



成品油定价改革之困

本报记者 刘红杰

5月10日凌晨,成品油终于如愿以偿地降价了,但备受关注的成品油定价新机制却“千呼万唤仍未出”。新成品油定价机制未如期推出,市场猜测原因有二:一是原油价格持续走低,后期走势有待观望;二是新定价机制部分条款仍需验证。国家发改委为何宁愿背负指责和质疑,也不抛出烫手山芋,把油价交给市场去定呢?据分析,新机制的推出决不是一件简单的事,要慎之又慎。所以,发改委宁愿挨骂,时机不对也决不能推出。

拉锯战般的酝酿期

涨价、降价,每过22天,成品油都会挑逗一下市场脆弱的神经。“涨多跌少”的现实让现行成品油定价机制备受诟病。在人们的口水中,新定价机制成了未来的救世主。可惜,这位新主迟迟不来。

现行成品油定价机制从2009年5月开始正式实施。该机制的核心为:当国际市场原油连续22个工作日移动平均价格变化超过4%时,可相应调整国内汽柴油价格。

中宇资讯分析师王金涛算了一下,现行机制施行至今,国内成品油零售价格共经历16次调整,其中11次上调,5次下调。汽油上调4390元/吨,下调1270元/吨,累计涨幅3120元/吨;柴油上调4270元/吨,下调930元/吨,累计涨幅3030元/吨。

“涨多跌少”导致国内对现行定价机制的非议如潮水般四起。国家发改委也意识到了这个问题。早在2010年8月,国家发改委的一位官员就表示,现行机制仅仅是试行,发改委将对其进行调整。

2011年8月1日,航空煤油价格改革施行。在许多业内人士看来,这是国家发改委在为国内成品油定价机制的市场化“探路”。国家发改委有关负责人也表示,正在酝酿成品油定价机制改革。

但是,人们伸长了脖子等到2012年元旦的钟声响起,定价机制改革的靴子仍未落地。2012年3月20日,油价一下涨了五毛钱,这让人们对现行机制的诟病达到了顶点。

涨价后,国际油价震荡回落,近期急速下跌。“新机制推出的时机来了。”不少业内人士纷纷猜测。因为,现行定价机制就是在2008年金融危机爆发、国际油价暴跌的背景下推出的。时任发改

委副主任彭森近期也曾明确表示,新机制出台时机应是国际油价趋稳或有所回调之时。

但市场最终还是失望了,5月9日下午,发改委发文降油价,对新定价机制的推出只字未提。有业内人士调侃,哪吒在母亲的肚子里呆了三年六个月,新机制的推出酝酿了三个年头了,都快赶上哪吒了。

时机不对决不推出

虽然发改委一再强调,考虑到经济全局和民生情况,上调幅度常常并不到位,但石油巨头觉得目前的机制不够市场化、导致亏损,社会舆论认为油价涨多跌少、油价过高,“两头不讨好”的发改委陷入尴尬局面。为何不推出新机制,将一切责任推给市场?

卓创资讯成品油分析师朱春凯说,新机制的推出决不是一件简单的事,要慎之又慎。所以,发改委宁愿挨骂,时机不对也决不能推出。

“改革的趋势是成品油调价频率加快,这会给出下游行业带来更频繁的冲击,不利于核算成本。比如,矿山开采企业刚进了500吨油,还没有用,油价跌了,那用这500吨油开采铁矿石的成本就高了。如果企业的承受能力差,那整个国家的经济就受影响,中国是世界的加工厂,以生产加工为主,现在完全市场化还不具备条件。目前国内无原油期货,货币汇率也未完全放开,不能完全参照国际做法。”

再有,当前国外地缘政治不稳定。伊朗核危机可能引发国际石油市场震荡和油价飙升的事件不能排除,国际原油价格不稳定,这时候推出新机制交给市场定价不妥。“我国56%的原油依靠进口,改革一定会考虑能源安全问题。有钱也买不到油怎么办?那时骂谁都没有

用。”朱春凯说。

著名能源经济学家、中国石油大学中国油气产业发展研究中心主任董秀成指出,虽然近期国际油价跌了,但今年以来国际油价在高位震荡,新机制一旦推出,国内调价更频繁,因此有关部门可能考虑到稳定物价的需要迟迟没有推出。

在中国能源网首席信息官韩晓平看来,目前也并非改革的好时机,目前通胀压力刚刚回落,经济也较脆弱,不利于定价机制改革的平稳推进。

这得到了卓创资讯分析师吕斌的认同。“从改革的时机来说,在国际油价稳定或者处于下降通道时顺势推出较好。如果国际原油处于上升通道时推出,即使新机制科学合理,但依然可能给公众造成一个跟涨不跟跌的印象。但目前油价回调主要是回吐地缘政治溢价以及对目前政治经济环境不确定性的反应,预计本次低谷将持续到本月中旬。”

金银岛资讯分析师韩景媛表示,国内经济运行局面尚不稳定,此时开放的程度越大,对下游的影响亦越大,会导致通胀预期明显增加。如原油期货如回归至80-85美元/桶,新机制出台可能性较大。

新机制不意味降油价

根据国家发改委官员的说法,改革总的方向是逐步走向市场化,但并不是简单地与国际市场接轨,因为成品油价格背后还负载着社会各方承受能力与企业经济效益的平衡,以及保障国家能源安全等因素。因此,要采取更灵活的价格形成体系,但在现阶段中国的成品油定价还不可能完全推向市场。

经过长时间讨论,目前业内形成多个改革版本,但归结起来无非是:缩短22个工作日周期;降低4%的调价门槛;

增加挂靠油种;当国际油价低于130美元时,成品油定价权或交由三大石油公司自主定价;引入第三方国家媒体定期发布调价信息增加透明度等。

“各种版本的新机制实质指向一个方向,新机制推出后,调价更快、更频繁,但新机制只是更加贴近国际油价走势,并不能决定是否会把油价从现在的水平降下来。”卓创资讯分析师冯莹莹指出。

中国能源研究会副理事长周大地也认为,快一点灵活一点,大家不会感觉“怎么老涨”,而是有上有下。但无论怎么灵活,都是上升趋势,不可能和原油脱钩。新定价机制并不能解决油价高低的问题。

厦门大学能源研究中心主任林伯强强调,新机制将更加灵敏地反映出国际原油的变化。但目前伊朗问题没有根本解决,国际油价还有上行压力。一旦伊朗局势恶化,油价上涨的幅度就会很大。新机制推出后,大家就面临着比较快的往上调的问题了。

“改革后,对炼油企业来说,国际油价上涨就跟着上涨,不会出现‘油荒’问题。对消费者来说,油价下调,得到实惠,同样,上涨也很容易。对用油企业来说,不易核算生产成本。至于国际油价后期走向,卓创资讯认为,在充裕流动性的基础上,中长线油价将继续上涨。”朱春凯指出。

专家普遍认为,新机制一旦推出,国内成品油价格的变化将更加频繁,这将考验消费者的承受能力,特别是在油价上升之时。但是更加灵敏的定价机制也能从一定程度上防止价格炒作。

有人指出,无论成品油定价机制怎么改,要把握两条:一是要体现“市场性格”,尊重市场规律,强化市场主体、发挥市场作用。二是要更拥有“民生情怀”,让定价新机制遏制油价上涨的冲动,维护公众利益、给力民生。