

柴油供应持续短缺、价格居高不下,将对美国经济活动产生负面影响

## 柴油价格飙升加大美国通胀压力

●李峻

今年5月,美国消费者价格指数(CPI)同比上涨8.6%,创下40年来的新高。据美国油价网报道,美国的高通货膨胀率或将持续,甚至未来几个月还将上涨。由于美国国内柴油库存紧张及全球供应短缺,美国的柴油价格正处于历史最高水平。美国能源信息署(EIA)统计数据称,6月6日,美国公路柴油价格每加仑突破5.7美元,较去年同期每加仑高出2.4美元。

从货物运输到制造业和农业,柴油被应用于工业活动和供应链的各个环节,对于推动经济发展起到了至关重要的作用。近几个月,柴油价格飙升,进一步加大了美国通货膨胀率上行压力。随着疫情缓解,工业、旅游

等领域对柴油的需求迅速增加,然而柴油供应却减少,美国国内和国际柴油市场的供应紧张形势不太可能在短期内得到缓解。

### 通货膨胀率飙升

6月6日,美国公路柴油价格每加仑为5.703美元;汽油价格为每加仑4.876美元,较去年同期每加仑上涨1.84美元。

著名的汽油价格追踪软件Gas-Buddy石油分析主管帕特里克·德·哈恩说:“柴油价格激增很快就会传递到成品油零售端,从而进一步推高大宗商品价格。消费者在杂货店、五金店或出行时都能感受到柴油价格的上涨。柴油价格激增将导致通货膨胀率持续上升,可能波及整个经济。”

日前,美联储宣布了20多年来最大幅度的加息,将基准利率上调0.5个百分点,试图遏制通货膨胀率。

美联储主席鲍威尔在新闻发布会上表示:“美国目前的通货膨胀率太高了,我们理解它造成的困难,我们正在迅速采取行动,以使通货膨胀率回落;如果要让就业市场状况持续强劲,让所有人受益,就必须降低通货膨胀率。”

美联储近日发布的《金融稳定报告》指出,“通货膨胀水平已超预期更高、持续时间更长,通胀前景的不确定性为金融局势和经济活动带来风险”。

比预期更为长久的高通胀水平可能令央行快速提高利率,这可能导致经济产出降低、商业和家庭面临的

借贷成本上升,对家庭和企业的财务状况产生负面影响,导致违约、破产和其他形式的财务困境,影响金融系统的稳定性。

### 柴油价格居高不下

美国的柴油价格创下历史纪录,且短期内不会回落。柴油价格影响经济的方方面面,这使货币政策制定者应对通货膨胀率变得更加艰难,大幅加息可能影响经济活动并使家庭消费降温,从而导致经济衰退。

美国东海岸的柴油库存量正处于多年低点。EIA的库存报告显示,4月下旬,美国包括柴油在内的馏分油库存为1.05亿桶,为2008年以来的最低水平。

美国东海岸的炼油厂产能在过

去10年中减少一半,目前仅为81.8万桶/日,为历史最低水平。根据目前全球市场形势,美国炼油商正寻求提高柴油和航空燃料加工量,而非在夏季驾驶旺季提高汽油产量。

美国瓦莱罗能源公司执行副总裁兼首席商务官盖理·西蒙斯称,美国燃料库存非常紧张,柴油库存尤其紧张。该公司于今年3月炼油利润率创历史新高,其中柴油业务领涨。

未来,全球柴油供应预计持续短缺,将使柴油价格居高不下,影响美国和其他国家的经济活动,最终影响到消费者。

石油价格信息服务(OPIS)全球能源分析主管汤姆·克洛萨称,目前纽约的柴油交易价格在每加仑5美元左右,每桶远高于200美元。

## 美国炼油商因低成本垫高利润

●李嵩

今年以来,燃料供不应求导致燃料价格上涨,原油市场强劲表现,带动美国炼油商利润高企。

北美最大炼油企业美国瓦莱罗能源公司一季度财报显示,该公司归属于母公司普通股股东净利润为9.02亿美元,同比增长超过220%,业绩超预期。路透社分析称,全球燃料供应紧张、美国炼油能力收紧等原因,使该公司一季度利润大涨。

路透社近日在一份有关美国炼油行业的报告中指出,炼油公司强劲的业绩表现可能持续。第一个原因是,全球疫情缓解后需求反弹速度快于预期,导致油价从去年开始上涨。

第二个重要原因是欧洲的天然气供应短缺。由于炼油过程中使用的大宗商品价格飙升,许多使用天然气作为加热炉燃料的欧洲炼油厂不得不降低开工率,从而导致欧洲炼油厂产量下降。

