

纵览要闻

布兰特原油期货持稳在一百零九美元

布兰特原油期货2月17日持稳于每桶约109美元,受到疲弱美元以及供应受到干扰的支撑,另外北美地区的严寒天气提振了取暖油需求。

美国市场数据显示,投机客和对冲基金大幅增加原油多头押注至接近记录最高水准,美国取暖油需求猛增拉动油价上涨。

美元兑一篮子主要货币徘徊在六周低位,对石油等以美元计价的大宗商品构成支撑。

布兰特原油小升0.1美元至每桶109.18美元,稍早曾升至109.40.1515GMT,美国原油期货上涨0.5美元至每桶100.80美元。

“美国冬季寒冷以及美元疲弱均支撑市场,”德国商业银行资深分析师Carsten Fritsch说,“但油价可能出现大幅修正。只要美国天气依然寒冷,风险就有限。不过当天气转暖,油价或将大幅下跌。”

经济数据同样对油价构成风险。2月14日出炉的美国制造业数据令人失望,对该国石油需求的疑虑重燃。

下一个重要数据是,2月13日公布的汇丰2月制造业采购经理人指数(PMI)调查初值。

策略师称,美国原油期货进一步上扬空间可能有限,因炼厂关停工厂进行检修。

供应中断担忧继续支撑油价。利比亚国家石油公司National Oil Corp表示,该国石油日产量已经降至39万桶,抗议者部分封锁了El Sharara油田管道。

(国际石油网)

2014:油气回报缩水 投资竞相回流

2月12日消息,道达尔公司总经理克里斯多夫(Christophe)当日宣布,道达尔公司2014年的投资额将从原计划的283亿美元下降至260亿美元。道达尔公司并不是唯一下调投资额的公司,多家全球大型油气企业也相继缩减财政支出计划。壳牌公司计划将投资额由此前的443亿美元缩减至350亿美元;埃克森美孚公司由425亿美元降至380亿美元,而BP公司则计划将支出控制在250亿美元以下。

2000年伊始,油气行业普遍处于投资不足的状态,而在2006年至2007年间,石油巨头们开始迎头追赶,进行大规模勘探和生产投资,以弥补老油田的产量下降,这些油田正以每年5%的速度减产衰竭着。相应地,油气企业的支出也渐渐变成天文数字,有些公司年投资额甚至达到400亿美元。近十年来,油气勘探开发行业的投资额增长了4倍,2013年达到7000亿美元,当然这其中也有通胀的因素。

尽管如此,石油产量似乎并没有得到相应增长,近几年甚至出现了下降趋势,新开发油田的产量也难以弥补昔日油田衰竭所带来的欠缺。投资者开始失去耐心。据桑德林介绍,投资的收益并不如预期,这给现金流及股票价值都造成

了压力,油气行业整体减值,甚至达到2012年以来的最低点。另有分析师认为:“已占用的资本回报率减少了一半,由2006年的22%降至2013年的10%。”

对此,道达尔公司分析师认为,石油投资者需要足够的耐心,因为“这是一项极为复杂的投资,一座油田从开发到打出第一桶油至少需要8年至10年时间”。

石油巨头们也得到了教训,都在坚持执行严格的财务制度,通过选择最优项目来控制成本。法国兴业银行分析师伊琳娜认为,BP公司和壳牌公司已经放弃了产量增长指标,转而更加注重项目的绩效、价值的创造,以及股东的回报率。“石油行业不是潜力股,他首先是绩优股,投资者现在最关心的是现金分配问题。”实际上,尽管业绩下滑,但几乎所有的石油巨头都在2013年调高了股息,道达尔公司上调1.7%,雪佛龙公司上调11%,埃克森美孚公司上调13%,壳牌公司上调5%,更不用说动辄数十亿美元的股票收购了。

(中国石油新闻中心)

媒体聚焦

■石油观察

供求基本平衡 原油反弹存潜在利空

美国2013年10月份石油消费量同比增长3%,触及两年高位,但是中国等新兴经济体原油消费可能没有市场预估的那么乐观,因此拖累全球总消费增速。

2014年,国际原油表现格外强劲,尤其是春节后,WTI原油和Brent原油齐涨。欧美严寒天气是引爆取暖油需求,是国际原油近期强势的主因。而伊朗石油出口尚未因欧美放松制裁而出现大幅回升,再加上投资者押注美国经济复苏和中国经济增长平稳对原油的需求拉动,这都构成了原油2013年和2014年初表现坚挺的原因。然而,由于2014年美国页岩油产量继续增长,并有望在2016年-2020年进一步增长,新兴市场需求面临不确定性,预计全球原油供求基本保持平衡,油价缺乏持续上涨的基础。

