府支持2/3的成本。

塞诺佛斯能源公司首席执行官普尔贝也认为,加拿大油砂产业不可能靠自己提供所有的投资。

塞诺佛斯能源公司和森科尔能源公司6月加入加拿大油砂生产商的净零排放合作计划,目标是2050年前实现油砂业务的净零排放。参与该计划的成员包括加拿大自然资源公司、塞诺佛斯能源公司、帝国能源公司、MEG能源公司和森科尔能源公司。这些公司运营加拿大90%的油砂资产。

他们表示,这个雄心勃勃的计划将需要行业和政府的大量投资,

以推进新技术的研发。

与此同时,虽然去年全球石油需求因新冠肺炎疫情而大幅下降,并在春季和夏季减产,但加拿大仍设法提高了其在全球石油总产量中的市场份额。天然气情报援引加拿大艾伯塔省财政部数据显示,2020年,艾伯塔省原油产量占全球原油需求的比例从2019年的3.1%升至3.3%。

能源咨询公司埃信华迈副总裁兼加拿大石油市场主管凯文·伯恩6月曾表示,“去年底,加拿大油砂产量迅速恢复,超过疫情前的水平,长期增长前景可观。预计到2030年,加拿大油砂日产量增至360万桶”。这低于埃信华迈之前到2030年油砂日产量达到380万桶的预测。

伯恩表示,“疫情的持续影响、关键交通基础设施建设的延误,以及能源转型压力的上升,已使经济增长前景低于此前预测”。

(李峻)

# 欧佩克+协议将结束100美元/桶的油价预期

随着协议的达成,期货投资者将被迫面对现实,即全球大部分现货原油需求依然疲软,且远低于疫情前的水平

●王 静

欧佩克+从8月开始提高原油产量的协议,一直是其此前陷入僵局后最可能产生的结果,这应该足以结束油价每桶100美元的市场预期,至少目前看来如此。

7月18日,欧佩克+成员国的部长同意8~12月将产量增加40万桶/日,到今年底,全球供应量将增加200万桶/日。此外,欧佩克+同意2022年5月起进行新的产量分配,消除了由阿联酋引发的分歧。

阿联酋的基准产量将从明年5月开始增加33.2万桶/日,沙特和俄罗斯将分别增加50万桶/日,伊拉克和科威特将分别增加15万桶/日。欧佩克+还计划2022年9月结束所有产量限制,但这将取决于当时全球石油市场的状况。

随着分歧的消除,越来越多的原油回归全球供应,市场面临的问题变得简单,但仍难以回答。

供应增加压倒需求复苏?

供应的增加是否会压倒需求的复

苏,从而导致油价下跌?

乐观的说法仍然是,世界经济正在从新冠肺炎疫情中复苏,随着人们接种新冠疫苗,越来越多国家重新开放。悲观的说法是,这一过程可能正在进行,但进行的速度不够快,而且扩散不均匀,北美和欧洲复苏更快,亚洲、非洲和南美的发展中国家则落后。

到目前为止,来自原油需求的证据似乎倾向于悲观的说法,尤其是在亚洲主要的石油进口地区。据汤森路透石油研究中心估计,亚洲7月原油进口量为2259万桶/日,低于6月的2378万桶/日和5月的2304万桶/日。初步证据表明,亚洲原油需求远未上升。

7月亚洲需求的疲软主要由于印度需求的下降。印度是亚洲地区第二大原油进口国,汤森路透称其原油进口量将从6月的414万桶/日降至333万桶/日。

油价下跌很大程度上归因于印度近几个月疫情的暴发,这降低了燃料需求,因为为了阻止病毒传播,部分经济部门被封锁。此外,中国7月原油进口量为955万桶/日,也低于6月的981万桶/日;日本7月原油进口量为201万桶/日,低于6月的227万桶/日。预测不太可能成为现实。

## 期货价格与实物价格脱节

在亚洲,布伦特等原油期货价格与中东主要出口地区售出的实物原油价格之间也存在脱节。

7月16日,布伦特原油期货相对于迪拜原油的溢价为3.79美元/桶,距离7月7日创下的4.38美元/桶的近期高点不远,这是2018年4月以来的最高水平。实际上,这意味着布伦特原油,以及安哥拉和尼日利亚等以布伦特原油定价的实物原油,与中东原油相比,溢价处于历史高位。

随着欧佩克+协议的达成,期货市场的投资者可能将被迫面对现实,即全球大部分现货原油需求依然疲软,且远低于疫情前的水平。可以说,欧佩克+协议不一定会终结市场对石油需求的乐观看法,但它确实改变了供应因素,也意味着一些投资银行和市场参与者对未来几个月油价达到每桶100美元的预测不太可能成为现实。

## 链接

### 减产协议延至年底,但将逐渐增产

本报讯 欧佩克+于7月18日决定将始于2020年4月的减产协议延至今年12月底,但将根据全球原油需求状况逐步增产,8月将开始月增40万桶/日,逐渐恢复其共同从市场上减掉的580万桶/日原油。

在谈判过程中,因阿联酋要求提高基准产量配额,欧佩克+会谈一度陷入僵局,经斡旋和谈判,最终就提高基准产量配额达成一致,即2022年5月1日起,阿联酋的基准产量将从当前的316.8万桶/日增至350万桶/日。但增加配额的并非阿联酋一家,沙特、俄罗斯、伊拉克和科威特也将同时提高。沙特和俄罗斯将分别从当前的1100万桶/日增至1150万桶/日;伊拉克从

