

中东原油外送通道受阻 俄罗斯能源战略地位凸显

本报记者 王林



自霍尔木兹海峡运输受阻以来,中东原油供应中断导致国际油价节节攀升,截至3月中旬,两大国际基准油价均维持高位。国际能源署协调成员国释放4亿桶战略原油储备,美国也宣布暂时放松对俄制裁,但对平抑油价仍然杯水车薪。在此背景下,俄罗斯原油出口量价同涨,能源战略地位日益凸显。

美暂时放松对俄制裁 现货市场抢购俄原油

3月12日,美国财政部宣布,在近期中东紧张局势导致油价上涨之际,将暂时放宽对部分俄罗斯原油的制裁,同时颁布30天临时许可,允许购买已装载上船但因制裁和市场混乱而滞留在海上的俄罗斯原油和石油产品。

同一天,俄罗斯负责对外投资和经济合作事务总统特别代表德米特里耶夫与美方举行俄美经济工作组会晤,讨论有助于恢复俄美关系的合作项目,并就当前全球能源市场危机交换意见。德米特里耶夫指出,许多国家,特别是美国,现在开始更清楚认识到俄罗斯油气在维护全球经济稳定方面所发挥的作用。

全球航运数据分析公司开普勒指出,美国放松制裁推高了俄罗斯原油售价,同时帮助其减少了海上积压的库存。数据显示,截至3月中旬,油轮上持有的俄罗斯原油从2月底的1.329亿桶降至1.183亿桶。

美国CNBC新闻网汇编数据显示,截至3月12日,全球30个地点约有1.24亿桶俄罗斯原油在海上。

渣打银行指出,那些已装载但此前未售出的俄罗斯原油已在现货市场被迅速买走,美国短期豁免有望使俄罗斯对印度原油出口量从100万桶/日增至200万桶/日。需要注意的是,不管是释放战略原油储备,还是美

国放宽对俄限制,对国际油价缓解都是暂时的。市场认为,除非霍尔木兹海峡重新开放,而且是尽快开放,否则油价将继续攀升。

俄原油出口量价齐涨 短期内提振财政收入

油价上涨加上制裁执行力度减弱,使更多俄罗斯原油重新开始在市场上流通,这将在短期内提振俄财政收入。据了解,原油和天然气收入占俄罗斯财政预算的30%。

与此同时,渣打银行指出,霍尔木兹海峡僵局迫使沙特减产200万—250万桶/日;伊拉克减产290万桶/日;阿联酋减产50万—80万桶/日;卡塔尔减产50万桶/日;科威特减产50万桶/日。

3月11日,俄罗斯乌拉尔原油交易价格飙升10.7%至每桶100.67美元,这是该原油价格首次高于布伦特原油。俄罗斯乌拉尔原油是中质含硫品级,冲突导致中东地区含硫中质原油生产被迫中断且无法运出,需要这种特定原料的炼油商,不得不以比布伦特原油到岸价每桶高出4—5美元的溢价购买俄罗斯原油。

美联社指出,乌拉尔原油平均交易价格已从去年12月的每桶不到40美元,上涨至今年3月初约每桶62美元。咨询公司欧亚集团能源资源董事总经理亨宁·格洛伊斯坦表示:“原油以每桶约90美元价格售出,不管是价格,还是销量,对俄罗斯都是巨大的增长。”

开普勒指出,基于乌拉尔原油平均每桶70—80美元的交易价格,俄罗斯每天将从原油销售中获得多达1.5亿美元的额外收入,到3月底,将为俄罗斯财政带来33亿至49亿美元额外收入。

根据俄罗斯财政部数据,1月,俄罗斯原油和天然气收入降至4年低点3930亿卢布(约合50亿美元)。

睿咨得能源咨询公司指出,对俄罗斯而言,本次美伊以冲突造成的油气供应吃紧,更像是一个有利的价格窗口,短期内可以利用现有高价变现,并消化原油库存,但整体来看,这并非市场议价能力的结构性跃升。

