

政策性抛储难解油市紧张

■本报记者 渠沛然

国际能源署3月11日宣布,32个成员国一致同意释放4亿桶战略石油储备,以应对中东局势升级导致的全球能源供应紧张。这是该机构成立以来规模最大的集体释储,超过2022年俄乌冲突后分批释放的1.82亿桶。美国承担其中超过四成的份额,将从战略石油储备中释放1.72亿桶原油。美国能源部数据显示,目前美国石油储备为4.15亿桶,储备容量已降至59%以下。

然而,这一史上最大规模的供应干预措施并未如预期为市场降温。截至3月12日收盘,布伦特原油价格上涨9.2%,结算价每桶100.46美元,这是自2022年8月以来首次收于每桶100美元上方。市场反应与政策意图形成反差,显示出当前石油市场的供需矛盾远比数字层面的对冲更复杂。

有市场分析指出,此次战略石油储备释放仅起到短期应急作用,市场似乎已提前消化了释储预期。彭博社分析师Alex Longley提出,不确定的是这些原油能够多快进入市场,以及释放速度将达到何种水平。

高盛集团最新价格预测研究报告甚至警告,如果霍尔木兹海峡原油运输在整个3月都维持低位,油价可能突破2008年触及的每桶147.50美元的峰值。

与此同时,供应端的实际损失正在扩大。据悉,海湾地区的四大原油出口国——沙特、伊拉克、阿联酋和科威特,受霍尔木兹海峡航运停滞影响,合计减产规模已达670万桶/日,相当于四国总产量削减超过1/3,全球石油整体供应量减少约6%。具体来看,沙特石油日产量减少200万至250万桶,阿联酋减少50万至80万桶,科威特减少约50万桶,伊拉克减产幅度最大,达到约290万桶,相当于其产能上限的2/3。

霍尔木兹海峡是波斯湾通往印度洋的唯一海上通道,全球约1/5的石油运输经过这一咽喉要道。自美以对伊朗境内目标实施打击以来,海峡航运量急剧下降。据联合国贸易和发展会议发布的报告,冲突升级后该海峡单日通行量一度骤降约97%。国际油轮交通监测系统实时数据显示,霍尔木兹海峡周边海域油轮航行速度已普遍降至零,大量船只停航

避险。巴基斯坦《黎明报》援引石油行业高管的话称,霍尔木兹海峡的关闭已导致全球石油市场每日供应减少约2000万桶,这是“历史上规模最大的石油供应中断”。

值得注意的是,在地区其他国家被迫减产并寻找替代运输路线之际,伊朗的石油出口不降反升。油轮追踪公司Kpler的最新数据显示,自冲突爆发以来,伊朗通过霍尔木兹海峡的石油出货量不仅未受阻碍,反而超过冲突前水平。3月以来,其日均出口量已达210万桶,高于2月日均200万桶的出口量。《华尔街日报》援引分析指出,这显示出伊朗对这条战略水道的实际控制能力。伊朗甚至重启位于霍尔木兹海峡以外、阿曼湾沿岸的贾斯克油气码头,以探索替代出口方案。

供应中断持续时间成为市场关注的焦点。捷诚能源控股有限公司首席经济学家闫建涛表示,重新开放霍尔木兹海峡所需的时间越长,油价上行的压力就越大。

摩根大通大宗商品研究主管Natasha Kaneva在最

新报告中指出,除非霍尔木兹海峡的安全通行得以保障,否则所有政策工具对油价的影响都将十分有限,因为未来两周内潜在的供应损失可能高达每天1200万桶。

短期内,霍尔木兹海峡恢复通航面临诸多障碍。3月11日,伊朗武装部队发言人表示,任何隶属美国、以色列及其盟友的船只及其运载的石油货品,均被视为合法打击目标,伊朗绝不允许一滴石油通过霍尔木兹海峡让美以获利。3月12日,伊朗最高领袖穆杰塔巴就任最高领袖以来首次发表声明称,继续使用封锁霍尔木兹海峡这一手段,同时研究在敌人“经验较少且脆弱的战线”开辟新战场。

随着油轮运输风险飙升,超大型油轮的运价已刷新历史纪录,接近每日70万美元。

海通期货研报判断,只要美以冲突没结束,霍尔木兹海峡的运输瓶颈未能解决,后期油价就会大概率再次冲高。即使海峡恢复通航,预计也需要数周甚至数月的时间才能恢复正常,这意味着原油市场供应偏紧的局面将更加严峻。