465.3万桶/日增至480.3万桶/日;科威特从280.9万桶/日增至295.9万桶/日。

这意味着,明年5月起这5个国家将向市场共计增供163万桶/日的原油,其中沙特和俄罗斯合计占100万桶/日。从这个结果来看,阿联酋好像赢了,但沙特也没有输。尼日利亚和阿尔及利亚也要求提高配额,但可能因“咖位”不够,未能获准。有消息称,请求或将在后期讨论。

提高基准产量配额并不意味着这些国家一定会生产这么多原油,更大作用是为这些国家打开生产空间,此外,还有助于消除市场对沙特和俄罗斯再打价格战的忧虑。

(陆雨林)

### 外刊视点

#### 不确定再次笼罩全球石油市场

由于欧佩克+达成新增产协议给石油多头带来希望,对美国汽油需求疲软的担忧又给油价带来下行压力,不确定性似乎再次笼罩全球石油市场。

沙特和阿联酋之间的基准产量配额修订协议预示着石油市场的未来走向,但缺乏欧佩克+主要产油国将如何恢复生产的细节,仍存在巨大的不确定性。与此同时,美国疲软的需求让人们驾驶高峰期汽油需求的状况产生怀疑。

2022年将看到全球原油需求全面反弹。欧佩克预计,2022年全球原油需求将恢复到新冠肺炎疫情前的水平,在疫情防控工作改善的背景下,明年全球石油需求将达到9986万桶/日,比今年增长3.4%。

不断增长的电力需求使化石燃料需求保持活力。国际能源署(IEA)警告称,全球电力需求的增速超过可再生能源发电装机容量的增速,这意味着将需要更多化石燃料来满足不断增长的电力需求。国际能源署预计,2021年全球用电量比2020年增长5%,2022年将再增长4%。

我国钢铁产量增长暂时放缓。我国6月钢铁产量下降6%,至9390万吨,低于5月创下的历史最高纪录。

美联储担保让黄金松了一口气。金价升至1个月高点,突破每盎司1825美元。

印度试图吸引上游投资者。印度将启动勘探项目所需的监管审批数量从此前的37个减至18个,希望为上游行业注入活力。由于结构性衰退,印度当前原油产量为77万桶/日,国内80%的原油需求依赖进口。

尼日利亚石油法案再次陷入困境。经过十几年的酝酿,尼日利亚石油法案未获最终批准,未来的诉讼程序也没有明确时间表。

墨西哥国家石油公司取消与托克集团的新交易。据路透社报道,由于拉美几个国家对公职人员受贿启动调查,墨西哥石油暂时取消了与托克集团的所有新交易。

南非暴乱严重影响炼油产业。南非部分地区的大规模暴乱,迫使炼油巨头沙索公司关闭了具有日加工11万桶原油能力的Natrof炼厂。

美国重申取消对委内瑞拉制裁的主要条件。在批准向委内瑞拉出售液化石油气(LPG)后,美国国务院预计,在委内瑞拉选举前,不会有与制裁相关的改变。

日本考虑把核电站使用年限延长60年以上。由于担心公众对新核电项目的强烈抗议,日本当局正考虑把目前运行的核电站最长服务年限延长60年以上的可能性。

德国大众汽车公司将转向双燃料液化天然气(LNG)船。大众汽车公司承诺将通过能使用LNG的双燃料发动机,减少地区间货物运输的碳足迹。2023年前,4艘新LNG船将取代现有的柴油燃料船,并可能进一步用电池对其进行改造。

阿布扎比国家石油公司投资大型钻井合同。阿布扎比国油近期与油服公司斯伦贝谢、哈里伯顿及其本国钻井公司签署了近8亿美元与钻井相关的合同。这些合同寻求在2030年前将备用产能提高到500万桶/日,以及挖掘扎库姆油田的原油产能潜力。

刚果(金)为钴矿商设定最低电价。刚果国家钴矿公司EGC为钴矿商设定了每吨3万多元的最低电价,因为政府和国际投资者都试图赶走不受监管的中间商。EGC与托克集团签署了一份为期5年的供应协议,供应总量为4.5万吨。

欧盟将在2035年前禁售燃油车。欧盟委员会提议,2035年起禁止销售新的柴油车和汽油车,目标是2050年前使欧洲道路上几乎所有车辆都成为零排放汽车。李峻 译自美国油价网

#### 工业复苏 加速美石油需求增长

彭博社报道称,美国石油需求已飙升到新高度。截至7月2日当周,美国石油产品供应总量的滚动平均值(衡量消费的指标)跃升至30年来的最高季节水平。汽油和柴油需求已恢复到新冠肺炎疫情前的水平,用于塑料、沥青、润滑油等产品和其他工业需求的石油用量激增也在推动需求复苏。

美国页岩油生产商倾向于财政约束而不是增加产量,美国石油消费的回升可能加速全球原油供应赤字。石油需求虽然反弹,但航空燃料用量仍比2019年7月低24%。这表明,当航空旅行恢复正常时,石油市场可能进一步吃紧,价格可能攀升。

李峻 译自美国彭博社