

油闻必录

Global Petrochemical Weekly

美国二季度油气并购交易额降至120亿美元

● 李高

本报讯 能源分析公司 Enverus Intelligence Research 近日公布统计数据 显示,美国二季度油气并购交易额降至 120 亿美元,约为去年同期的 1/3。

Enverus Intelligence Research 主管安德鲁·迪特玛表示,“地缘政治局势紧张导致大宗商品价格飙升,使得并购交易活动暂时陷入停滞,因为买家和卖家在资产估值方面存在分歧”。

迪特玛还表示,二季度的高油价引发私募股权公司的并购兴趣,并刺激了一些交易。数据显示,私募股权公司的并购交易额约占美国二季度并购交易总额的 80%。

今年的高油价导致私人投资者纷纷出售美国页岩油气资产。迪特玛说,“挑战在于找到愿意支付卖家要价的买家”。二叠纪盆地的油气资产在美国二季度的并购交易额中占 46%,是美国二季度石油并购交易最活跃的地区。数据显示,落基山脉紧随其后,占 12%,中部地区占 6%,墨西哥湾沿岸占 5%,西海岸占 2%。此外,阿拉斯加州没有并购交易登记。

欧盟敦促成员国减少15%天然气消耗量

● 李高

本报讯 为了应对天然气供应可能进一步减少的危机,欧盟委员会近日要求各成员国 2022 年 8 月 1 日 ~ 2023 年 3 月 31 日将天然气消耗量减少 15%。

欧盟委员会表示,还将发布关于供应安全的“联盟警报”,当出现严重天然气短缺或天然气需求极高的重大风险时,可以启动该警报。

欧盟委员会日前表示,成员国应在 9 月底前更新国家应急计划,说明如何实现减少天然气消耗量的目标,并应该每两个月报告进展情况。而供应天然气的成员国将被要求采取措施减少国内需求。

消费者、公共行政部门、公共建筑业主、电力供应商和工业部门都可以而且应该采取措施节约天然气。欧盟委员会还将采取措施加快实现供应多样化,如联合采购天然气,以增加寻找替代天然气供应的可能。

欧盟委员会表示,必须在夏季节约天然气,以便在冬季使用节省下来的天然气。欧盟委员会还敦促成员国在可能的情况下改用其他燃料(可再生能源),煤炭和核能短期内也可能是 一种选择。

沙特2027年前没有额外产能提高产量

● 李劳君

本报讯 沙特王储萨勒曼日前在吉达峰会上对 美国、海湾合作委员会(GCC)成员国、约旦、埃及和伊拉克领导人表示,沙特 2027 年前将没有额外产能来提高承诺的产量。

萨勒曼表示,“未来 20 年将继续鼓励对化石能源及技术的投资,以满足日益增长的全球能源需求,并向投资者保证,政策不会对投资造成威胁”。

萨勒曼表示,“采取不现实的政策来减少碳排放,将导致未来几年出现前所未有的通胀,导致能源价格上涨、失业率增加,社会和安全问题增多”。

沙特燃油发电增加或给原油供应造成压力

● 王寻

本报讯 据美国油价网近日报道,业内分析师表示,夏季欧佩克两大产油国沙特和伊拉克的发电厂原油直接燃烧速度加快,可能导致国际市场上原油供应减少。

大宗商品分析师乔凡尼近日援引国际能源署(IEA)发布的统计数据称,为了满足强劲的电力需求,今年以来燃油发电量已大幅增加。4 月,沙特和伊拉克用于发电的直接原油消耗量分别比 3 月增加 27 万桶/日。

在欧佩克+决定 8 月底前解除减产 后,分析师指出,沙特发电厂直接燃烧 的原油数量可能消耗掉其增产的很大一部分。统计数据显示,欧佩克+的 10 个产油国 6 月日产原油 2480 万桶,比目标水平下降了 100 万桶。其中,沙特 6 月原油产量与 5 月相比有所增加,但 also 未能完成 6 月的生产配额。



要实现碳中和目标,能源领域需要大量投资和解决方案,其中包括核电和燃气发电。张超 供图

欧盟为核电和燃气发电贴“绿标”

● 李丽雯

欧洲议会近日决定将天然气和核能投资列为“绿色投资”,这一举措鼓舞了市场,尽管欧盟内部仍有颇多争议

● 李丽雯

特定情况下将天然气和核能归为可持续能源

2 月,欧盟委员会曾提出,在特定情况下可将天然气和核能归类为可持续能源。欧盟委员会认为,要实现欧盟制定的碳中和目标,能源领域需要大量的私人投资和所有可行的解决方案,这其中就包括核电和燃气发电。