欧对俄能源依赖难减 俄聚焦更有前景市场

俄罗斯通过本次冲突获利的不仅是原油,卡塔尔暂停液化天然气(LNG)生产和海运,为俄罗斯天然气供应提供了更多空间,欧洲正在增加对俄罗斯LNG进口。

南加州大学国际外交政策专家罗伯特·英格利希表示:“欧洲现在比以往任何时候都更难找到比俄罗斯油气更物美价廉的替代品。”

汇丰银行指出,LNG供应受干扰将迫使欧洲为其支付较高溢价,目前欧洲库存水平较5年均值低约15个百分点,预计2026—2027年欧洲基准天然气价格将维持在高位水平。

地缘冲突造成的经济动荡暴露了欧洲能源体系的脆弱性,特别是其对俄罗斯能源的严重依赖。尽管欧盟已经制定时间表逐渐摆脱对俄能源依赖,但其仍然是俄罗斯油气主要买家,2025年俄罗斯天然气约占欧盟天然气进口量的19%。

俄罗斯宏观经济咨询公司首席执行官克里斯·韦弗表示,卡塔尔LNG供应中断,导致欧洲内部矛盾进一步激化,尤其是针对彻底剥离俄能源的讨论。“匈牙利、斯洛伐克等俄LNG主要买家,正在推动重新审议。”

俄罗斯总统普京日前就全球油气市场形势召开专题会议表示,鉴于中东地区持续不断的冲突,全球燃料和能源显然将向利润更高、前景更广阔的市场转移。“在当前经济形势下,我们应重新聚焦于那些需要增加供应、更有前景的市场,俄罗斯能源公司需要利用好当前形势。”普京强调。

欧盟国家计划从4月25日起对购买俄罗斯碳氢化合物实施更多限制,直至2027年全面禁止进口俄能源。“与其坐等大门关闭,不如现在就采取行动,将这些能源从欧洲市场转向更具吸引力的市场。”普京表示,“不过,如果欧洲决定调整战略,与俄罗斯建立摒弃政治考量的长期、稳定的合作关系,俄罗斯愿意与欧洲企业继续合作,但前提是必须释放愿意合作并保持合作稳定和持续的信号。”

近期,德国莱茵集团与丹麦风机巨头维斯塔斯正式签订合同,后者将为Vanguard East海上风电项目提供风机。这是双方继2月Vanguard West项目之后一个月内达成的第二笔合作。两个项目都位于英格兰东岸诺福克海域,合计装机容量近3.1吉瓦,将全部采用维斯塔斯V236—15.0MW海上风机。

据了解,维斯塔斯V236—15.0MW海上风机转子直径达236米,扫风面积超过4.3万平方米,叶尖高度逾260米,单机年发电量可达80吉瓦时。该机型已在多个英国大型海上风电项目中落地。

维斯塔斯负责北欧与中欧区域的集团高级副总裁尼尔斯·德巴尔表示:“Vanguard项目将为消费者提供可靠、清洁且可负担的电力,同时增强英国的长期能源韧性。”

根据合同协议,维斯塔斯不仅负责风机供应、交付和调试,还将在项目投运后提供为期5年的全面服务协议以及后续长期运营维护支持。

莱茵集团海上风电首席执行官斯文·乌特默伦透露,今夏有望对两个项目做出最终投资决定,随后将启动大规模海上施工。Vanguard West项目计划于2029年投运,Vanguard East项目预计2030年投运。两个项目全面投产后,年发电量可满足约300万户英国家庭用电需求。

Vanguard两个项目的快速推进,与英国政府在第七轮差价合约拍卖中的政策调整密切相关。今年1月公布的拍卖结果显示,第七轮拍卖共分配海上风电容量8.4吉瓦,较第六轮增长53%,创下欧洲海上风电拍卖历史新高。其中,莱茵集团开发的Vanguard West与Vanguard East项目均以91.20英镑/兆瓦时的电价中标,成功锁定合约。

