

Policy Brief No.201901

June 15, 2019

周伊敏

zhouymmt@pku.edu.cn

王永中

wangyzcass@163.com

## 为何俄罗斯提高 6 月的原油出口关税？

日前，俄罗斯政府宣布，从今年 6 月 1 日起以 25% 的比例征收原油出口税。俄罗斯政府此举引发了中国经济界的关注，一些人士担忧俄加征原油关税会导致中国的石油进口成本上升。这一担忧显然是缺乏依据的。目前，世界原油市场虽然被划分为北美、欧洲和亚洲三大区域市场，但总体上看原油商品实现了高度标准化，原油市场是一个高度一体化的市场，包括俄罗斯在内的单一国家基本上是国际原油价格的接受者，其对于全球原油市场的影响力是非常有限的。因此，俄罗斯政府加征的原油出口关税并不能导致其原油出口价格上涨，而是基本上完全由其出口企业承担，否则，其国外的原油进口商会转而寻找其他的供应渠道。此次俄罗斯原油出口调升的幅度较小，由每桶 14.33 美元提高到 15.12 美元，仅上涨了 5.5%，其主要是针对乌拉尔油价上涨所做的“相应调整”。实际上，2019 年俄原油出口税率已经相比去年下调了 5%，且在未来五年内，俄罗斯将逐步用原油的矿产开采税取代原油出口税。同时，俄罗斯政府对俄罗斯炼油厂的原油征收“负消费税”，以鼓励国内的石油加工部门的发展。俄罗斯政府调整原油关税的动因，既有增加财政收入来源的考虑，又有鼓励国内石油加工产业的意图。

## 一、俄罗斯原油出口关税的调整机制

俄罗斯原油出口关税主要是根据乌拉尔油价变动进行调整。俄罗斯出口的原油品种为乌拉尔原油（Urals），为中质含硫原油。2019年俄罗斯以25%的比例征收原油出口税。每月的关税额基于滞后半个月的乌拉尔原油月均价进行调整。例如，6月份俄罗斯原油出口税费参考的是4月中旬到5月中旬乌拉尔原油均价。原油出口税费计算公式如下：

乌拉尔原油价格 ( $P_{Urals}$ )	原油出口税 (美元/桶)
$P_{Urals} \leq 15$ 美元/桶	0
$15 \text{ 美元/桶} < P_{Urals} \leq 20$ 美元/桶	$0.35 * (P_{Urals} - 15)$
$20 \text{ 美元/桶} < P_{Urals} \leq 25$ 美元/桶	$1.75 + 0.45 * (P_{Urals} - 20)$
$P_{Urals} > 25$ 美元/桶	$4 + 0.30 * (P_{Urals} - 25)$ (2017年)

资料来源：VYGONConsulting。

根据俄罗斯原油出口关税调整计划，2019年的原油出口税系数已调整为25%，因此2019年原油出口税的算式为  $S = 4 + 0.25 * (P_{Urals} - 25)$ 。表1中列出的2019年1-6月俄罗斯原油官宣的原油出口税额调整方向（增加或降低）与图1中所展示的乌拉尔原油价格走势保持一致。例如，2018年12月中旬至2019年1月中旬的乌拉尔原油均价（2019年2月关税参考的油价）相比于2018年11月中旬至12月中旬的均价（2019年1月关税参考的油价）有所下降，表1中，2019年2月俄罗斯原油出口关税由12.19美元/桶降至11.05美元/桶。2019年3月-6月关税参考的油价一直在增长，3月-6月原油出口关税也在增加。

因此，作者认为俄罗斯从6月1日起将原油出口关税由每桶14.33美元提高到15.12美元，主要是针对乌拉尔油价上涨所做的“相应调整”。此外，5月中旬到6月中旬的乌拉尔原油均价相比于4月中旬到5月中旬的均价出现明显的下降趋势，作者推算俄罗斯将下调2019年7月份的原油出口关税。

表1 2019年上半年俄罗斯原油出口关税

2019年	原油出口关税额 (美元/桶)
1月	12.19
2月	11.05
3月	12.49
4月	13.34
5月	14.33
6月	15.12

资料来源：作者根据新闻信息整理。

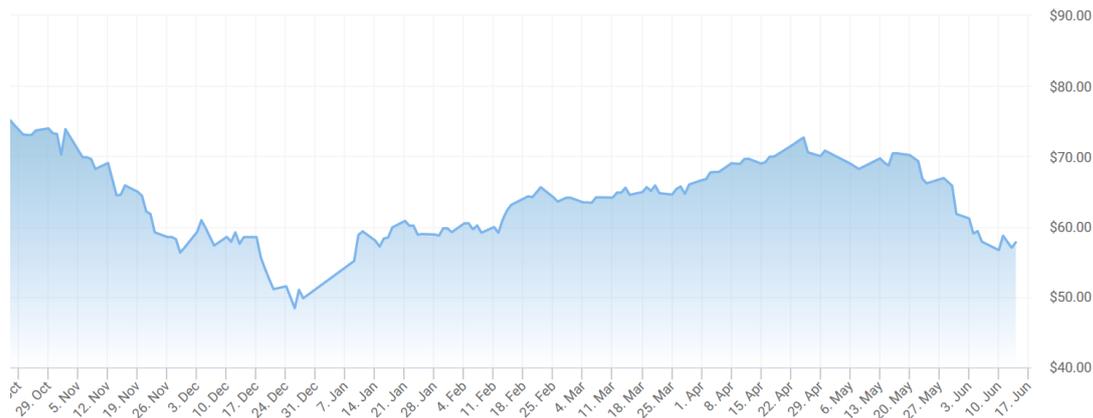


图1 乌拉尔原油 2018年11月-2019年6月的价格走势

资料来源: [https://oilprice.com/freewidgets/get\\_oilprices\\_chart/67](https://oilprice.com/freewidgets/get_oilprices_chart/67)。