上述特定情况显示,燃气发电项目需要满足每千瓦时二氧化碳排放量低于 270 克的要求,或运营的 20 年内平均每年二氧化碳排放量不超过 550 千克,同时该燃气发电项目必须是为了替代燃煤发电项目而建,方能获得“绿色分类”。核电方面,欧盟要求,2045 年前获批准新建的核电项目,必须保证对环境和水资源不会造成重大伤害。

针对这一分类,学术界、政界和环保组织都曾表示反对。反对人士认为,天然气作为一种化石燃料,虽然发电过程中产生的温室气体排放量远低于煤炭,但也可能导致气候变暖。核能虽是一种低碳电力,但可能带来极严重的环境后果。

不过,欧盟金融服务主管麦吉尼斯表示,此次欧洲议会获得的成果是切合实际的,能确保在能源转型过程

中所需要的核电和燃气发电相关投资符合“绿色”规定。据路透社报道,该提案或将于明年正式生效。

欧盟成员国对这一议题的争论并未停止

虽然核电和燃气发电的分类已基本敲定,但欧盟各成员国和社会各界对这一议题的争论却并未停止。

一直以来,法国都是核电坚定的支持者,法国政府更是在今年宣布将新建 6 座核反应堆。欧洲议会宣布这一消息后,法国电力公司(EDF)欧洲事务高级副总裁梅拉德表示,将核电纳入“绿色”分类将促进现在和未来的投资,为核电提供一个更公平的竞争环境,有助于欧盟实现碳中和目标。

斯洛伐克总理赫格尔也对这一结果表示支持,认为核电和燃气发电有

助于保障能源安全,并有利于实现碳中和目标。

但在德国投资基金协会首席执行官里克特看来,核电和燃气发电划归为“绿色”的举措不仅在政治上存在争议,而且在科学领域也没有定论。该协会并不支持这一决议。

卢森堡、奥地利等国家也对此表示反对,并称,随后将在法庭上挑战这一投票结果。奥地利气候部长利奥诺表示,“这一决策既不可信,又不是知识导向,更是不负责任地危及我们的未来”。

欧洲气候基金会首席执行官劳伦斯则认为,随着天然气被纳入可持续金融分类目录,欧盟不但错失了为可持续金融制定黄金标准的良机,还开了一个“危险的先例”。

此外,欧洲议会部分议员和多个民间环保组织也表示,将继续反对该提案,甚至称其违反了此前的欧盟立

法,正在考虑起诉欧盟委员会。

短期内解决能源短缺问题的可能性依然很小

业界普遍认为,欧盟将饱受争议的核电和燃气发电贴上“绿标”的举措,实际上是当前能源供应短缺现状下的“无奈之举”。美国《华盛顿邮报》指出,地缘政治局势持续紧张,欧盟各成员国都饱受气价飙升之苦,各界多次呼吁政府作出改变,为此,欧盟才有了上述决策。

6 月底,欧盟颁布了最新天然气储存规范,要求各成员国在今年 11 月前将储气库至少填充至 80%。7 月 6 日,欧盟委员会主席冯德莱恩宣布,欧盟正在制订紧急计划,以保护欧盟市场和工业产业链免于中断。7 月 26 日,欧盟举行能源领域部长级会议,为即将到来的冬季做准备。

除了将核能和天然气纳入可持续能源分类,欧盟近期还采取了一系列保障能源供应的举措,如接触其他天然气出口国以扩大天然气进口量等。

尽管如此,业内看来,欧盟短期内解决能源短缺问题的可能性依然很小。欧盟能源专员西姆森表示,“欧洲获得天然气供应的前景充满不确定性,冬季可能面临能源成本上涨等问题。目前地缘政治紧张局势还在加剧,虽然欧盟各成员国有足够的天然气供应,但未来还是存在巨大的供应风险”。

美国《外交政策》杂志评论称,如果欧盟要显著改善能源安全状况,要采取的措施不仅是政策调整,而且需要更广泛而深入的转变。

业界纵深

Global Petrochemical Weekly

韩国原油进口多元化战略松动

● 普氏能源资讯消息称,韩国正考虑今年放松原油进口多元化战略。数据显示,韩国对中东原油的依赖从 2011 年占其年度原油总进口量的 87% 降至 2018 年的 70%,并在 2021 年跌至 60%。

韩国石油协会市场分析师表示,考虑到地缘政治的不稳定,作为原油需求几乎 100% 依赖进口的经济体,原油供应多元化仍是韩国重要的能源安全战略。

但行业分析师和炼厂消息人士表示,韩国原油进口多元化的努力可能要在 2022 年暂停,因为当前全球原油供应紧张和油价高企,这意味着,从中东产油大 户那里获得更多原油比从非洲、东南亚和大洋洲的小产油国那里寻找额外供应更有效。

