



# 南美推动全球原油供应增长

南美洲目前是全球原油供应增长的主要来源。其中,巴西、圭亚那和阿根廷位列全球原油供应增长最快的国家行列,委内瑞拉原油生产也出现了良好的复苏势头

● 庞晓华

油价网日前消息称,南美洲目前是全球原油供应增长的主要来源。其中,巴西、圭亚那和阿根廷位列全球原油供应增长最快的国家行列,委内瑞拉原油生产近几个月也出现了良好的复苏势头。

最新数据显示,巴西原油和凝析油产量4月~6月增长了7%,结束了连续5个月的下降趋势。由于主要油田停工检修,圭亚那原油产量增速三季度有所放缓。阿根廷页岩油产量今明两年将继续增长。哥伦比亚三季度平均原油产量将达到79.7万桶/日,与二季度相比,增加1.2万桶/日,但随着成熟油田原油产量下降,原油产量四季度将开始下降,并持续到2025年。

## 巴西原油产量将持续增加

由于巴西国家石油公司运营的油田检修和其他非计划停工,一季度巴西原油产量稳步下降,但4月跌至低点后又开始恢复。5月,巴西原油和凝析油日产量接近333万桶,环比增加13.2万桶;6月达到341万桶/日,环比增加8.7万桶/日。

挪威能源咨询公司Rystad表示,7月巴西原油和凝析油产量增加了10.7万桶/日,达到352万桶/日,且今年剩余时间将继续增加,年底原油和凝析油产量将达到376万桶/日。此外,明年巴西原油平均产量将超过390万桶/日。

7月,巴西原油出口量环比持平,约为150万桶/日。事实上,5月以来,这一水平几乎保持不变。7月,中国是巴西原油的最大消费国,进口量接近69万桶/日,相当于巴西原油出口总量的46%。2023年12月以来,由于产量下降,巴西原油出口一直处于较低水平。但随着原油产量的恢复,未来几个月巴西原油出口将增加。

## 委内瑞拉原油产量前景乐观

8月,委内瑞拉原油产量为93.2万桶/日,较7月增加了4000桶/日,延续了欧佩克报告中的月度环比稳定增长趋势。自2023年四季度首次放松制裁以来,委内瑞拉原油产量逐渐增加,即使2024年4月重新实施制裁后也继续增长。

数据显示,委内瑞拉原油产量前景乐观,预计今明两年将以健康的速度增长,2024年将增加12.6万桶/日,2025年将增加6.2万桶/日。当前预计委内瑞拉2024年的原油平均产量为94万桶/日,但预测可能因该国近期的选举结果而发生变化。此外,即

将到来的美国总统大选也可能影响委内瑞拉的原油产量前景。

由于对中国的出口减少,委内瑞拉7月原油出口量下降了23万桶/日,仅为34万桶/日。原因是委内瑞拉部分加工奥里诺科重质原油的调合和加工装置出现故障,导致稀释原油无法供应、装船和出口延迟。数据显示,美国、中国和西班牙是委内瑞拉二季度原油的主要消费国。

## 圭亚那海上原油产量稳步增长

8月,圭亚那原油和凝析油产量平均为52万桶/日,与7月的40万桶/日相比,大幅增加了12万桶/日,但远低于上半年的平均产量62.6万桶/日。

根据天然气制能(Gas-to-Energy)项目的安排,埃克森美孚7月暂停了圭亚那近海斯塔布鲁克区块浮式生产储油卸油装置(FPSO) Liza Unity的生产,安装并连接了一条直径为12英寸的天然气管道到该FPSO,将该区块生产的天然气输送到陆上的开发地点,并将用于发电。出于同样的原因,FPSO Liza Destiny已于8月关闭。

Rystad表示,Liza油田原油产量将迅速恢复,预计圭亚那四季度原油日产量将超过61万桶,并使2024年的平均日产量达到59.3万桶。此外,预计2025年原油产量将相对平稳,但随着FPSO One Guyana在Yellowtail油田的投用,四季度产量会有所增加。

## 阿根廷页岩油产量强劲增长

阿根廷是南美洲原油供应增长的主要推动力。今年二季度,阿根廷原油产量同比增长了7%,达到69.1万桶/日。预计今明两年阿根廷原油产量增长强劲,将分别增长8%和13%。目前预测显示,阿根廷将在2025年下半年突破80万桶/日的产量大关,超过哥伦比亚。由于油田日趋成熟,预计哥伦比亚2025年原油产量将稳步下降。

