



# 石油化工行业每日原油：俄罗斯将暂停向欧洲两个国家供应天然气



由于波兰和保加利亚拒绝以卢布支付天然气合同，俄罗斯将暂停向欧洲两国供应天然气，欧洲天然气价格大涨，并带动原油价格上涨，市场担忧俄罗斯将在石油出口方面采取进一步行动。

俄罗斯 2020 年天然气总出口量为 2381 亿立方米，而 2021 年波兰的主要天然气公司 PGNiG 从俄罗斯进口 99 亿立方米天然气，占俄罗斯天然气总出口量的 4%，满足了波兰 63% 的需求。根据 PGNiG 的最新数据，从俄罗斯天然气工业股份公司的进口占到了波兰 2022 年第一季度消费量的 53% 左右。

波兰也是俄罗斯石油进口大国，占俄罗斯石油总出口量的 7%，同时波兰对俄罗斯石油的依赖度超过 2/3。现在俄罗斯石油公司招标出售 5-6 月的 400 多万吨石脑油、燃料油、减压柴油和船用柴油，招标条款要求以卢布付款，并 100% 预付，将支付卢布的要求从天然气扩大到石油产品，或将进一步扩大到原油出口。

新闻 1：波兰的主要天然气公司 PGNiG 表示，俄罗斯天然气工业股份公司通知，从欧洲中部时间 4 月 27 日早上 8 点（北京时间 14 点）起，俄罗斯将停止对波兰的所有天然气供应。PGNiG 表示，俄方此举构成了对亚马尔合约的违约。波兰拒绝以卢布作为购买俄罗斯天然气的结算货币。该公司称，对俄罗斯天然气工业股份公司没有应付款项和到期债务，将因合同违约而要求俄方做出赔偿。

新闻 2：保加利亚能源部：俄罗斯天然气公司 Gazprom 提出的新支

付方案违反了当前合同。俄罗斯天然气公司 Gazprom 已通知保加利亚天然气公司 Bulgargaz, 将从 4 月 27 日起停止天然气供应。

新闻 3: 消息人士: 俄罗斯石油公司招标出售 5-6 月的 400 多万吨石脑油、燃料油、减压柴油和船用柴油, 招标条款要求以卢布付款, 并 100% 预付。

新闻 4: 欧盟经济委员真蒂洛尼: 欧盟的目标是到 2022 年底将对俄罗斯石油和天然气的依赖减少三分之二, 到 2027 年底实现零依赖。

产能周期引发能源大通胀, 继续看好原油等能源资源的历史性配置机会。我们认为, 无论是传统油气资源还是美国页岩油, 资本开支是限制原油生产的主要原因。考虑全球原油长期资本开支不足, 全球原油供给弹性将下降, 而在新旧能源转型中, 原油需求仍在增长, 全球将持续多年面临原油紧缺问题, 2022 年国际油价迎来上行拐点, 中长期来看油价将长期维持高位, 未来 3-5 年能源资源有望处在景气向上的周期, 继续坚定看好本轮能源大通胀, 继续坚定看好原油等能源资源在产能周期下的历史性配置机会。

**预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_40935](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_40935)