莱茵与维斯塔斯深化海上风电合作

本报实习记者 王静怡

霍尔木兹海峡通行受阻 国际油价大幅上行

■ 曹人之

自以色列联合美国对伊朗发起军事打击以来,霍尔木兹海峡实际运输量出现断崖式下降,通航“事实性”中断。目前,运输扰动已经造成海湾国家减产,国际能源署释放应急储备库存应对,国际油价大幅上行。

霍尔木兹海峡常规油品运输量为原油1500万桶/日、成品油500万桶/日,共占全球需求量约20%,全球出口量25%—30%。霍尔木兹海峡是波斯湾通往印度洋唯一海道,海湾国家石油管道终端大多分布于霍尔木兹海峡内侧,海峡通行受阻导致海湾国家大部分石油出口事实性中断。出口量受影响最主要的国家为沙特、伊拉克、阿联酋、伊朗、科威特。其中,沙特、阿联酋、伊朗有替代出口路径。3月1—15日,霍尔木兹海峡油轮通行量下降至日均3.5艘,两周累计船只通行量不及2月28日当日通行量。

出口被迫中断后,由于库存压力,3月6日起部分中东油田开始减产。截至3月17日,约1000万桶/日产量中断,且减量可能进一步扩大。目前,沙特已经通过东西向管道向红海沿岸的延布港出口石油。延布港2025年平均出口量为75万桶/日,3月起出口大幅增加,3月13日单日出口量高达500万桶/日。此外,阿联酋通过哈布山—富查伊拉石油管道转移约170万桶/日原油出口。

若霍尔木兹海峡通行维持现状,后续原油产量下滑空间将取决于转移出口能力,中性情况下仍有200万桶/日—500万桶/日减产空间。

在全球原油供应出现重大中断背景下,国际能源署32个成员国宣布将联合释放总量超过4亿桶的应急石油储备(其中有72%为原油、28%为石油制品)。作为此项行动的一部分,美国将释放战略石油储备中的1.72亿桶原油,预计需要约120天完成交付。3月15日,国际能源署表示,亚洲和大洋洲成员国将率先释放石油储备,美洲和欧洲成员国的石油库存则将从3月底起陆续投放市场。国际能源署成员国持有逾12亿桶应急石油储备,另有6亿桶工业库存由政府义务持有,此次释放规模为史上最大。

近期国内SC期货价格受外部风险影响极大,地缘局势变化莫测,霍尔木兹海峡通航情况随时可能出现翻转。现货方面,局势升级后普氏能源资讯将波斯湾装运的原油品种排除在定价机制之外,导致市场极度收紧,标品价格大幅抬升,后续仍可能因为局势发生改变。(作者系永安期货能化分析师)

全球气候税谈判剑指化石燃料

本报记者 王林

日前,联合国正式启动一项新的税收制度谈判,核心议题是探讨向石油、天然气、煤炭等化石燃料行业征收“气候税”。此次谈判聚焦“污染者付费”原则,旨在让长期通过化石燃料获取巨额利润的企业,为其造成的环境损害承担财务责任。这并非让化石燃料为气候问题“买单”的首次尝试,征税正在成为扩大能源转型和气候行动融资的新型方式。

■ 拟向化石燃料征“气候税”

联合国基于拟议中的《联合国国际税务合作框架公约》启动了一项国际税收征管合作制度谈判,在此框架内,各国可以对化石燃料公司特别是那些在推动气候变化的同时赚取巨额利润的公司,引入协调一致的税收。

谈判主要围绕“气候赔偿”“可持续性”等议题展开,要求化石燃料行业“买单”意向十分明显。数十个国家明确支持制定更严格的国际税收规则,包括实施“污染者付费”机制,让污染者为其环境影响承担财务责任。

部分支持者呼吁实施渐进式环境税,确保最大污染者支付其公份额;同时,对化石燃料和其他高污染企业的利润征收附加税,并将收入用于履行全球气候和发展融资义务。

英国《卫报》指出,如果这项“全球气候税”成功实施,将对化石燃料行业起到约束性,化石燃料公司必须为其造成的环境损害“买单”,届时还将给全球气候融资模式带来新的变化。