由于美国国内天然气供应充足,

美国炼油厂没有受高气价影响,可以从炼油中获得更大的利润。现在的市场情况对美国炼油商非常有利。

值得注意的是,由于LNG出口大幅增加,美国的天然气价格也在上涨。然而,即使天然气基准价格自去年11月以来上涨了四倍多,美国炼油厂所使用的天然气价格仍然比欧洲炼油厂低得多,美国成品油在欧洲市场更具价格竞争力。

未来,欧洲天然气价格可能继续走高,进一步影响欧洲炼油企业的生

产,这也将进一步增加美国成品油在欧洲的市场份额。

美国向欧洲出口的柴油已经比过去大幅增加。由于欧洲炼油厂可能继续承受天然气价格压力,欧洲的成品油价格可能继续上涨,尤其是考虑到美国炼油商计划在今年夏天提高柴油和航空燃料的产量,而非汽油。

欧洲正在加深对美国能源的依赖,将从美国进口更多的LNG、原油和成品油。而美国炼油商也将迎来一个巨大的新市场。

路透社称,最终,高油价可能会削减美国炼油商的利润。原油价格高企意味着炼油原料成本增加,从而抵消美国炼油商使用天然气作为燃料的价格优势。

EIA预计,今年下半年布伦特原油均价为每桶102美元,国际油价也可能超过这一预测,从而拉高燃料价格。

五洲瞭望  
Global Petrochemical Weekly

国际原材料持续涨价

## 电动汽车制造商四处寻矿“抢矿”

●李丽曼

近日,美国通用汽车公司宣布,与矿业巨头嘉能可敲定动力电池主要原材料——金属钴的长期供应合同,以降低该公司电动汽车原材料供应不足的风险。福特公司和特斯拉也相继“锁定”锂矿资源,特斯拉创始人马斯克甚至公开表示,将直接参与开矿。

在锂、钴、镍等电池金属价格一再上涨的当下,国际汽车生产巨头愈加担忧原材料供应的短缺,汽车生产商下海寻矿的步伐正在加快。

虽然通用汽车并未透露与嘉能可签订的原材料供应合同细节,但该公司已发布生产计划,未来10年内将投入数十亿美元用于电动汽车生产,到2025年实现100万辆的电动汽车销售目标。

除通用汽车外,同样作为美国老牌汽车公司的福特公司也正四处寻求动力电池原材料。根据福特公司公布的信息,其已与阿根廷矿商Lake Resources签订了一项初步协议,计划利用新技术从阿根廷的盐湖中提取金属锂,用于电动汽车生产。据路透社报道,福特公司计划每年从阿根廷盐湖项目中购买2.5万吨锂。从福特公司公布的计划来看,该公司将在2026年前完成200万辆电动汽车的销售。

更有甚者,美国最大的电动汽车生产商特斯拉已不满足于签订矿产供应协议,甚至打算直接开矿。特斯拉创始人马斯克公开表示:“如果锂价继续攀升,特斯拉很可能直接开展大规模锂矿开发和精炼业务。”这是自两年前马斯克首次表达进军锂矿的意愿后,特斯拉正式将开采锂矿提上日程。马斯克认为,锂价之所以高企,正是因为锂矿的开采和精炼进度过于缓慢。此前,美国内政部也曾发布地质调查报告称,美国多地都有锂矿分布,锂资源相对充足。

丰富的资源并未阻止因需求暴涨而出现的锂价飙升,业界分析指出,电动汽车需求的快速增长已明显超出了市场预期,更是超过了金属矿产新增产量的速度。

根据行业机构“基准矿物情报”发布的数据,2021年3月至今,动力电池主要原材料碳酸锂价格的涨幅达465%、氢氧化锂价格超过520%。此外,镍、钴的价格也突飞猛进,均创下近年来的新高。

市场研究机构伍德麦肯兹预测,受高油价和气候目标刺激,到2030年,全球锂电池需求将超过3000吉瓦时,而电动汽车市场需求将占全部锂电池需求的80%以上,全球锂供需紧张预计要到2023年后才会有所缓解。



### 立陶宛—波兰天然气管道开通

近日,连接立陶宛和波兰的天然气管道GIPL开通。该天然气管道项目总价值约为5亿欧元(约合人民币35亿元),其中约3亿欧元由欧盟资助。管道总长508公里,其中165公里在立陶宛境内、343公里在波兰境内。