强网架 绿动能 优服务

农网绘就高质量发展新画卷

■本报记者 苏南

农村电网(以下简称“农网”)是乡村全面振兴的“先行官”,夯实农业农村基础,农网不可或缺。近日,国家能源局乡村振兴工作领导小组召开2026年第一次会议强调,要深入推进农村能源革命,着力提升农村电网供电保障和综合承载能力,大力推进农村风电、光伏开发利用,扩大农村充电设施覆盖范围,持续做好北方地区清洁取暖,因地制宜推广农村可再生能源供暖,以能源发展带动村集体和村民增收。可以预见,“十五五”时期,我国农网将绘就一幅高质量发展新画卷。

■从“户户通电”迈向“高质量供电”

过去十年,我国农网建设发生了翻天覆地的变化。国家能源局数据显示,农网改造投资已超4300亿元,大电网延伸至所有县级行政区,供电可靠率攀升至99.8%。

随着乡村振兴战略的全面推进,农村能源消费从昔日的“用上电”已经转向如今的“用好电”,从单一的照明到目前的分布式光伏接入、新能源汽车充电、电气化农业生产,农网升级正面临前所未有的机遇与挑战。

在业内看来,以往农网建设主要解决通电问题,现在则是解决如何高质量供电。随着农村生活水平提高,电采暖、空调、电磁炉等大量普及,农村用电负荷陡增,而提升农村电网供电保障和综合承载能力至关重要。

在这场发展的变革中,各地电网闻令而动,书写各具特色的答卷。在山东,1996年除夕在全国率先实现全省“户户通电”。“户户通电”工程,让电力延伸到山东省农村的家家户户,改变了广大农村的生产和生活条件。三十年后,“户户通电”精神已转化为“更美更绿更富”的追求。国网山东电力深化“电靓和美乡村”行动,把农网建设融入乡村规划,参与鲁西南采煤沉陷区、鲁北盐碱地等生态修复工程,在东营等地农村地区开展“候鸟生命线”实践,让万千乡村天更蓝、山更绿、水更清。

在江南地区,浙江的农网建设多了“精细化”考量。浙江地形复杂,台风、洪涝、雨雪冰冻灾害多发,这些对电网的抗灾能力提出了更高要求。“十四五”时期,浙江不满足于基础的“用上电”,而是把精力聚焦在线路绝缘化改造、抗风抗冰加固等“硬核”工程,让浙江城乡用电实现同质化均等化。如今,浙江农村供电可靠率已稳步提升至99.988%,户均停电时间压降至1.05小时,基本达到全国城市电网可靠供电水平。

在革命老区井冈山,神山村从深山“空心村”到全国乡村旅游重点村的跨越,离不开电力先行的坚实支撑。江西省井冈山市神山村竹制品作坊经营者左香

云对《中国能源报》记者表示,国网井冈山供电公司不仅做到“电等发展”,更做到“电助振兴”。神山村曾是山高路陡、电网薄弱的深山贫困村,2016年以来,随着电网改造升级工程落地,电力服务持续优化,村内竹制品加工、乡村旅游、特色种养等产业接连兴起。“以前小电机常因电压不稳‘罢工’,现在激光雕刻机、大型加工设备全负荷运转也稳稳当当。”

从“用上电”到“用好电”,一个个案例呈现出农村居民用电体验实现了历史性跨越。

■解锁农村能源革命“新密码”

如果说供电保障是农网的“底色”,绿色低碳则是点睛的“亮色”。我国农村可再生能源资源丰富,却长期面临开发利用率低、技术模式单一等问题。随着国家能源局开展“整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点”,“光伏+乡村振兴”“农光互补”“渔光互补”等模式,引导农村可再生能源向规模化、综合利用转变。

以浙江为例,针对农村炒茶、农产品加工、乡村旅游等间歇性、多元化负荷特点,国网浙江电力优化网架结构和配变布局,探索应用“新能源+储能”、综合能源供应等新模式,保障农村新业态用电需求。

探索新模式的还有山东。作为新能源装机大省,山东分布式光伏装机容量超6000万千瓦,且多数分布在乡村。面对海量接入需求,国网山东电力创新探索出“集中汇集、升压并网”“分布式光伏+云储能”等可复制的经验。国网山东电力去年联合相关部门全面启动新能源及新型主体、用户侧涉网安全能力的提升工程。技术攻关层面,全国首家应用“一发双收”逆变器的户用光伏项目在德州并网、国内首个整村分布式光伏涉网安全能力提升改造项目在潍坊通过验证。

