

油闻必录 Global Petrochemical Weekly

墨西哥燃料补贴支出是石油出口收入的两倍多

本报讯 近期,墨西哥正面临预算压力,因为该国燃料补贴支出是石油出口收入的两倍多。彭博社称,5月墨西哥汽油柴油补贴支出为23.9亿美元。虽然墨西哥承诺将燃油价格涨幅控制在低于通胀率的水平,但在国际油价飙升的情况下,政府控制燃油价格的成本也在增加。

彭博社表示,5月,墨西哥国家石油公司石油出口收入为10.4亿美元。墨西哥财政部副部长加里布埃·约里奥4月曾表示,“在油价高企的情况下,石油出口收入虽然增加,但将用于补贴国内汽油价格”。

4月,惠誉评级在评论墨西哥2023年预算指导方针时表示,“如果汽油价格在100美元/桶以下,墨西哥石油收入的增加将能弥补汽油税收的减少。超过这一界限,维持汽油价格与通胀相符所需的更高补贴,将使支出超过石油收入的增长。” (王佳晶)

美国13个州汽油价格突破每加仑5美元

本报讯 在进入夏季旅游旺季的一周内,美国13个州的汽油价格达到每加仑5美元或更高,原因是汽油库存仍然紧张。根据美国汽车协会发布的统计数据,新泽西州、缅因州和马萨诸塞州的汽油价格一夜之间加入了每加仑5美元“俱乐部”,使美国全国平均汽油价格升至每加仑4.919美元的新纪录。按照这样的速度,摩根大通预计美国8月汽油价格达到每加仑6.2美元的目标似乎触手可及。

美国能源信息署(EIA)发布最新报告显示,美国汽油库存已降至2.19亿桶,是2015年以来的最低季节性水平。目前为止,低库存已盖过汽油需求增长放缓的影响。

纽约对冲基金Again Capital LLC联合创始人约翰·肯达夫表示,“预计消费者对汽油价格高企的抵触情绪将开始显现。” (李峻)

当前能源短缺现象比20世纪石油危机更严重

本报讯 国际能源署(IEA)署长法提赫·比罗尔近日表示,“当前全球能源短缺现象比20世纪70年代的石油危机严重得多。那时候人们只关心石油,而现在我们同时面临石油、天然气和电力短缺现象”。

当前的能源短缺现象始于去年秋季。比罗尔表示,“整个世界,尤其是欧洲,今年可能遭遇一个汽油、燃料油和航煤短缺的夏季”。

此外,全球炼厂产能也有所下降,导致石油产品库存偏低。全球炼厂供应能力现在比疫情前降低了约100万桶/日。疫情以来,美国约100万桶/日的炼厂产能已被永久关闭,因为炼厂需要做出选择,要么关闭亏损的设施,要么将其其中一些设施转化为生物燃料生产基地。 (李山)

Rystad称今年全球油气投资将增加20%

本报讯 挪威能源咨询公司Rystad近日称,由于油价飙升,以及大量资金流入巴西、圭亚那、西非和澳大利亚的油气项目,今年全球油气投资将增加20%。

今年早些时候,Rystad曾预测,今年全球油气投资将增加8%,然而,由于布伦特原油期货价格突破每桶120美元,而美国西得克萨斯轻质原油价格也在同一水平徘徊,全球正在见证2008年以来油价最高增长预测。

Rystad表示,在美国,以二叠纪盆地为首,对页岩油气的投资将增加35%,而对深海钻井的投资将增加30%。在全球范围内,最大的油气投资增长来自圭亚那,埃克森美孚过去7年在圭亚那见证了一系列重大石油发现。仅在今年,埃克森美孚与合作伙伴美国赫斯科公司和中海油就在圭亚那近海的新斯塔布鲁克区块获得5个石油发现。

据路透社报道,Equinor(挪威国家石油公司)和埃克森美孚日前在巴西采取了具体行动,扩大一项价值80亿美元的海上油气项目规模,该项目位于巴卡尔豪油田,该油田的石油储量超过10亿桶。该项目下一阶段将铺设一条长度超过100英里的天然气管道。