每年冬季,北美取暖油需求都会成为市场操作的热点,但是今年北美和欧

洲严寒导致今年天然气和取暖油需求远高于往年同期。2月初,美国部分地区遭受降雪降温天气,对取暖油需求增长的预期带动汽油期货上涨,也助国际油价走高。美国能源信息署(EIA)也显示取暖油库存出现明显的下降。EIA数据显示,截至1月31日,美国取暖油库存降至1668万桶,而在去年12月底为1787.3万吨,相对于去年同期2281.2万桶的水平,下降了26.9%。由于取暖油和柴油需求增加,甚至连欧洲都正在把取暖油油轮开回东海岸。

同时,原油供应面出现短期利多因素。一方面,法国一场24小时的罢工迫使原油码头Fos-Lavera关闭并削减了该地区的供给。定于3月装船四个指标北海原油数量较少,令供给吃紧,以及英国最大的油田Buzzard在2014年需要接受为期九周的维护,这都使得Brent原油也追随WTI

原油的步伐补涨。另一方面,伊朗石油出口并没有因欧美国家放松制裁而出现立马的攀升。数据显示,伊朗2013年四季度出口亚太的原油量几无增长,其中日韩自伊朗进口原油仅26万桶/天,环比还有24%的下滑。

但展望后市,原油在供需层面存在一些潜在利空。首先,OPEC原油供应会增加。则为成为了最大受益者。三大化石能源中除了较清洁的天然气比例略有增长,石油与煤炭的占比都有所下降。电能的不断普及是终端能源消费结构的最大特点,越来越多的一次能源被转换成电能为人类所使用(目前约有1/3的化石能源用于发电),电能的占比从1973年的9.4%增加至2011年的17.7%。这种趋势将持续下去,预计到2035年将达到23.0%,这也充分体现了人类社会的电气化进程。

总量持续增长

全球能源生产与能源消费保持持续增长,能源结构也发生着从化石能源向清洁能源的转变,尽管这种变化量依然很小。按照国际统计口径,目前全球能源最新数据的统计节点是2011年,当年全球终端能源消费量达到了8918Mtoce(百万吨油当量),相比1973年第一次石油危机时,增长了90.8%。对应地,当年的一次能源生产总量达到了13113Mtoce,在1973年的基础上增长了114.7%。

电气化进程加快

一次能源生产方面,依然由三大化石能源主导,但其占比已经从1973年的86.6%下降至2011年的81.6%。其中,石油所占份额从1973年的46.0%下降至2011年的31.5%,其市场份额主要由天然气、煤炭以及核能所替代。主要原因是数次石油危机下,各国开始意识到严重依赖石油的风险,从而致力于寻求替代能源。

终端能源消费方面,人们越来越注重终端能源的清洁性、方便性和友好性,电能则成为了最大受益者。三大化石能源中除了较清洁的天然气比例略有增长,石油与煤炭的占比都有所下降。电能的不断普及是终端能源消费结构的最大特点,越来越多的一次能源被转换成电能为人类所使用(目前约有1/3的化石能源用于发电),电能的占比从1973年的9.4%增加至2011年的17.7%。这种趋势将持续下去,预计到2035年将达到23.0%,这也充分体现了人类社会的电气化进程。

成员国日均供应量达2999万桶,环比增加8.5万桶;非欧佩克成员国日均供应量达5564万桶,环比减少39万桶。国际能源署预计,发达经济体需求增加但库存减少,将造成市场供需紧张,油价高企。欧佩克需要至少维持目前的产量,以维持供需相对平衡。

(国际能源网)

俄能源部发布 2035 年前能源战略草案

更多数量的原油和天然气。

俄罗斯当前只有约6%的天然气产量出口至亚太地区,主要是以液化天然气(LNG)的形式出口,来自于年设计产能1000万吨/年的萨哈林2项目。俄天然气巨头俄气公司计划今年达成与中国的天然气出口大单,将从2018年起每年向中国出口380亿立方米的天然气。

俄最大的原油生产商俄国油也增加了出口中国的原油数量,2013年新增出口量80万吨。俄国油当前正在通过东西伯利亚至太平洋输油管线向中国石油出口30

万桶/天的原油,并于2013年同意逐步增加原油出口量,2018年增加至约62万桶/天。此外,俄国油已经同意向中国石化供应约20万桶/天的原油,将从今年开始供油,期限为10年。

该草案设想,到2035年俄成品油和石化产品的出口占总出口的比例不低于40%。俄罗斯同时计划将燃料油出口量从2010年的5700万吨削减至2035年的2000万吨,同时将汽车燃料的出口量从4400万吨增加至5800万吨。

(中国石油新闻中心)

