



“超级选举年”加剧地缘形势紧张,全球能源产业迎来重大调整

# 双重变局下 中国能源公司机遇与挑战并存

燕燕AI制图

●毛若冰

今年,全球将迎来“超级选举年”,预计有78个国家和地区举行全民选举,涉及人口数量达42亿人,占全球人口的60%。同时,地缘冲突持续延宕,大国博弈竞争加剧,各地区将呈现新旧矛盾交织、局部冲突频发的复杂局面。随着世界动荡变革、变乱交织的特征更显著,全球能源产业迎来重大调整,中国能源公司的生产经营、投资发展和国际化经营进一步迎来机遇与挑战。

气候议题成为中美合作的重要支点,油气贸易和新能源存在合作机会。中美发布《关于加强应对气候危机的阳光之乡声明》,承诺致力于合作共同应对气候危机,表明应对气候变化不仅具备承担气候治理责任的道义意义,而且具备抢抓新能源发展机遇、迈向全球价值链中高端的现实意义。在气候变化议题上中美共同利益增加,成为短期中美合作能实现实质性突破的少数领域。

同时,美国基于自身资源禀赋,倾向于加大对碳捕集、利用与封存(CCUS)、储能、能效等领域的研发投入,可成为中国能源企业的重要合作对象。

未来,中美油气贸易将更加互补。近年来,美国积极提升在全球油气出口市场的份额,并将中国视为扩大出口的重要市场,特别是未来大规模液化天然气(LNG)有待出口,将增加中美油气贸易的合作空间。

据相关机构预测,美国将在2025年成为石油净出口国,2035年可用于出口的石油过剩资源将达到260万桶/日,对全球石油贸易的影响将显著上升。美国已超越卡塔尔跃升为全球第一大LNG出口国,2035年天然气过剩资源将较2022年增加2100亿立方米。

此外,中美同为世界主要能源消费国,在维护全球油气市场稳定方面也拥有共同利益。亚太地区引领全球油气需求增长,区域经济一体化更趋提速升级。受地缘形势稳定的预期提振,亚太经济增长有望继续领跑全球,预计未来5年地区经济增速将维持在4%以上(同期东盟经济增速有望达4.5%以上),成为全球唯一保持经济较快增长的地区。这将持续提升亚太地区的油气消费需求,预计2025年油气需求将较2022年分别增加370万桶/日和890亿立方米,分别占全球总增量的86%和44.5%。

东盟将成为全球第五次产业转移的主要承接者。随着《区域全面经济伙伴关系协定》全面生效,我国将深化同重点国家的利益捆绑

、产业协调和互联互通,对华比较友好的马来西亚、印尼、越南、泰国等国家转移部分工业产能,逐渐形成分工明确、优势互补、紧密协作的亚太产业链。

根据海关总署数据,2022年,我国与东盟中间产品贸易额为4.36万亿元,占双方贸易总额的66.9%,较2021年增加了0.8个百分点,呈持续扩大势头。中国对东盟出口的锂电池、电动汽车、太阳能电池等产品均持续高速增长。预计2024年我国与东盟自贸区3.0版谈判将取得实质性进展,推动进一步提升贸易投资自由化水平。未来我国与东盟的经济一体化水平将不断提升,带动东南亚国家石油石化需求稳步增长。

中东国家加快战略重心东移。随着沙特、伊朗、阿联酋、埃及成为金砖国家新成员,中国与中东国家将形成更紧密的能源合作伙伴关系,如加强能源政策协调、加快油气资源开发、围绕能源转型加强相互投资和联合研发等,并可能在以人民币结算油气贸易方面取得新进展。

此外,2023年11月,欧佩克+宣布自2024年一季度起深化减产,但对比2023年4月公布的自愿减产措施,此次实际增加的减产产量仅为3.6万桶/日。而安哥拉已宣布退出欧佩克,表明其内部对减产存在分歧。随着减产政策对油价的提振作用逐渐弱化,未来需要密切关注欧佩克+政策转向的可能性。

中东石油产量变化仍将是平衡全球市场的主导力量。在地缘政治形势持续紧张的背

景下,中东地区资源国战略地位显著提升,将油气资源作为传统发展模式转型的关键资源,致力于吸引外资推动经济多元化发展。受上游投资拉动,未来沙特、阿联酋、科威特、伊拉克均有一定规模的扩建项目,将使得中东石油产量具备较大增产潜力。