韩国国家石油公司最新数据显示,5 月,韩国从最大供应国沙特进口的原油同比增长 22.3%,至 2902.7 万桶;从科威特进口的原油同比增长 2.4%,至 860 万桶;从伊拉克进口的原油同比增长 44%,至 690 万桶;从卡塔尔进口的原油同比增长 51.1%,至 504 万桶。据测算,5 月,来自中东产油国的原油进口量占韩国同期原油总进口量 8160 万桶的 65% 左右。

韩国石油协会分析师表示,由于欧佩克+决定增加 7 月和 8 月的原油产量,今年韩国进口中东原油占原油总进口量的比例可能接近 70%。韩华道达尔能源公司原料经理表示,“如果拜登政府决定在今年晚些时候取消对伊朗的制裁,韩国凝析油买家也会争相购买伊朗南帕尔斯凝析油,这将使韩国对中东原油的依赖轻易超过 70%”。

韩国炼厂消息人士称,虽然中东原油对韩国炼油商来说不是最便宜的选择,但从物流和贸易经济角度来看,韩国仍倾向于从中东购买更多原油。

韩国国家石油公司数据显示,1~5 月,韩国炼油商购买沙特原油的平均价格为 99.6 美元/桶,低于同期购买尼日利亚原油的平均价格 105.7 美元/桶,购买北海原油的平均价格为 112 美元/桶,购买澳大利亚原油的平均价格为 107.7 美元/桶。

市场参与者表示,韩国还将继续购买美国轻质低硫原油。韩国国家石油公司的数据显示,5 月韩国从美国进口的原油同比增长 6.5%,达到 990 万桶,这是连续第 13 个月增长。今年前 5 个月,韩国从美国进口的原油量同比增长 38.3%,至 6060 万桶。



石化行业需求下降,液化石油气替代原料具有成本优势,两大因素影响导致

全球石脑油需求大幅下降

● 庞晓华

石脑油需求的多年增长。国际能源署表示,事实上,作为欧洲和亚洲石化行业主要原料的石脑油是 2020 ~ 2021 年唯一用量增加的主要石油产品,与 2019 年相比,2021 年底石脑油需求增长了 8%。

国际能源署表示,“今年 1~5 月,全球石脑油需求下降了 110 万桶/日,是季节性下降的两倍多。原油价格高企和需求疲软的不寻常结合,导致石脑油裂解利润降至历史低位”。亚洲烯烃生产商的利润率受到原料价格上涨,以及中国二季度下游需求减弱的双重影响。今年一季度,亚洲石脑油消费在全球石脑油消费总量中占比为 71%。国际能源署表示,4 月向中国出口的乙烯和丙烯同比下降 4%。欧洲石脑油需求二季度也大幅下降,4 月,欧洲石脑油需求同比减少 10 万桶/日,下降了 9.3%;LPG 需求同比下降 4 万桶/日。

国际能源署表示,随着亚洲和欧洲需求急剧下降,石脑油裂解利润开始大幅减少,接近 LPG 裂解利润。自

从地缘政治局势紧张以来,石脑油价格很大程度上与原油价格同步上涨,而 LPG 的上涨速度则相对较慢。这提高了 LPG 的相对裂解利润率,并促进了灵活的石脑油裂解装置广泛使用替代原料。但俄罗斯石脑油出口近几个月已恢复,国际能源署预计,今年下半年和明年,石脑油需求将逐步、部分恢复。在今年预期减少后,明年全球石脑油需求每日将增加 27 万桶,达到 710 万桶。

石脑油被 LPG 或乙烷取代

全球能源化工行业市场信息服务商安迅思炼油业务首席分析师迈克尔·康纳利也认为,由于成本原因,石脑油在很多情况下被 LPG 或乙烷所取代。

夏季驾车出行季汽油需求强劲,欧洲炼厂继续满负荷生产,因此继续大量生产轻石脑油副产品。康纳利表示,“由于与 LPG 或乙烷相比价格更高,蒸汽裂解装置运营商不愿使用轻石脑油作为原料。这导致虽然需求降低,但炼厂仍在高负荷运营,轻

石脑油仍在生产。因此,炼油商必须为轻石脑油找到另一个出口,即与汽油混合,但要做到这一点,需要高辛烷值的组分来平衡低辛烷值的轻石脑油”。

国际原油市场“走钢丝”

国际能源署表示,石油市场前景很少像现在这样不确定。不断恶化的宏观经济前景和对经济衰退的担忧正在打压市场情绪,同时供应方面仍存在风险。目前而言,发达经济体弱于预期的石油需求增长,已导致全球石油市场供求平衡出现松动。

虽然原油价格近期曾下跌,甚至跌破 100 美元/桶的心理关口,但国际能源署表示,原油供应持续紧张,炼厂利润率较高,突显出原油和成品油供应的潜在失衡。

国际能源署还表示,由于上游和下游的闲置产能都处于低位,需求方面可能需要采取措施降低消费和燃料成本。如果不对能源用量进行强有力的政策干预,世界经济脱离复苏轨道的风险仍然很高。