有分析认为,随着气候影响加剧,应该建立更可预测、更公平、更基于正义的气候融资模式。

非政府组织“税收正义联盟”指出,对化石燃料企业进行有效征税,不仅是收入调动问题,更将推动税收体系与气候正义相一致。

截至目前,谈判并未达成广泛共识,部分工业化国家强烈抵制。国际舆论认为,尽管挑战存在,但标志着固有思维出现转变,即气候变化不再仅仅是一个环境问题,而是一个经济问责和道德责任的问题。

■ 将为全球气候融资带来可观收入

油价网援引一份预估报告显示,如果所谓的“油气行业气候税”被采纳,对《巴黎协定》签署以来的经营活动征税,总金额将高达1万亿美元。“气候事实核查”组织指出,此类税收财政潜力巨大,仅对全球最大化化石燃料生产商的利润征收适度附加费,过去10年就可筹集超过1万亿美元。

环保组织发起的“停止钻探,开始支付”运动,一直主张对化石燃料公司征收“气候损害

税”,预计到2030年可筹集9000亿美元。该运动负责人丽贝卡·瑟恩姆表示:“对油气、煤炭公司全球利润适当征税,是填充气候行动资金池的关键一步。”

乐施会指出,全球585家规模最大、污染最严重的化石燃料公司在2024年获利5830亿美元,自2019年以来增长68%。其中340家公司年排放量占人类造成的全球温室气体排放量的一半以上。通过对这585家化石燃料公司征收污染者利润税,第一年就可筹集高达4000亿美元,这相当于全球南方国家每年估计的气候损害成本。到2030年,气候变化给全球南方国家造成的损失与损害成本估计每年将达到2900亿至5800亿美元。

根据乐施会全球调查,81%的受访者支持向化石燃料公司征税以支付气候损害赔偿,77%的受访者更愿意支持一个优先考虑对超级富豪和化石燃料行业征税的政治候选人。

“化石燃料公司几十年来一直通过气候破坏获利,对污染行业征收新税,可以为发展中国家、气候脆弱经济体提供即时且重要的支持,并最终激励对可再生能源和公正转型投资。”乐施会国际执行主任阿米塔布·贝哈尔强调。

■ 缺乏明确性和强制执行力

近年来,有关气候赔偿方面的诉讼层出不穷,

原告将诉讼作为惩罚化石燃料公司的手段,但实际上此类诉讼耗时漫长且原告方很难获胜。

2024年,美国加利福尼亚州对埃克森美孚、雪佛龙、bp等大型能源公司提起诉讼,指控他们淡化使用油气及气候变化带来的风险,要求当事人必须交出因其非法或不行为获得的所有利润。截至目前,这起诉讼并未出现实质性进展,且声势已经放缓,尽管该州已经实现交通全面电气化,但为了避免燃料价格进一步飙升,州内部分炼油厂仍在持续运营。

与此同时,美国缅因州也对6家油气公司以及美国石油协会提起诉讼,指控他们犯有所谓的“气候谎言”罪,未能警告缅因州民众,并隐瞒了他们关于日益增加使用化石燃料对缅因州人民、经济和环境造成毁灭性后果的认知。虽然诉讼仍在持续推进中,但同样没有实质进展。

显然,征税在理论上为气候融资提供了新思路,但实践中可能仍面临“诉讼难赢、征税难推”的双重困局。一方面,此类税收缺乏明确性和强制执行力。如何界定征税范围、如何计算赔偿责任、如何确保资金真正用于气候补偿,这些问题目前仍停留在原则性倡导阶段,缺乏可落地的制度设计。另一方面,即便达成国际框架,具体实施仍依赖各国国内立法,而油气煤炭作为国家能源安全和经济命脉的重要支柱,势必会通过政治游说和法律挑战进行反制。