短期来看,在“限产保价”策略下,以沙特为首的欧佩克国家不急于快速增加供应,而是选择在扩张产能的同时动态调整产量,以维持油气价格高位,赚取超额收益。中长期来看,随着“限产保价”策略有效性减弱,中东资源国可能转向“增产保份额”,预计2030年石油产量达3530万桶/日,较2022年增加320万桶/日,2035年将再增加120万桶/日,反映出中东石油产量变化是平衡和稳定全球石油市场的主导力量。

与此同时,欧盟国家高端制造业竞争加剧。据德国经济研究所数据,针对化学、金属、电气设备、机动车等8个高端制造领域,中国产品占欧盟进口份额已从2000年的2.5%升至2022年的13%,同期德国产品份额从17.7%降至15.5%。因此,欧盟为维持对华技术优势,参与美国主导的西方高科技联盟的意愿可能上升。预计2024年欧盟将对华电动汽车反补贴调查结果,可能对中国电动汽车征收惩罚性关税。

今年,国际石油市场供需博弈将持续,整体供需基本面相对宽松,但地缘风险对国际油价构成支撑。

需求方面,世界经济持续低迷,叠加电动汽车替代冲击,全球石油需求增速回归偏弱水平,2024年增速为0.8%(2023年为2.5%),可能仅增加100万桶/日(2023年为220万桶/日)。

供应方面,2024年全球石油产量将增加180万桶/日,美国、加拿大、圭亚那等非欧佩克国家将引领产量增长;欧佩克+延续“限产保价”政策,但对油价的提振作用可能逐渐弱化。考虑到地缘政治冲突风险溢出仍将扰动石油市场,叠加全球超级选举年输出诸多不确定性,预计2024年布伦特原油均价为75~85美元/桶(2023年为83美元/桶),可能呈现前低后高趋势,维持在相对高位。

2024年,国际天然气市场整体供需维持平衡,LNG供应偏紧将支撑气价。需求方面,天然气的过渡能源角色得到重视,全球天然气需求增长回暖,2024年将增长1.6%(2023年为0.2%)。

供应方面,2024年全球天然气产量将增长3%,北美、中东将加快增产。由于新增LNG供应仍然偏少,欧洲为弥补需求缺口将继续扩大LNG进口规模,亚太地区受经济持续增长提振,LNG需求也将持续增加,叠加地缘风险扰动因素,预计2024年东北亚现货和欧洲TTF均价分别为9~12美元/百万英热单位和8.5~11.5美元/百万英热单位(2023年分别为13.8美元/百万英热单位和13.1美元/百万英热单位),维持在相对高位,并可能在下半年持续走高。

(作者单位:中国石化经济技术研究院)

评论

## 深挖合作潜力 积极迎接变局

●毛若冰

面对全球油气市场日益政治化、公共安全风险频发的复杂局面,中国能源公司应针对全球“超级选举年”引发的各国政局变化,特别是美国大选进展,以及重大地缘政治冲突或热点事件,加强形势跟踪研判和重大风险预警工作,做好安全风险防控和应急预案,切实保护我国海外人员、资产和项目安全。

把握中国与西方关系缓和的窗口期,围绕特定领域挖掘与美欧国家的能源合作潜力。捕捉美国油气资源日益过剩产生的对

华出口需求,在国家总体战略安排下,适时增量增加来自美国的油气进口量,锁定增量资源。鉴于当前西方国家在气候变化、能源转型议题上对中国仍有合作需求,对绿色低碳技术合作仍持开放态度,建议中国能源公司与美国公司围绕碳捕集、利用与封存(CCUS)、氢能、能效等领域加强技术合作;加快推动在欧洲设立研发中心,与欧洲公司围绕高端化工、新能源等领域加强合作;加强与日本开展氢能技术交流合作等。

将中东地区打造成战略优先合作区,深化能源全产业链合作。中国能源公司应把握中东国家战略重心东移、对华合作需求上

升的机遇期,加强中东地区发展规划和一体化统筹协调,以产业优势和技术特色为基础,针对油气勘探板块开放度较高的伊拉克、埃及、阿曼等国家进行布局,探索参与中东天然气区块开发,围绕小型LNG项目加强与埃及、阿曼的合作。

与此同时,中国能源公司可以依托国家战略布局和外交往来,通过加强炼销项目合作、签署贸易长约等方式深化利益捆绑,撬动优质油气田参股机会。此外,中国能源公司还可以加强与沙特阿美的战略合作,研究推动新建炼化一体化项目,积极辐射非洲市场。加强在亚太地区的炼销贸易布局,推动