页岩油产量的强劲增长正推动阿根廷原油产量快速增长,而其他陆上来源的原油产量则在稳步下降。8月,阿根廷原油和凝析油产量平均为73.3万桶/日,同比增长了14%,其中56%来自页岩油。

2023年以来,Vaca Muerta页岩区的页岩油产量增速使人印象深刻,占该国原油总产量的一半以上。其中,Vaca Muerta页岩区的几个小型油田产量一直稳步增长,Loma Campana和La Amarga Chica等大型油田的产量也持续保持在8.5万桶/日和6.5万桶/日。

## 阿根廷和巴西的能源新政

● 赵琳琳

阿根廷政府近期推出了投资激励制度(RIGI),旨在吸引海内外大规模投资,促进油气生产和出口;巴西政府也发布了新法令,授权巴西国家石油管理局(ANP)限制石油公司回注天然气,以增加天然气供应并降低价格,可能对海上项目的经济性和投资决策产生显著影响。两种截然不同的能源政策反映了两国不同的优先事项,阿根廷注重吸引投资,巴西则强调国内供应和价格控制。

### 阿根廷旨在吸引资金进入能源领域

8月23日,阿根廷正式推出RIGI的实施细则,旨在吸引国内外资金进入能源领域,特别是参与Vaca Muerta页岩区的相关项目,如管道和出口终端。对于超过两亿美元的项目,假设前两年已完成40%的投资,则保证提供30年的法律和监管稳定性。对于超过10亿美元的项目,根据项目规模,2~3年后将享有重大税收减免和出口退税豁免、与项目规模相关的进口税豁免,以及保留外币的权利(两年后20%,3年后40%,4年后100%)。

RIGI旨在通过提供财政激励和确保长期项目安全为国内外投资者创造有利的环境,可能增加阿根廷能源基础设施的投资,推动油气生产和出口能力增长。

RIGI为阿根廷大规模投资项目制定了具体的资格标准和优惠政策,重点是吸引大量投资并促进战略产业发展,适用于单一项目实体、合资企业及其他形式的合作,通常以特殊目的载体(SPV)形式构建。投资额达到10亿美元或以

上的项目,如果能使阿根廷成为全球能源供应商,则可能被归为战略出口项目,并可获得额外激励措施。石油、天然气、采矿、氢能等出口导向性项目有望从中获益。RIGI申请必须未来两年内提交,行政部门有权决定是否给予延期一年提交申请的权限。

### 巴西旨在强化对能源供应和价格的管控

巴西近期关于天然气的政策转变燃起了天然气主权倡导者的热情,但也引发了人们对巴西油气领域投资可能受到影响的担忧。新法令赋予ANP规定石油生产商可将多少天然气回注到储层中的权力。

目前,在巴西近海油田,与石油一起开采的多数天然气通常会重新注入储层,以维持储层压力,并提高石油采收率。这种做法还有助于控制天然气运输成本。通过该法令,政府旨在增加国内天然气供应并降低价格,以刺激巴西的工业活动。

不过,实施该法令也有潜在的投资担忧。对于挪威国家石油公司、壳牌和巴西国家石油公司等来说,新规则可能对其海上项目的经济性产生深远影响。该法令可能导致天然气运输成本上升,从而影响项目的可行性和盈利能力。新法令带来的不确定性可能促使这些公司采取更谨慎的态度。

挪威国家石油公司和壳牌正在评估该法令对他们在巴西的几十亿美元海上投资的影响。值得注意的是,该法令仅适用于新井,对现有合同不产生影响。

然而,引入新的监管框架可能给在海上作业的石油公司带来重大挑战。这些公司需要重新评估投资策略,项目经济性和潜在风险。他们可能需要考虑如何调整运营模式以适应新规定,并确保项目的盈利能力和可持续性。因此,政策变化可能对石油公司的投资决策产生深远影响,并影响整个行业的未来发展方向。

