



博鳌亚洲论坛 2016 年年会简报

(总第 59 期)

博鳌亚洲论坛研究院

2016 年 3 月 24 日

分论坛 34

低油价时代：新常态，还是常态？

时间：2016 年 3 月 24 日下午 4 时 45 分至 18 时

地点：国际会议中心一层东屿宴会大厅 A

主持人：金融时报首席记者 Henny SENDER

嘉宾：

马来西亚前能源部长 陈华贵

中国国家发展和改革委员会能源研究所前所长 韩文科

哈萨克斯坦欧亚资源集团 CEO Benedikt SOBOTKA

日本能源经济研究所高级顾问 十市勉

Xcoal 创始人、CEO Ernie THRASHER

主要观点：

- 油价下跌不应归咎于中国
- 不要过度担心低油价
- 低油价利大于弊
- 低油价弊大于利



➤ 中国在新能源车发展上可发挥更重要作用，成为世界领导者。

概要：

低油价是常态还是新常态？

陈华贵表示，人们不应将油价高或低看作“常态”，因为油价的高低取决于开采技术和替代能源的技术发展程度。能源行业及政府，都应把石油作为经济增长的其中一个方面加以考虑，不要过度担心低油价的出现。

韩文科认为，油价下跌在意料之外，但中国需求减少未必是造成油价下跌的主因，同期几乎所有大宗商品价格都下降了。中国经济换挡造成的经济增长放缓，只是需求减少的一方面，但世界经济进入低迷周期造成中国出口下降，也导致中国石油需求不旺盛。

关于油价大幅下跌的原因，十市勉表示，这是2007年、2008年、2009年以及雷曼公司破产，引发美国金融危机的后续。当时油价已出现一轮大幅下滑，但随后很快反弹，因为中国和有些国家推出了包括“四万亿”在内大量的刺激措施。最近的情况却大不一样，因为整个供需平衡已不在石油输出国组织控制范围内，石油行业的版图发生根本性变化。因此，本次油价下滑，与上世纪80年代初的情况类似，至少在未来5年到10年，保持低油价徘徊状态。



利大于弊还是弊大于利？

韩文科表示，一年前在三亚召开“财富论坛”时，油价每桶 50-60 美元，给出的结论是低油价“好处大于坏处”。好处是进口石油需要支付的代价减少，消费者能享受到低油价福利，但现在油价 30 多美元，弊已大于利。其原因在于，油价和大宗商品价格双降，油价很低，其他商品价格也很低，经济活力不足。石油公司的利润大幅减少，中石油去年减少 2/3 利润；中国出现成本比较高的油田被迫关闭，工人下岗或转移。

韩文科指出，现在看来，不是所有油价下降的好处都传递给了消费者。政府不想让油价这么低，希望多出一些税，所以消费者并不能全部得到好处，对经济的发展并无好处。而且低油价使地缘政治变得复杂，各种力量都在进行博弈。油价最好保持在 50 美元至 80 美元之间，不要超过 100 美元，这对于大多数国家比较好。

十市勉认为，总体来讲，低油价是好事，但价格稳定很重要。如果油价波动太大，企业和市场就会观望，造成经济活动放缓，影响经济增长。

Benedikt SOBOTKA 同意十市勉的看法，他认为，目前低油价是供应侧的问题，而不是需求侧的问题，是整个供应结构发生了根



本变化。俄罗斯有大量的岸上石油开采，供应量巨大。同时，还有海上的石油开采项目，像北海、巴西、西非上世纪 80 年代均有大规模的供应提升。美国出现的页岩气以及其他替代性能源产品，改变了整个石油行业的结构。无论是价高价低，长期可持续的油价很必要，既能刺激足够的经济投资特别是相关石油产品的投资，又可推动整体经济发展。

中国是世界新能源发展的领头羊？

韩文科表示，中国未来 5 年能源结构将有一些变化，煤炭占总能源比例要降低（现在煤炭大约是占 63% 左右）。中国长远目标是在 2030 年以后，煤炭能够降到总能源的 1/3。届时，中国空气质量改善会达到比较好的水平，生态环境得以改善。石油天然气在目前份额基础上有所提升，也占到 1/3。可再生能源像清洁的水电、核电、风能太阳占剩余的 1/3——这个结构对中国来说比较理想，中国也是按照这个目标往前走的。现在不能确定的，是目标在 2030 年实现还是 2050 年实现，这是个时间问题。

Benedikt SOBOTKA 赞成发展太阳能，他表示，长期来说，看好这种清洁能源，但短期来看，电动车会在很大程度上改变能源结构。中国在新能源车发展上可发挥更重要的作用，成为世界领导者。



同时，中国要注意解决清洁发电问题，尽量规避环境污染较大的煤电。

Ernie THRASHER 表示，10 多年来，能源领域变化巨大。例如，交通运输行业发生的变化——新能源车大规模出现，还有机载发电系统的变革。人们期待在未来出现大量的充电桩和充电设施，以适应新能源汽车可能出现的爆发式增长。目前，这些系统还在逐渐建设过程中，显然不能在一夜之间完成。