## 二、出口关税调整对俄罗斯原油出口价格的影响

俄罗斯提高原油出口关税对其原油出口价格并不会有很大的影响，其主要影响的是俄罗斯国内石油市场，包括俄罗斯国内原油价格、炼化经济以及成品油产量。

俄罗斯原油出口关税调整在当前阶段对国际原油价格并不会有很大的影响。2018年，俄罗斯石油日均产量达到1149万桶，是世界上最大的石油生产国之一。俄罗斯原油出口税调整对俄罗斯原油出口量以及原油和成品油的出口比例都可能产生影响，这些影响将计入全球市场原油总供给，再进一步传导到国际原油价格。然而，结合国际油市的现状来看，俄罗斯出口税所造成的出口供给变化不至于对国际油价造成显著影响。尤其是近几个月来，对全球经济衰退和贸易争端前景的担忧，全球石油市场风险由供给侧转向了需求侧。今年6月，国际能源署下调了全球石油需求增长的预期，这是继上月以来的再一次下调。整体而言，当前国际油市供给弹性较小，预期俄罗斯出口税调整对国际原油价格的影响在当前阶段并不会有明显的体现。

出口关税对俄罗斯国内石油市场有直接影响。一方面，对原油价格有直接影响。原油出口税主要由俄罗斯原油出口商承担，俄罗斯国内原油价格等于国际原油价格减去原油出口关税和运输成本，因此，提高原油出口关税将降低俄罗斯国内原油相对价格（假设短期不考虑出口税调整对国际油价和运输成本的影响）。另一方面，原油出口税会对俄罗斯的炼油经济和原油加工量产生影响。对原油税收的调整，改变了国内原油价格，即炼化部门石油产品生产的成本，进一步改变出口原油和成品油的相对收益。这将直接影响国内炼化经济和原油加工量。此前俄罗斯政府也曾通过复杂的税收政策，支持国内炼化部门的发展。例如，在2011年，俄罗斯使所有石油产品的出口税率低于原油出口税，鼓励俄罗斯原油生产商出口成品油而不是原油，以降低其整体出口税收并增加公司收益。

## 三、俄罗斯原油出口关税政策的目标和展望

俄罗斯征收原油出口税主要目的在于增加联邦政府财政收入。众所周知，俄罗斯是能

源出口国，能源出口收入是政府财政的主要来源之一。布伦特原油均价从 2014 年上半年的 109 美元/桶降至目前的 65 美元/桶，油价下跌了近一半。随着油价下跌，俄罗斯油气出口收入急剧下降，政府预算赤字也在增加。美欧制裁和油价下跌以及近期的油污染事件都给俄罗斯经济形成压力。作为应对，俄罗斯政府采取了各种增加收入的措施。在过去的几年里，俄罗斯政府多次调整矿产开采税和油气的出口税，以进一步提高石油和天然气行业的税收，弥补持续的联邦预算赤字。实际上，除了税收，俄罗斯政府还作为股东从国有石油和天然气公司收取股息。2016 年 4 月，俄罗斯政府要求国有控股公司支付 2015 年净收入的至少 50% 作为股息。

**俄罗斯在未来五年内逐步用原油的矿产开采税替代出口税。**为了削减国家对当地炼油行业的政府补贴，俄罗斯总统普京签署了一项新的修正法，将在 2024 年前逐步取消俄罗斯原油出口税。从 2024 年开始，原油出口关税将由原油的矿产开采税完全取代（见表 2）。同时，俄罗斯政府对炼油厂的原油征收“负消费税”，根据炼油厂使用的原油数量以及它们向国内市场提供的成品油进行退税，以缓冲税收政策调整对国内石油产业的影响。

表 2 俄罗斯原油出口关税调整计划表

名称	原油出口关税		原油矿产开采税	
	调整系数	降低系数	调整系数	提高系数
2018	-	30%	-	0%
2019	0.833	25%	0.167	5%
2020	0.667	20%	0.333	10%
2021	0.5	15%	0.5	15%
2022	0.333	10%	0.667	20%
2023	0.167	5%	0.833	25%
2024	0	0%	1	30%

注：自 2019 年起，如全球油价上下浮动超 15%（与前三个月的平均油价相比），则俄罗斯政府有权上调原油的出口关税。

**新政策的最终效果预计将是俄罗斯国内原油价格上涨。**至 2024 年，俄罗斯国内原油价格将上涨至与国际原油价格保持一致。俄罗斯国内原油价格=国际原油价格-（出口关税+运输成本），出口关税取消，再加上原油的矿产开采税，将导致国内原油价格上涨。

**新政策对炼化产业的补贴方式有利于促进国内炼化产业升级。**为配合新的原油税收政策，支持炼化部门的技术升级，俄罗斯政府引入负消费税来补贴国内市场的石油产品。由于退税补贴的力度不仅取决于生产中的原油消费量，还取决于产出成品油的效率，因此，炼油企业生产效率越高，获得的退税补贴越多，这能有效地鼓励俄罗斯国内成品油生产商进行技术升级。

**声明：**本报告非成熟稿件，仅供内部讨论。报告版权为中国社会科学院世界经济与政治研究所世界能源研究室所有。未经许可，不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登。本报告仅代表研究人员的个人看法，不代表作者所在单位的观点。