### 将对全球能源市场产生深远影响

阿根廷和巴西的能源政策对两国能源行业未来的影响,仍需时间观察。而且影响将是长期的,因为阿根廷和巴西过去十年都经历了政权的更迭,政策在左右之间摇摆不定。

在这一背景下,未来阿根廷总统和巴西总统的变动对这些政策的影响尚不明朗。但目前来看,两位总统的立场似乎已经明确。巴西总统卢拉将继续强化国家对能源供应和价格的管控与调节,可能导致国际公司在巴西的投资更谨慎。阿根廷总统米莱则致力于能源市场的自由化,以吸引投资,扩大阿根廷能源基础设施的规模和能源出口量,从而为大型项目创造更有利的投资环境。

两国的能源政策走向不仅将直接影响国内能源供应、价格和市场结构,而且可能对全球能源市场产生深远影响。因此,国际能源行业和相关投资者都在密切关注这些政策的变化,以便及时调整战略,把握机遇,应对挑战。

## 摩根士丹利再次下调布伦特油价预期

本报讯 据油价网报道,摩根士丹利近期再次下调四季度布伦特原油价格预期,预计均价为每桶75美元。

摩根士丹利分析师认为,需求方面的不利因素正在增加,这是其下调四季度油价预期的关键原因。摩根士丹利分析师9月初表示,“最近的油价走势与其他需求大幅疲软的时期相似”。

9月下调油价预期是摩根士丹利近期第二次下调油价预期。8月底,摩根士丹利将四季度布伦特原油价格预期下调至每桶80美元,低于此前预期的每桶85美元。

摩根士丹利预计,原油市场供应将在四季度企稳,并可能在2025年进入盈余状态。据悉,摩根士丹利并不是近期下调油价预期的唯一大型投行。(李君)

## 太阳能行业已成为美国主要就业来源

本报讯 据美国清洁技术新闻和评论网日前报道,美国州际可再生能源委员会最近发布的第14次年度全国太阳能就业普查结果显示,太阳能行业已成为美国主要就业来源,2023年创造了1.5564万个就业岗位。

数据显示,美国太阳能就业岗位增加的有47个州,其中佛罗里达州、得克萨斯州、亚利桑那州和內华达州尤为突出。美国两年前通过的《通货膨胀削减法案》产生了很大影响,推动清洁能源部署和相关就业机会达到历史最高水平。公用事业规模的太阳能就业市场2023年出现好转,增加了近2000个就业岗位(增长6.8%),扭转了2022年的下滑趋势。(李忠东)

## 印尼2025年将强制推行B40生物柴油

本报讯 印尼能源部高级官员日前表示,印尼计划2025年1月1日起强制推行使用B40生物柴油(含有40%棕榈油)。此举将棕榈油价格推升至近期的峰值。

印尼目前使用的是B35生物柴油(含有35%棕榈油),印尼政府此前曾表示,计划2025年将这一比例提高至40%,但未具体说明实行日期。

印尼能源部估计,B40指令一旦实施,将使生物柴油消费量从今年预计的1300万立方米增至2025年的1600万立方米。印尼生物燃料生产商协会此前估计,B40指令将使印尼用于生物柴油的棕榈油用量从今年的1100万吨增至2025年的1390万吨。

印尼棕榈油生产商协会数据显示,2019年以来,印尼棕榈油消费量年均增长率为7.6%,部分原因是受到生物柴油规定和国内食用油强制销售等政策的推动,但产量每年增长不到1%。(程钰丹)

## 净零情景低估全球能源需求增速

本报讯 国际天然气联盟(IGU)近期在《2024年全球天然气报告》中表示,各种脱碳途径和净零情景均低估了全球能源需求增速,这可能在2030年前造成全球天然气供应短缺。

报告表示,如果全球天然气需求继续像过去4年那样增长,且没有额外的新产量开发,2030年前全球天然气供应缺口将达到22%。

国际天然气联盟还警告称,各机构发布的脱碳情景,以及政策制定者的决策,可能没有考虑到近期能耗的增长。

报告表示,与2022年相比,2023年全球天然气需求增长了1.5%。此外,由于亚洲天然气需求强劲增长,2024年全球天然气需求将再增长2.1%。

国际天然气联盟称,天然气在解决能源三难困境(可持续性、安全性和可负担性)方面发挥了关键作用。报告指出,需要立即关注天然气与其他低碳能源的潜在供应和投资缺口,并且必须将情景路径与实际预测进行核对,确保能源供应与不断变化的需求保持同步。(李嵩)