Rystad 5月曾表示,由于油价高企和经济企稳,今年特拉斯盆地的气产量将达到创纪录的570万桶油当量。与去年相比,今年特拉斯盆地的投资将增加40%。 (李渔)

“一石二鸟”的美国新建天然气中游项目

美国上游石油企业在增产原油时产生大量伴生气,急需中游项目来消化多余的天然气,为增产原油打基础;中游项目还可从天然气中提取乙烷、丙烷等,将为下游化工企业提供更多原料,助其保持成本优势

●庞晓华

据全球能源化工行业市场信息服务商安迅思消息,美国油气中游企业正在投资建设大量新项目,包括天然气管道、天然气处理厂、分馏塔,甚至墨西哥湾沿岸的乙烷和乙烯终端。美国石油生产商在增产原油的同时也产生了大量伴生气,急需中游项目来消化油井中多余的天然气,为下一步增产更多原油打基础。中游项目还可从天然气中提取乙烷、丙烷和其他天然气凝析液。天然气凝析液是美国制造烯烃的主要原料。这些项目的完工将为美国化工企业提供更多原料,助其保持相对于依赖石脑油为原料企业的成本优势。

油气产量反弹突显加工处理和输送瓶颈

由于二叠纪盆地和墨西哥湾沿岸地区油气产量增加,油气中游企业正在建设更多项目,以确保增加的油气产量能及时运出和进行加工处理。

美国油气中游企业产品公司高管表示,美国75%~80%的油气钻井平台位于二叠纪盆地、鹰滩页岩区和海恩斯维尔页岩区。

二叠纪盆地的油气产量已恢复到疫情前水平,并创下历史新高。其他油气生产区的产量也在逐步恢复,而且一些生产区的天然气产量已创历史新高。美国能源信息署(EIA)预计,6月,二叠纪盆地石油产量将创下521.89万桶/日的历史新高,天然气产量将创下200.39亿立方英尺/日的历史新高。美国其他生产区的天然气产量预计在6月也将创下历史新高,如阿巴拉契亚地区的天然气产量将达到356.7亿立方英尺/日,海恩斯维尔页岩区的天然气产量将达到151.02亿立方英尺/日。

石油公司已经钻出许多优质、产量较高的油井,剩下油井的石油产量也会很快耗尽,而且伴生气产量增加趋势正在加速。但这并没有阻止石油公司钻更多油井。虽然石油公司承诺会更严格控制产量,但他们仍在钻更多的油井,以利用高油价优势。

企业产品公司表示,得克萨斯州有充足的输油运力,可以输送二叠纪盆地增产的石油,但是随石油产量增加的伴生气却没有足够运力输送。还需要建其他中游项目,包括天然气处理厂,可去除天然气中的杂质,使其作为燃料燃烧;分馏塔,可处理天然气凝析液,并分离其他产品,如乙烷。

中游企业提升天然气基础设施能力 企业产品公司计划,2023年二季度开启米德兰盆地Plant 6天然气处理厂项目,每日可处理3亿立方英尺的天然气。该公司的Mentone II天然气处理厂将在2023年下半年投产,每日可处理3亿立方英尺的天然气。企业产品公司在二季度财报电话会议上表示,正考虑铺设一条天然气管道,输送来自得克萨斯州西部的天然气。该公司还计划,2023年三季度启动Frac 12分馏厂项目,每日可处理超过15万桶的天然气凝析液。此外,



美国油气中游企业正在投资建设大量新项目。

王寻 供图

该公司还将在2025年投用墨西哥湾沿岸的乙烷出口终端,但还没有确定具体选址和出口能力。企业产品公司计划,到2025年将乙烷出口能力翻一番,达到每年200万吨。

MPLX、WhiteWater 中游公司,以及由Stonepeak 基础设施合伙公司和西得克萨斯天然气公司组成的合资企业计划,将惠斯勒天然气管道的输送能力从20亿立方英尺/日提升到25亿立方英尺/日。扩能项目将于2023年9月投用。下半年,MPLX 计划开启特拉华盆地的Tornado-2天