在湖北巴东县土店子村,曾经牲畜粪污处理难、人居环境影响大。国网湖北电力因地制宜探索出工业化分布式生物质能梯级循环利用模式。如今土店子村沼气发电站已并网运行两年,不仅有效解决了粪污污染源难题,还带动了黑猪养殖、香梨种植、乡村旅游等产业发展。值得一提的是,这里还依托风、光、生物等新能源开发,构建了“多能互补”“源网荷储”协同化供给新模式,土店子村绿电消费占比已达100%。土店子村的成功实践,不仅入选了国务院国资委、生态环境部等多个部委的典型案列,更为全国农村能源革命提供了一个可借鉴的样板。

“乡村振兴的道路上,电网建设既是基础工程,也是发展引擎。”江西省靖安县香田乡靖瓷陶瓷坊创始人伍映方对《中国能源报》记者表示,江西省靖安县拥



航拍下的国能浙江遂昌一期95兆瓦茶光互补发电项目。 祝灵潇/摄

有丰富的生态资源和良好的新能源发展基础,已建成洪屏抽水蓄能电站等重点电力项目。当前,随着“双碳”目标走向纵深实践,风电、水电、光伏等新能源装机规模持续攀升,电动汽车等新型负荷广泛接入,对电网的智能化水平提出了更高要求。他认为,通过科学有序开发可再生能源,加快农村配电网的高质量建设,有利于将生态资源转化为富民强县的绿色动能,让绿水青山成为造福百姓的“金山银山”。

“十五五”时期,随着分布式光伏、分散式风电在农村的迅猛发展,提升电网承载力,可有效避免“弃风”“弃光”。

■电力引擎点亮乡村振兴路

如今的乡村,早已褪去“面朝黄土背朝天”的旧貌,取而代之的是智慧农业、农村电商、数字化治理等新业态。“着力提升农村电网供电保障和综合承载能力”,可有效支撑电动排灌、温室大棚温控、自动化养殖等设备稳定运行。

在三涧溪村,电气化大棚里温暖如春,精准温控让作物生长不再“靠天吃饭”;在潍坊寿光,“动手手指就能种菜”已成为现实,高质量电气化带动农民收入的显著增长;在天水清水县,作为甘肃省唯一的国家农村能源革命试点县,已实现“村村有光伏、户户享绿电”的生产端100%清洁化……变化的背后,电网对农村新业态用电需求的精准把控。

“有了源源不断的电力支持,我们对未来的发展充满期待。”山东省三涧溪村党委书记高淑贞信心满满,“下一步要带动周边村庄共同富裕,实现区域振兴。”

为更好提升农网可靠性,不少省电网企业提到下一步要提升综合承载能力。“下一步将打造‘核心能力优、安全本质优、服务水平优、供电质量优、合规管理优’的五优乡镇供电所,落实农村网格设备主体责任,打通配网服务的‘最后一公里’。”国网浙江相关负责人表示,未来将深化分布式光伏、农村充电负荷承载力动态评估,针对性开展农网补强工程。推进“山区高承载”示范建设,探索农村末端保供电微电网建设模式,提升配网末端源网荷储自平衡能力。此外,将差异化补强农村配网发展短板,重点推进农村标准网架改造、高耗能配变更换、防雷治理等项目。未来将持续推进数智配网2.0升级,建设农村低压物联感知体系,解决偏远区域低压配网“看不清、管不到”问题,支撑农村配网全流程精益管控。

国网冀东电力计划于2026年通过多维举措全面提升农网供电可靠性、智能化水平与服务质效,为农业农村现代化注入强劲动能。今年农网计划年度投资16.75亿元,新建及改造10千伏线路3384千米,配变1387台。针对边远农牧区及负荷集中区域,有序推进电网延伸工程,重点开展中低压配网薄弱线路改造与台区布点优化,切实解决供电“最后一公里”难题。此外,优化农网接入条件以确保新能源项目应并尽并,强化新能源消纳能力;同步实施农村充电基础设施配套电网建设改造,助推农村用能向绿色低碳转型。