全球能源发展现状

全球能源生产与能源消费保持持续增长,能源结构也发生着从化石能源向清洁能源的转变,尽管这种变化量依然很小。按照国际统计口径,目前全球能源最新数据的统计节点是2011年,当年全球终端能源消费量达到了8918Mtoce(百万吨油当量),相比1973年第一次石油危机时,增长了90.8%。对应地,当年的一次能源生产总量达到了13113Mtoce,在1973年的基础上增长了114.7%。

全球油气贸易风生水起

全球的化石能源储量分布不均。石油和天然气的生产地与消费地的不均匀分布最为显著,从而催生了全球性的能源贸易,全球的石油和天然气的国际贸易量分别占当年产量的65.3%和31.3%。

亚太地区是目前全球最大的石油消费地区,但煤炭在该地区所扮演的角色似乎更为重要,其煤炭生产与消费量都超过了全球的2/3。中国是该地区煤炭生产与消费的主要贡献者,总量均接近全球的1/2,且已经在2011年成为全球最大的煤炭进口国,这也是造成中国环境问题的最主要原因之一。

石油价格波动明显

能源作为基础性商品,将在很大程度上决定整体的物价水平,甚至影响全球的经济增长。国际能源价格呈长期持续增长,短期大幅波动的特点。

石油价格是所有能源价格中最重要的部分,同时,它也跟一些重要的历史事件联系最为紧密。例如2003伊拉克战争后石油价格飙涨,2008-2009年的全球金融危机造成石油价格下跌。《能源评论》

国际快讯

新加坡石油炼制利润维持升势

据道琼斯2月18日消息,贸易商们表示,受轻质馏分油尤其汽油的稳定需求刺激,上周新加坡交易和炼油中心的石油炼制利润攀升,继续维持上升趋势。

根据咨询公司FGE的数据获悉,截至2月14日当周,新加坡

基准炼制利润增长17美分至每桶平均对迪拜原油6.52美元。

FGE表示,汽油炼制利润飙升至近七个月最高位,每桶大约为12.44美元,并且未来几个月汽油炼制利润可能仍整体维持上升趋势,因亚洲炼厂检修以及机动车辆增多。

安哥拉原油供应中断支撑布伦特油价

据道琼斯2月18日消息,非洲第二大石油生产国安哥拉的原油供应中断预期将在未来几周支撑布伦特原油价格。

辉力期货公司分析师Tan Chee表示,BP最近宣布,因为软管遭破坏

导致供应中断,安哥拉Plutonio原油的出口遭遇不可抗力。并且BP公司宣布日产量18万桶Great Plutonio项目在3月份将关闭四周进行检修。他表示,近期内安哥拉的原油产量不太可能恢复到产能水平。

壳牌公司将在非洲国家海上钻探石油

据西部石化网消息称,纳米比亚矿业和能源部长埃尔基·恩吉姆蒂纳表示,荷兰皇家壳牌公司将在这个南部非洲国家的海上钻探石油。

壳牌公司从Singnet石油公

司接管了后者在纳米比亚Orange盆地的两个海上勘探区块2913A区块和2914B区块。壳牌公司拥有这两个区块的90%股份,而纳米比亚国家石油公司(Namcor)拥有10%的股份。

阿纳达科出售 10.75 亿美元中国资产

据纳斯达克2月18日香港报道,香港上市公司光汇石油(Brightoil)和阿纳达科(Anadarko)周二宣布,光汇石油控股有限公司已同意以10.75亿美元购买阿纳达科的在华子公司。

阿纳达科子公司持有中国东北部渤海湾2个海上油田的股份,2013年所分成的产量为1.1万桶/天。

根据协议,光汇公司将独家收购这部分股权。光汇是一家中国企业,旗下拥有油库、船舶燃料贸易和一些上游能源业务。

阿纳达科董事长、总裁兼首席执行官阿尔·沃克表示:“这项交易加速了对非经营性遗留资产价值的识别,进一步表明了我們关于积极投资组合管理的承诺。”

印度 ONGC 本财年三季度获 4 个新发现

据海外媒体2月17日新德里报道,印度最大的石油公司印度石油天然气公司(ONGC)上周五在新德里公布的财务业绩显示,ONGC在12月份结束的2013-2014财政年度的三季度中,获得了4个新的油气发现,其中3个陆上发现和1个海上发现。

唯一的海上发现位于印度西部海上盆地的MBOS51NAA#1区块内。这口钻至11105英尺(3385米)总深度的勘探井是ONGC在这个区块内获得的第2个发现。这些靠近C-37/C-39、B-9地区的发现将增强这个地区的整体天然气潜力。

叙利亚石油产量锐减 96%

据黎巴嫩《每日星报》2月16日大马士革报道,叙利亚阿拉伯通讯社称,该国石油部长Suleiman al-Abbas表示,自2011年反政府行动爆发后,叙利亚石油产量锐减96%,目前大多数油井所在地区均为叛军控制,当下政府仅产油1.4万桶/日,而战前则为38.5万桶/日。