在东南亚国家建设大型炼化基地。随着中国石化需求转入低速增长期并逐步达峰,东南亚、南亚将成为全球石油消费的主要增长地区。中国能源企业应积极应对大趋势,捕捉我国与东盟经济一体化不断深化带来的石油石化产能合作机会,研究推动在马来西亚、印尼、越南、泰国等国家建设大型炼化基地,将石油石化产品辐射至东南亚、南亚市场。

此外,中国能源公司还应强化国际贸易商定位,以全球资源服务全球市场,积极开拓贸易、仓储、物流基地和网络,布局终端销售网点。

本报讯 据油价网报道,尽管表面上对绿色转型表示兴趣,但石油巨头似乎仍在抵制全球绿色转型,并可能成为其阻碍。

沙特阿美高层对绿色转型持保守态度,并呼吁长期石油生产。其他主要石油行业参与者也对可再生能源和清洁技术表示怀疑。尽管一些石油和天然气巨头在绿色能源和减排项目上投入了大量资金,但大型石油公司似乎仍然更倾向于化石燃料生产。

今年3月,沙特阿美首席执行官阿明·纳赛尔表示,能源转型正在失败,并呼吁政策制定者放弃逐步淘汰石油和天然气的“幻想”,因为全球未来几年对化石燃料的需求预计将继续增长。在休斯敦举行的全球能源会议到桥能源周(CERAWeek)小组会议上,纳赛尔在接受媒体记者采访时表示:“当前的绿色转型战略在许多方面都明显失败,因为它与严峻现实相冲突。”纳赛尔接着说,“我们迫切需要调整绿色转型战

## 是时候放弃逐步淘汰油气的幻想了吗?

略,我们应该放弃逐步淘汰石油和天然气的幻想,对它进行充分的投资,以充分反映现实的需求。”

纳赛尔此前曾声称,全球石油和天然气需求不会很快达到峰值,这与许多能源专家的说法相反,引起了能源界的广泛关注。这是对国际能源署(IEA)预测石油、天然气和煤炭需求将在2030年达到峰值的回应。纳赛尔认为,国际能源署的观点过于以美国和欧洲为中心,忽视了世界其他地区对化石燃料日益增长的需求,尤其是那些正在工业化的南半球国家。

纳赛尔认为,尽管近几十年来可再生能源领域进行了大量投资,但在中短期内,替代能源

将无法取代碳氢化合物。他强调,目前,风能和太阳能仅占全球能源供应的4%,而电动汽车的普及率约为3%。相比之下,碳氢化合物继续占世界能源供应的80%左右,在过去的25年里仅下降了3%。对煤炭的需求预计很大程度上将被全球对天然气这种“更清洁”的化石燃料的更高需求所取代。纳赛尔表示,各国政府都认为,向绿色能源的转型将无法提供足够的能源来满足日益增长的全球需求。

在休斯敦会议期间,其他石油和天然气公司高管也赞同纳赛尔的观点,认为需要加大对石油和天然气的投资。壳牌公司首席执行官瓦埃爾·萨万强调,由于欧洲政府官僚主义,能源行业

面临困难,减缓了可再生能源项目的推出。与此同时,埃克森美孚首席执行官达伦·伍兹强调,石油产品的需求仍然很大。“目前政策和很多说法都关注供应而没有解决需求方面的问题,以及价格对需求的影响。”伍兹解释说,“如果消费者无法承受向低碳社会转变的成本,他们就不会付钱,我们已经在欧洲看到这种情况。”

剑桥能源周会议结束后,环保人士批评石油巨头破坏了绿色转型和全球应对气候变化努力的重要性。清洁能源倡导组织“国际石油变革”的全球行业活动经理大卫·唐表示:“在剑桥能源周上听到这样的误导性言论并不奇怪,因为化石燃料公司是气候危机的最大原因,它们

持续的政治影响力是解决气候危机的最大障碍。”

许多能源专家认为,考虑到石油巨头在温室气体排放方面的重要作用,它们不应该在全球绿色转型中扮演如此重要的角色。长期以来,石油行业一直在为自己的经济利益而抵制绿色能源项目的发展,它们似乎不太可能为了绿色转型而放弃其巨额的石油和天然气收入。几十年来,石油行业一直在与政府争夺清洁技术的发展。最近一项分析显示,早在20世纪60年代,石油行业就游说立法者阻止对太阳能电池板、电动汽车和热泵等低碳技术的支持。

实现成功的全球绿色转型面临着诸多挑战,虽然可再生能源对全球能源供应做出了贡献,但似乎仍有很长的路要走。过去十年中,可再生能源和清洁技术取得了重大进展,得到了大量公共和私人资金的大力支持,预计这种情况将继续下去。(李峻)