未来的农网将不仅是输送电力的通道,更是汇集分布式能源、支撑电气化生产、服务智慧生活的综合能源平台。

进口税新政为油气勘探开发护航

■本报记者 渠沛然

近日,财政部、海关总署、税务总局联合发布《关于“十五五”期间能源资源勘探开发利用进口税收优惠政策的通知》(以下简称《通知》)。随后,六部门配套管理办法紧跟落地。这套覆盖未来五年的政策组合拳,将税收减免的触角伸向海洋油气勘探的核心装备与进口天然气的价格倒挂痛点。

国信证券分析指出,此举旨在通过降低深海勘探装备进口成本,提升国内油气自主供给能力。当全球能源格局仍在震荡中寻找方向,中国选择用关税杠杆撬动地下深藏的资源潜力,也为进口天然气筑起一道“缓冲带”。

■瞄准高端装备短板

睿咨得能源统计显示,全球海上油气绿地项目投资额自2022年突破1000亿美元后,今明年有望继续维持高位。2011年到2023年,全球年均油气发现中深水占比已达51%。国际能源署更预测,深水天然气年产量将从2015年的830亿立方米跃升至2040年的4610亿立方米。深海领域已成为全球能源巨头争夺的主战场。作为国内海洋油气勘探开发主力,中国海油2024年资本支出达到1327亿元,较2023年增加31亿元,2025年也维持高位。

但巨额投入背后,深海高端装备技术仍需进一步提升国产化率。国信证券在研报中分析:“我国已经可以建造‘奋进号’‘蓝鲸1号’等六代半潜式钻井平

台,但深水钻机、深水防喷器等核心装备仍依赖进口,深水油田开发所用的水下油气生产系统也多依赖进口。”

此次新政对海洋油气勘探开发作业的自营项目明确释放利好,进口国内不能生产或性能不能满足需要的设备、仪器等,免征进口关税;中外合作项目则同时免征进口关税和进口环节增值税。这并非简单的政策延续,而是对深海战略的精准加持。“关税减免直接降低了这部分硬件的采购成本,让企业在深海博弈中卸下部分资金重担。”国内勘探开发资深人士说。

国信证券测算,成本降低将有效提升项目内部收益率,尤其有助于推动边际油气田的开发。当南海深水区的勘探向着更深层挺进,每一分成本削减都可能决定一个区块的商业命运。

■增值税返还平抑进口波动

2025年,中国天然气消费量达4320亿立方米,进口天然气占比约40%。其中LNG进口约950亿立方

米,管道气832亿立方米。

国产气开采成本低且相对稳定,进口管道气主要与原油挂钩,价格也相对平稳,但LNG现货在市场紧张时往往价格飙升,气价大幅波动打击了进口商和终端用户的积极性。

新政解决方案为分类返还进口环节增值税。属于2014年底前签订的长贸气合同,进口环节增值税按70%比例予以返还。其他天然气在进口价格高于参考基准值时,按倒挂比例的80%予以返还,以一个月为计算周期。

“这包括主要的管道天然气,如中亚管道、中缅管道和中俄东线管道。长协LNG主要为2014年前原油价格较高时由‘三桶油’签订的长协合同。”国信证券分析,“当高价气涌入时,税负返还直接冲抵了部分采购成本”。

对于现货LNG,只要进口价比基准值高,超出部分就能按比例获得返还。这让企业在价格高位时仍有底气维持进口。

信达证券研究团队注意到,当国际气价因为地缘

冲突或极端天气再次坐上过山车,这套返还机制可以让国内进口企业不至于因巨亏而退缩。

■贯通理顺产业链

此次发布的政策瞄准的不仅是勘探和进口气,还有完善能源产供储销体系。

此次新政在管理体系上更加精细。配套管理办法明确了项目主管单位的职责分工,自然资源部负责海洋地质调查项目确认,中国石油、中国石化、中国海油作为项目主管单位出具确认表。新增天然气项目由国家发改委和能源局通告相关部门。

海上油气管道应急救援项目首次被明确纳入免税范围。能源安全不仅体现在日常供应,更体现在面对突发事件时的应急能力。为应急救援设备减免关税,相当于为国家储备一份应急底气。“当深水油田开发的边际条件日益复杂,当极端天气可能随时袭击海上平台,这份应急能力的储备显得尤为必要。”国内勘探开发资深人士说。

未来政策的红利能否真正转化为产业的竞争力,最终还要看企业在深海里的钻探成果,看接收站输出的天然气能否平稳进入千家万户。

深海攻坚需要装备支撑,气价缓冲需要制度设计,中国选择用持续的政策支持为能源勘探开发保驾护航,用进口税收的减法换取能源安全的加法,让这两条“战线”都有所依托。