他将此归咎于“恐怖分子不断增强对石油设备的破坏、西方制裁以及外国石油公司决定停止在叙经营”。

叙利亚多数油井都位于该国东部和北部,被政府称为“恐怖分子”的反政府武装势力目前控制这些地区。

土耳其从伊朗进口天然气量或将翻番

据马新社(Bernama)2月17日德黑兰援引伊朗伊斯兰共和国通讯社消息,伊朗石油部长赞格内表示,土耳其提议将每年从伊朗进口的天然气数量增加一倍,已达200亿立方米,双方已就此展开会谈。

赞格内称,德黑兰对土方的提议进行评估后,会正式向其公布天然气定价。

土耳其能源和自然资源部长坦纳尔·耶尔迪兹曾表示,伊朗对土耳其降低了天然气售价,但赞格内则发表评论称对此未有耳闻。

埃尼未来 4 年上游投资削减至 540 亿欧元

据道琼斯米兰2月13日消息,意大利埃尼公司表示,公司计划将未来四年的资本投资计划削减5%至540亿欧元(740亿美元)。

埃尼同时表示,作为其2014-2017年战略的一部分,公司

将实现年均油气产量增速从先前四年计划的3%提高至4%的时间推迟一年至2017年。埃尼表示,推迟的原因是利比亚和尼日利亚生产的中断。

埃尼表示,2014年公司的油气产量估计将与今年持平。

英国政府求解能源涨价难题

近日一项最新能源使用调查显示,英国近2/3的成年人表示,尽管天气寒冷,他们也不考虑延长取暖时间。这并非是他们不在乎健康,而是英国飞涨的煤气、电力价格实在令人担忧。

50%的参与调查者表示,每年冬季,他们都担心家里温度太低、过于寒冷,会对老年人的健康不利。英国国家统计局的数据显示,相比2012年冬天,去年冬天英格兰和威尔士两地区的死亡人数增加了30%。据世界卫生组织估算,2013年冬季,英国大约有9000人因家中寒冷而病故。英国卫生部官员也表示,由于老年人死亡率上升,英国人的预期寿命10年来首次出现下降。而取暖费的快速上涨,正是导致老年人死亡率上升的主要原因之一,很多老年人被迫在寒冬中挨冻,患上各种疾病。

从去年10月起,英国六大垄断能源公司先后宣布提高煤气或电力价格。英国煤气公司的民用电价上涨了10.4%,煤气价格上涨了8.4%,这次涨价使得英国800万家庭一年的能源账单平均增长了123英镑(约合1250元人民币),电力与煤气两项能源账单将平均升至1444英镑(约合1.47万人民币)。

能源价格被调高了,老百姓的取暖开支随之水涨船高,重负之下,怨声载道。据英国媒体报道,去年,英国六大能源供应商共收到了550多万份投诉报告,这些投诉大多集中在去年第四季度,内容也主要集中在能源价格过高及客户服务等问题上。

考虑到2015年英国大选在即,这一轮冬季能源价格上涨的时机显得格外敏感。民生问题引发民怨,对英国保守党联合政府形成了很大政治压力,政府不得不出面

向能源供应商施压。

英国能源和气候变化大臣戴维对英国煤气公司的涨价行为表示失望,并要求能源公司认真审查成本政策。戴维表示,公众已把能源公司视为贪婪的代名词,“建立在能源消费者与能源供应商之间的信任桥梁正在垮塌,人们很难了解他们到底在为什么埋单。消费者担心他们受到大型能源公司的欺瞒”。而能源公司则诉苦说,上调民用电力与煤气价格,主要是因为经营成本上升,从国际市场进口能源、向用户家庭配送电力与煤气等成本开支都在提高,同时还要达到政府的绿色能源标准。涨价后,95%以上的收入并没有落入公司的腰包,而是上缴给政府,用于各类开支。

英国《金融时报》副总编、著名政治评论员菲利普·斯蒂芬斯日前发表评论称,保守党领导的英国联合政府陷入了麻烦。民

众对能源价格的不断上涨表示不满,显示出他们的政治态度在转变。连续数年的生活水平持续下降,让选民们认识到了自由经济模式的缺陷。

从目前来看,能源价格对英国政府形成的政治压力短期内不太可能缓解。据英国国家统计局预测,英国的电、气、水价格至少要连涨17年。从现在起到2030年,英国家庭电、气能源价格将平均上涨18%,水费将上涨28%。其原因在于,英国基础设施更新改造的费用都需要转嫁到消费者身上。尽管政府强调将努力不断降低能源消费开销,但飙升的煤气、水电价格对普通民众生活水平的挤压,仍将转化为大选年的投票压力。目前英国严重的内涝灾情,将进一步限制政府采取补救措施的能力。

《人民日报》