图为立陶宛首都维尔纽斯市附近的天然气管道中转站。

视觉中国 供图

图文互动  
Global Petrochemical Weekly

## IEA呼吁东南亚国家加快能源转型

●王英斌

国际能源署(IEA)在近日发布的《2022年东南亚能源展望》中指出,为提高能源安全并实现减排目标,东南亚国家应进一步提高能源效率,加快可再生能源发电及减排放碳

料转型。

根据东南亚国家联盟(ASEAN)10个成员国(印度尼西亚、缅甸、马来西亚、越南、泰国等)的现行政策,到2030年,能源需求年均增长约3%,其中3/4的增长来自化石燃料,二氧化碳排放量将比2020年增长

35%。

近年来,东南亚地区只有约40%的能源投资用于可再生能源。东盟成员国须加强可再生能源投资,特别是加强技术创新和可再生能源基础设施建设方面的投资。

IEA呼吁,东盟国家应明确承诺

引进低碳能源,并改善监管和融资框架,以吸引民间投资。东南亚有望成为世界领先的镍、锡和稀土等重要矿产国。未来,东南亚国家可作为太阳能电池板和电动汽车的主要生产国,在全球能源转型中发挥重要作用。

不断扩大油气市场,推动经济转型,努力成为非洲新兴产油国

## 乌干达2025年前油气投资将大幅增加

●陈晓华

据非洲能源商会(AEC)发布的2022年一季度非洲能源状况展望报告,随着该地区油气活动的增加,2025年前非洲累计资本支出将增加230亿美元。非洲新兴油气生产国(如乌干达)的油气项目投资将在2022年后增加,这是由于非洲大陆寻求提高油气供应,以满足当地能源需求和扩大出口的需要。

乌干达将在扩大非洲石油与天然气勘探和生产方面发挥越来越重要的作用,该国正不断扩大其新兴市场,推动经济转型,并保障本国能源安全。

乌干达拥有约65亿桶石油储量,其中,14亿桶具有经济开采价值。此外,该国还拥有5000亿立方英尺的天然气储量。

尼日利亚、利比亚和安哥拉等非洲主要产油国的现有油气项目产量预计到2025年将逐步下降,乌干达政府正着力提高本国的油气产量,以

满足本国和整个非洲的需求。

21世纪以来,由于缺乏工业生产和基础设施建设投资,乌干达的石油和天然气市场陷入停滞。然而,近年来,乌干达政府采取的各项举措已吸引了大量投资,国际石油巨头正进入该国石油勘探领域,基础设施建设也在推进,使该国能够在2025年前开始生产油气。

非洲能源商会执行主席阿尤克表示:“现在就是乌干达优化投资、启动油气生产的最好时机。全球油气价格的不确定性和非洲的能源贫困为乌干达开拓石油和天然气市场,并成为地区和全球能源供应商提供了机遇。”

乌干达的石油储量有在15年内每日生产23万桶原油的潜力。尽管与尼日利亚和安哥拉等非洲主要产油国相比,乌干达的石油和天然气生产能力相对较弱,但其对整个非洲大陆,尤其是东非的供应稳定产生重大影响。

阿尔伯特湖开发项目是乌干达

主要的油气项目之一,该项目由Tilenga和Kingfisher两个项目组成,分别由法国石油巨头道达尔能源和中国海油运营。今年2月,乌干达政府宣布了阿尔伯特湖开发项目最终投资决定。Tilenga和Kingfisher项目的总产量预计为23万桶/日,将于2025年开始生产。

与此同时,作为阿尔伯特湖开发项目的一部分,2021年5月,坦桑尼亚政府、道达尔能源公司、中国海油和乌干达国家石油公司签署了一项协议,将投资35亿美元用于建设全长1410公里的东非原油管道。该管道的石油设计运输能力为21.6万桶/日,一旦建成投入使用,将打通乌干达的管道出口渠道,使其能够出口石油,以满足区域和国际需求。

阿尤克表示:“今年2月宣布的最终投资决定标志着乌干达能源领域发展的一个重要时刻。在当前全球环境下,在乌干达等新兴生产国和国际市场之间建立可行的出口网络,对于稳定能源市场和满足全球

需求至关重要。现在,乌干达需要优先增加勘探活动,以扩大其油气储量。”

尽管乌干达在油气发现的勘探和评价方面取得了进展,但基础设施建设缓慢拖慢了油气生产。该国拥有巨大的石油和天然气储量,但能源贫困率仍然很高。高达66%的乌干达人口是能源贫困人口,33%的人口生活在极端贫困中,这凸显了乌干达政府加快石油和天然气行业发展的必要性。此外,尽管拥有石油储量,该国仍依赖进口石油来维持经济,油气行业的发展将有助于该国终结能源贫困的历史。

