

【油价下跌·探因】

油价半年跌三成 中石油最“受伤”

■ 本报记者 陈玮英

10月的最后一天,国内成品油价格实现“七连跌”。很快,计价周期还未结束,“八连跌”的消息已满天飞。与此同时,有分析预测即将迎来“九连跌”。

“这不是挺好的!”在厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强看来,“实现‘十连跌’、‘十一连跌’……也不是不可能。”他认为,目前来看,对中国经济是有利的,不过对大宗商品冲击比较大,“主要原因还是供大于求”。

有分析称,油价持续走低,已让生产企业苦不堪言。在综合考虑汇率、当前成品油市场情况以及生产企业经营情况等多种因素下,发改委或适度地缩小跌价幅度,以维护市场的平衡,因此具体幅度还须静待发改委的公布。

油耗成本将继续减少

在上一轮计价周期内,国际油价跌势较之前几轮有所放缓,但仍没能改变下滑走势。

截至11月12日,也就是第九个工作日收盘,卓创资讯测算的几种主要原油综合变化率已跌至-3.75%,对应的成品油下调幅度是在180元/吨左右。折合90#汽油0.13元/升,93#汽油0.14元/升,0#柴油0.15元/升。

卓创资讯成品油分析师刘芸分析称,成品油价格下滑,对于以油品为主要生产资料的物流企业、出租车以及私家车而言,势必会减少其油耗成本。

刘芸举例称,对于运输行业而言,以载重50吨的货车,每月平均跑1万公里,百公里油耗38L为例。按照0.15元/升的跌幅测算,在下一个计价周期的时间里,理论上将减少285元左右的油耗成本。

同时,此次油价下调,出租车的运营成本也将有适度减少,预计部分地区的燃油附加费或有微调调整。而对于私家车而言,如果按照月行驶2000公里,每百公里消耗8升汽油为例,93#汽油每升下跌0.14元,相应

【油价下跌·对策】

山东地炼再转型直指原油进口权

■ 本报记者 陈玮英

国内成品油限价华丽实现“八连跌”。近期,国际油价持续呈现出震荡走势,整体仍处低位,导致国内原油变化率持续处于负值低位。

随着成品油的持续下行,国内炼化企业面临巨大的挑战。“现在原油一跌再跌,成品油价格持续下跌,明年将有很多炼厂倒闭。”山东省东营市一炼化企业相关人士这样告诉《中国企业报》记者。

今年多家炼厂倒闭

山东省地炼企业再一次站在了十字路口,或退出或转型抑或留下。10月份,山东省出台《山东地方炼化产业转型升级实施方案》,明确提出2017年底,淘汰及转产落后企业20余家,缩减落后产能1200万吨/年,2018年—2020年,一次加工能力控制在1亿吨/年之内,平均规模450万吨/年—500万吨/年。

有分析指出,成品油持续下跌或将助推山东省地炼改革提速。而方案的出台可以看作是“在积极争取原油进口权”。

倒闭现象在山东地炼企业时有发生。上述炼化企业相关人士坦言:“倒贷停止后,很多炼化企业都陷入了危机,今年有多家炼厂已经倒闭。无论是国有企业还是地方企业,现在整个行业都处于亏损状态,基本没有



的下一个计价周期的油耗成本将减少11.2元左右。

金银岛分析师于金波分析称,因汽柴油市场行情与价格频频下挫,一些地区汽柴油价格跌至新低,且本轮市场看空气氛远低于此前,部分用户萌生投机心态,但因外盘走势尚不明朗,短线筑底盘整可能性较大,市场交投信心暂难得到明显恢复。

中石油利润受损最大

“油价下跌,除了对中石油、中石化不利外,对所有人都是有利的。”林伯强告诉《中国企业报》记者,“其中,占有较大上游份额的中石油所受到损失将更大一些。”

今年年初,中石油发布报告称,2013年,中石油国内外油气产量当量约为2.38亿吨,同比增长5.3%。其中,海外原油产量首次突破1亿吨,国内原油产量超过1.1亿吨。

“如果国际原油年平均均价每降10美元,中国就可以节省200亿美元进口成本。”林伯强估算。

日前,中石油、中石化相继发布了2014年三季度报。

据中石化三季度报显示,中国石化勘探及开发板块前三季度实现油气产量357.41百万桶油当量,同比增长8.05%,其中原油产量同比增长7.66%,天然气产量同比增长9.14%。