## 全球风电总量将比太阳能发电总量高30%

本报讯 英国能源智库Ember近期表示,9月开始太阳光线角度变化将导致太阳能发电量下降,而且随着欧洲、北美和北亚冬季的到来,风电将重新成为全球最大的可再生能源来源。今年全球风电总量将比太阳能发电总量高30%。

20多年来,风电一直是全球最大的可再生能源来源,2023年全球风电量为2311大瓦时,太阳能发电量为1632大瓦时。

但过去5年,太阳能发电产能迅速增长,并超过风电产能增速。这很大程度上是由于太阳能发电项目成本更低、建设时间更短。2018年~2023年,全球太阳能发电产能增长了188%,而风电产能仅增长了80%。(李洪申)

## 阿塞拜疆输欧天然气前景面临挑战

没有欧盟方面明确的长期需求,没人愿意为巨额管道基建投资;而没有管道基础设施,欧盟方面也不会有增加阿塞拜疆天然气进口的意愿

● 辛尚吉

阿塞拜疆政府2022年7月曾宣布,到2027年底,输送至欧洲的天然气总量将翻倍,达到每年200亿立方米。如今两年过去了,虽然阿塞拜疆天然气出口一直保持增长,但离实现当年提出的输欧天然气总量翻倍目标仍相当遥远。阿塞拜疆总统阿利耶夫今年访问英国期间再次重申了实现上述目标的决心。

最新数据显示,今年前7个月,阿塞拜疆天然气产量达到295亿立方米,同比增长4.6%;阿塞拜疆天然气

出口总量达到147亿立方米,同比增长5.7%,其中78亿立方米天然气出口至欧洲,占阿塞拜疆天然气出口总量的一半以上。阿塞拜疆宣布,今年输欧天然气总量有望接近130亿立方米。从上述数据可以看出,要实现两年前提出的目标,阿塞拜疆需要在接下来不到3年的时间将输欧天然气总量提升一半左右,难度之大可想而知。

从阿塞拜疆天然气产能来看,阿里海海域有沙赫杰尼兹气田和ACG油田群两个特大开发现块,bp在阿塞拜疆长期布局,在开采过程中扮演关键角色。目前,沙赫杰尼兹气田产能

仍在增加,且bp表示,明年初ACG油田群下方的深层气田也有望投产。不过,阿塞拜疆和bp并未透露未来具体增产数据。与此同时,阿塞拜疆国内天然气需求,以及对土耳其和格鲁吉亚等周边国家的出口需求,都在上升。因此,阿塞拜疆天然气产能能否跟上需求增长还有不确定性。

此外,阿塞拜疆目前的输欧天然气管道运力不足以支持年输气200亿立方米。阿塞拜疆输欧天然气经过所谓“南部天然气走廊”进入欧洲,该走廊全长3200公里,由3段天然气管道组成,第一段从阿塞拜疆里海

气田进入南高加索地区的格鲁吉亚,第二段从格鲁吉亚进入土耳其,第三段则从土耳其进入欧洲巴尔干地区。然而,目前该走廊年输气量为100亿立方米,仅为阿塞拜疆2027年输欧天然气目标总量的一半。但是,阿塞拜疆输欧天然气管道扩容目前面临巨大困难。

8月,阿塞拜疆国家石油公司同斯洛文尼亚天然气进口商达成供气协议,进口阿塞拜疆天然气的欧洲国家达到6个,除斯洛文尼亚外,还有保加利亚、希腊、匈牙利、罗马尼亚和塞尔维亚。值得注意的是,虽然欧盟

方面整体欢迎阿塞拜疆扩大输欧天然气规模,但像德国这样的经济大国却从未表达过从阿塞拜疆进口天然气的意愿。此外,在气候变化和绿色能源转型的大背景下,欧盟内部对天然气进口一直存在争议,用清洁能源替代天然气的呼声一直很强烈。

业内人士表示,阿塞拜疆输欧天然气管道扩容正在遭遇“先有鸡还是先有蛋”之争。换言之,没有欧盟方面明确的长期需求,没人愿意为巨额管道基建投资;而没有管道基础设施,欧盟方面也不会有增加阿塞拜疆天然气进口的意愿。