然气加工处理厂项目,设计处理能力为两亿立方英尺/日。该公司首席运营官弗洛克表示,“油价和 gas 价目前都处于历史高位,与外输能力相关的领域将继续增长”。

EnLink 中游公司正将天然气处理厂从俄克拉何马州中部搬到米德兰盆地。该公司预计四季度会完成该项目,并将为米德兰盆地带来两亿立方英尺/日的天然气处理能力。而且该公司还将搬迁更多天然气处理厂。近期,EnLink 中游公司同意以2.75亿美元收购Crestwood Equity Partners



英国汽柴油价格再创新高且涨势持续

英国汽柴油价格近期继续上涨,再次创下历史新高。英国皇家飞行俱乐部称,6月5日,英国汽油平均价格升至每升1.78英镑(约合14.7元人民币),使家庭汽车装满汽油的费用升至98英镑,柴油价格涨至每升1.85英镑。英国皇家飞行俱乐部燃油部门发言人威廉姆斯表示,“随着国际油价每桶突破120美元,情况还会更糟。预计英国近期汽油均价每升会突破1.8英镑大关,而柴油价格每升将逼近1.9英镑”。不断飙升的燃料价格推高了英国家庭的生活成本,他们正努力应对不断飙升的能源账单和高通胀率。图为英国多佛加油站。 视觉中国 供图

阿联酋能源部长称油价远未达到峰值

本报讯 据彭博社报道,阿联酋日前表示,油价远未接近峰值,因为一些国家石油需求即将反弹,可能使得全球石油市场吃紧。阿联酋能源部部长苏海伊·马兹鲁伊的这番言论是承认欧佩克+近期提高石油产量的决定,但对消费者来说,这一决定对今夏能源价格飙升几乎没有什么缓解作用。马兹鲁伊承认,欧佩克正努力按计划恢复生产,但备用产能仅限于少数成员国。马兹鲁伊表示,“以目前的消费速度,我们还远没有接近油价峰值,一些国家将带来更多消费。如果没有更多投资,随着需求恢复,欧佩克+不能保证充足的原油供应”。

欧佩克+近期同意在夏季加快原油开采量,这一温和的供应增长仅占7月和8月全球石油需求的0.4%,而此前几个月,欧佩克+一直难以实现生产目标。只有沙特和阿联酋有大量备用产能。马兹鲁伊表示,“就我们能带来的原油数量而言,情况不是很乐观”。

欧佩克秘书长巴尔金都回应了马兹鲁伊的此番评论,并强调欧佩克+缺乏备用产能。 (李维维)

石油公司更多资金将流向勘探领域

本报讯 能源咨询公司伍德麦肯兹近日表示,在近期油价上涨前,勘探活动就已开始。如今,传统石油勘探主要集中在低成本、低风险、能迅速盈利的资源上,这些被称为优势资源。但由于缺乏资金和机会变少,许多勘探公司被迫进行短周期、低价值的勘探。高影响力的勘探是大型石油公司和少数几个国家石油公司的“独家储备”。只有他们才有兴趣和有能力在深水区和勘探和开发油气田,而这些深水

区是新的大发现的主要来源。这些前沿发现的勘探成本通常较高,但也能带来巨大的经济效益。

大发现的惊人收获证明了高影响力勘探战略的正确性。可以量化一下勘探成绩的好转,2021年发现资源量(油气各占一半)为120亿桶油当量,但支出很低,比2014年低75%,比2019年低25%。经过储量变动调整后,2021年的探明储量接近5年平均水平,其中55%已具有商业价值,创造了

150亿美元的价值和16%的资本回报率(以70美元/桶的长期油价计算)。

2021年勘探创造的价值几乎都来自高影响力的勘探,如在阿塞拜疆(bp)、科特迪瓦(埃尼公司)、圭亚那(埃克森美孚)、墨西哥(墨西哥国油)和土耳其(土耳其国家石油公司)等国家发现的7个大型油田。

2022年,高影响力的油井再次获得惊人发现,其中包括纳米比亚的大型深水油田,即道达尔能源的巨型维

纳斯油田(可采储量为30亿桶油当量),壳牌的格拉夫油田(储量为7亿桶油当量)。

纳米比亚有潜力跟上圭亚那的脚步。近期,巴西国家石油公司和bp在巴西的勘探中也发现了石油。

世界需要更多高影响力勘探发现的油气资源。近期局势将使少数国际石油公司和国家石油公司对勘探的信心增强,更多资金将流向勘探领域。 (王佳晶)