受价格下降、成本上升等因素影响,勘探及开发板块实现经营收益417.48亿元,同比降低10.69%。

中石油发布的三季度报显示,公司前三季度实现营业收入17545亿元,同比增长4.3%;实现净利润960亿元,同比增长0.8%。在中石油的四大板块中,勘探与生产板块实现经营利润1459.54亿元,比上年同期降低0.7%。

中金公司分析师关滨表示,近期国际原油价格从高位下跌,不仅减少上游油气生产的利润,也对炼油、化工和销售业务的库存造成负面减值影响。

“随着油价的下降,天然气终端客户使用积极性将受到影响。”南京苏能天然气发展有限公司总经理王鹏接受《中国企业报》记者采访时这样说。

能源格局改变了油价

油价持续下跌,不会改变目前的能源格局。“恰恰相反,油价下跌是目前能源格局的结果。”林伯强表示,“目前,能源需求下降,美国页岩气革命,中国市场供大于求,作为两大石油消费大国需求量的下降,出现油价下跌。这种下跌也将煤炭的价格往下拖,石油价格不好,煤炭价格好了,道理简单,相对而言,用油作为燃料比用煤清洁。”

升级、税费改革等同步进行,造成行业面临巨大的挑战,在成品油市场连跌的前提下,将是市场改革的良机。

不仅是山东地方炼厂在改革,国有企业也在推进中。据上述炼化相关人士介绍,有的央企控股公司将把相对大的盈利的分公司统一整合,然后集中上市。剩下几家相对较小的亏损的公司则整合为一家公司,届时其产能将达到千万吨。

再争原油进口权

中国能源观察提供数据显示,2014年全行业开工率36%,2017年保留企业开工率将达到60%,2020年保留企业开工率增加至75%—80%。

安迅思中国研究总监李莉接受《中国企业报》记者采访时表示,这意味着未来3年内山东地炼需要6000万吨的原料,是2013年的1.5倍。到2020年需要至少7500万吨的原料,也就是2013年的1.87倍。

《方案》称,山东省地方炼化企业国内原油资源计划为122.2万吨/年,而且没有原油进口及使用资质。

仅靠国家的122.2万吨原油资源,无异于杯水车薪。张斌表示,像东明石化,其加工能力已经达到了1200万吨/年,“按照国家配给量,连一个月都不够用,那剩下的11个月都得停工”。

燃料油一度是地方炼厂生产加工的主要原料。但是,相比原油,燃

料油来看,新能源不会受到冲击。华澳信托新能源高级分析师王润川在接受《中国企业报》记者采访时表示:“新能源本身就是补充能源,而且清洁性和可持续性石油无法实现。”

持同样观点的还有中信证券新能源分析师王鹏,他认为,环境成本才是新能源的优势。11月12日中美双方在北京发布的应对气候变化联合声明就是最好的证明。

美国计划于2025年实现在2005年基础上减排26%—28%的全经济范围减排目标并将努力减排28%。中国计划2030年左右二氧化碳排放达到峰值且将努力早日达峰,并计划到2030年非化石能源占一次能源消费比重提高到20%左右。

“因此,关键还要看政府的决心,因为新能源本身是由政府政策支持所倡导的。”一光伏企业相关人士坦言。

“如果下跌现象持续一两年,那么将对新能源发展有较大打击。”林伯强表示,“新能源的竞争力远不及石油,常规能源越贵清洁能源越具有竞争力,如果石油价格比较低,那么风电太阳能的价格就显得相对高了。”

林伯强告诉记者:“如果改变目前下跌趋势,OPEC(石油输出国组织)需要限产,如一直不减产,那么这种走跌将持续下去,现状很难改变。”

国际油价下跌,国内汽油8连降



原油价格下跌时间	布伦特国际原油价格 (跌幅) (美元/桶)	国内降价时间	国内成品油汽、柴油下调幅度 (降后价格) (元/吨)
11月13日	77.8 (6.5)	11月15日 0时 (第8连降)	190、180 (7465、6400)
10月31日	84.3 (0.8)	11月1日 0时	245、235 (7655、6580)
10月17日	85.1 (10.7)	10月18日 0时	300、290 (7900、6815)
9月29日	95.8 (1.7)	9月30日 0时	100、95 (8200、7105)
9月16日	97.5 (3.9)	9月17日 0时	140、135 (8300、7200)
9月1日	101.4 (+2.8)	9月2日 0时	105、100 (8440、7335)
8月18日	98.6 (6.7)	8月19日 0时	190、185 (8545、7435)
7月21日	105.3 (10)	7月22日 0时 (第1连降)	245、235 (8735、7620)