非洲能源商会年会“2022年非洲能源周”将于10月18日~21日在南非开普敦举行,此次年会将就乌干达加快油气行业发展的可行措施进行讨论。“2022年非洲能源周”将举办投资者峰会,重点关注如何帮助包括乌干达在内的非洲新兴油气生产国吸引投资,促进油气市场发展。

外刊视点  
Global Petrochemical Weekly

## 日本乙烯产量连续两月跌破40万吨

日本石油化学工业协会近日公布的统计数据称,今年4月,日本国内乙烯产量为39.7万吨,同比下降27%。这是继3月以来连续两个月跌破40万吨。分析称,这主要是日本国内生产设备中有1/4因定期维修停产所致。

未进行定期维修的生产设备的利用率保持在较高水平,3月的设备利用率为96.1%,4月为94.7%,连续第23个月超过90%。尽管受疫情影响物流不畅、零部件采购受阻等影响,4月乙烯总产量仍比3月增加了2.2万吨。

为满足日用品及各行业对乙烯的广泛需求,产品不足部分将使用库存予以弥补。例如,食品薄膜等产品所使用的低密度聚乙烯(LDPE),4月库存32.4万吨,比3月下降6%。

日本石油化学工业协会会长、三菱化学董事和贺昌之表示,多套设备的定期维修导致日本乙烯产量减少。去年日本乙烯产量为630万吨,今年即使保持95%的设备利用率,也很难超过600万吨。

王英斌 译自《日本经济新闻》

## 壳牌将在巴西建设6个海上风电项目

近日,能源巨头壳牌已向巴西有关部门申请环境调查许可证,以便在该国海岸开发海上风电场。该公司正加快推进从化石燃料转型。

壳牌计划在巴西建设6个海上风电项目,总发电装机容量为17吉瓦,与15个核反应堆的发电量相当。

据该公司巴西可再生能源发电项目主管加布里埃拉·奥利维拉介绍,该公司已向巴西环境与可再生资源研究所申请了许可证。“这是一个非常漫长的过程,壳牌迈出了第一步。”壳牌并未说明这些项目预计何时投入运营。

壳牌的目标是到2050年实现净零排放,该公司一直在努力扩大其风能业务,转向可再生能源。该公司在美国和荷兰运营开发的风电项目总装机容量超过6吉瓦。去年,他们聘请了丹麦海上风电巨头Orsted A/S的资深人士领导其可再生能源开发业务。该公司在20多年前首次涉足风电产业。

壳牌计划在巴西开发的6个海上风电项目分别位于皮亚伊州、塞拉州、北里奥格兰德州、圣埃斯皮里图州、里约热内卢州和南里奥格兰德州,与海岸的平均最小距离为12.4英里(约20公里)。

巴西目前的风力发电能力约为21吉瓦,全部来自陆上,约占该国总发电能力的10%。美国能源信息署(EIA)的数据显示,该国约66%的电力来自水力发电。

未来,巴西海上风电将蓬勃发展。巴西风能协会称,巴西环境和可再生资源研究所正对20多个项目进行环境许可评估,项目总装机容量超过40吉瓦。

壳牌预计其拟议项目的环境调查将于今年晚些时候开始。

郝芬 译自能源网

## 美国二叠纪盆地6月油气产量将创新高

美国能源信息署(EIA)5月《钻井生产率报告》显示,位于得克萨斯州和新墨西哥州的二叠纪盆地的原油产量预计6月将再创历史新高,达520万桶/日,高于5月的510万桶/日。得克萨斯州南部的鹰福特盆地和北达科他州的巴肯盆地以约120万桶/日的产量并列第二。

预计二叠纪盆地的天然气产量将于6月达到创纪录的200亿立方英尺/日,排在阿巴拉契亚盆地之后,位居第二。阿巴拉契亚盆地的产量为356.7亿立方英尺/日,该盆地位于美国东部,包括马塞勒斯和尤蒂卡两个页岩构造区。

陈晓华 译自美国道琼斯网站

## 挪威计划2040年前大力发展海上风电

挪威政府近日表示,计划在2040年前大力发展海上风电,目标是将该国从依靠石油和天然气积累财富的国家转变为可再生能源出口国。

挪威政府因持续发展石油和天然气行业而受到环保人士批评。日前,该国政府已确定了在2040年前开发30吉瓦海上风电项目的目标。

挪威政府首相斯特勒称,这将使挪威的发电量翻倍。

目前,挪威已在北海开辟了两个区域,用于建设底部固定式和漂浮式海上风电,总装机容量为4.5吉瓦,预计今年晚些时候将首次进行1.5吉瓦的招标。

李芳君 译自中东北非财经新闻网