生活成本抑制消费需求 化学品市场前景不乐观

人们对电子产品、汽车和家居装饰方面的支出将减少,下半年化工行业将面临终端用户需求下降、生产成本较高的问题

●刘华

据全球能源化工行业市场信息服务商安迅思称,去年底以来,化学品生产商一直在向下游转嫁生产成本,大幅上调价格,以跟上能源、原材料的价格上涨。多家化工公司的首席执行官警告称,成本上涨最终将打击消费者。在生活成本飙升、消费者越来越谨慎的情况下,化学品生产商开始感受到价格上涨对需求的影响。

近期源自美国股市并波及亚洲和欧洲股市的大规模抛售,是由美国大型零售连锁店出人意料的业绩疲软引发的。如沃尔玛调整了全年销售预期,美国塔吉特百货公司称一季度业绩远低于预期。沃尔玛首席执行官麦克米伦在一季度财报电话会议上表示,公司的利润率正受到侵蚀,原因是消费者倾向于购买食品,而不是更昂贵的商品,在电子产品和

其他耐用商品领域的支出也减少了。

食品成本持续上涨抑制消费者其他需求

日益黯淡的全球宏观经济环境导致一些大宗商品价格涨势略有放缓,但与去年中期相比仍处于高位。近期,美国西得克萨斯轻质原油(WTI)和布伦特原油价格均超过120美元/桶。正如国际货币基金组织(IMF)总裁格奥尔基耶娃近日在世界经济论坛小组会议上强调的那样,原材料价格压力轻微下降可能降低化学品生产商的成本,但由于食品价格持续上涨,不太可能支撑消费者支出。

格奥尔基耶娃表示,“我们许多国家都遭遇大宗商品价格的冲击,其中一个特别的冲击是食品价格。经济可能陷入更艰难的境地。油价降

了但是食品价格上涨的原因是,当经济增长放缓时,我们可以减少汽油用量,但必须每日吃饭”。

欧洲能源价格持续走高,如英国考虑10月将家庭年度能源账单上限上调至2800英镑(约合2.34万元人民币),4月该国刚将家庭年度能源账单上限上调50%,至1970英镑。英国天然气和电力市场监管机构负责人布利尔将目前的情况描述为“一代人中罕见的事件”,并警告称,“能源价格上涨可能使1200万人(接近英国总人口的1/5)陷入燃料贫困”。在这种情况下,人们在电子产品、汽车和家居装饰方面的支出势必减少。

即使能源短缺现象明天就能消失,从上游到下游的产业链成本上涨也意味着,今年大部分时间,价格上涨可能持续下去。下半年,化工企业高管将关注一种可能的情况,即终端用户需求下降,但生产成本仍然很

高。

制造业复苏缓慢服务业复苏强劲

化工行业前景可能更黯淡,因为经济增长的主要推动力来自服务业。近期欧元区采购经理人指数(PMI)显示,制造业增长接近停滞,而服务业则表现强劲。这与前几年的情况相反,当时无法旅行或社交的消费者将大量资金投入新的耐用品和家居装修中。现在,面对上世纪70年代以来最高的能源和通胀水平,消费者开始把可支配的现金优先用于餐馆、音乐会和度假。

荷兰国际集团经济学家蒙彼利埃在评论法国近期的商业环境数据时指出,“工业部门发展前景不好,国外订单减少,且价格高企导致需求疲软和供应困难”。

行业弹性仍然可期

无论当前经济环境如何,食品和医疗行业的需求仍将保持强劲。

此外,过去几年困扰部分行业的短缺可能使部分消费品的需求更强劲。如过去两年半导体芯片的短缺,催生了被压抑的汽车和电子产品消费需求,虽然目前市场环境不佳,但这些需求可能继续被释放。

德国汽车行业对出口情况乐观的看法证实了这一点。

市场参与者将再次适应全球经济的最新动荡,且不利因素将很快消退。工业生产商2020年以来学到的,是接受和适应以前不可想象的市场条件的能力是生存的根本。疫情之下,公司的反应能力可能比前瞻性规划更有竞争力。