

原油進口96%依賴中東 企業短視「躺平」不轉型

日能源布局長年失算 石油危機重挫各行業



●石油衍生原料石腦油短缺，影響包括包裝印刷等多種產業。卡樂B計劃將部分包裝改為黑白配色。 網上圖片



●香港文匯報記者 廖嫻然

日本經濟正遭遇一場由地緣政治衝突引發的系統性供應鏈危機。隨著霍爾木茲海峽遭實質封鎖，伊朗局勢持續緊張，這個全球第五大石油消費國因長期高度倚賴中東進口原油，其能源安全防線瞬間崩潰。這場危機揭示了一個深層問題：日本過去數十年在能源採購布局上的戰略失算，以及產業基礎設施與地緣現實之間的嚴重脫節，導致石油危機重挫各行各業，包括日本引以為傲的溫泉旅業及多個製造產業。

根據日本財務省2024年度貿易數據，日本原油進口中來自中東國家的佔比高達95.9%。絕大多數進口原油均途經霍爾木茲海峽，使日本成為受海峽封鎖影響最大的國家之一。根據日本石油化學工業協會數據，日本約有40%石腦油倚賴中東進口。石腦油作為石油衍生的基礎化工原料，是生產塑料、乙烯、丙烯及多種有機溶劑的關鍵材料，其供應中斷正從上游原料開始瓦解日本製造業的根基。

煉油設施僅能處理中東油

日本政府已展開多層次應急行動。日本首相高市早苗4月10日表示，「我們已有能確保跨年供應的明確預期，前提是5月時經由美國及替代路線採購的中東原油數量過半。政府已於3月底開始釋放相當於30天用量的國家儲備，5月還將追加釋放約20天用量，同時維持民間庫存釋放相當於15天用量，並延長一個月。」然而措施能否填補缺口仍充滿巨大變數。有分析指出，日本的能源緊張程度已超過七國集團(G7)中任何一國，且國內油價達到2008年以來最高水平，東京被迫釋放史上最大規模的原油儲備。

這場危機的根源可追溯到日本煉油業的技術路徑依賴。日本國內煉油廠的基礎設施長期以處理中東產高硫重質原油為前提建設，這並非偶然，而是過去半世紀產業政策積累的結果。與此同時，日本在1990年代以後錯失了能源來源多元化的關鍵窗口期。亞洲產油國經濟快速發展，本土需求增加，向日本供應的原油量隨之減少，而中東原油的價格優勢又使企業缺乏轉向的動力。

一名批發商高層坦言，裝置改造需數年時間，在國內需求下降的情況下，很難考慮進行大額投資。這句話精準概括了日本能源政策的兩難困境：明知過度倚賴中東，卻因短期經濟考量而遲遲不行動。此次霍爾木茲海峽危機，無異於對日本半世紀以來能源安全戰略敲響最響亮的警鐘。



●編者AI製圖

半世紀戰略失誤

錯過多元化窗口

儘管經歷了1970至1980年代的兩次石油危機，日本在半個世紀後依然未能降低對中東原油依賴，反而在2024年度錄得95.9%，創下57年來最高紀錄，意味著日本幾乎所有進口原油都來自中東地區，且絕大部分必須經過霍爾木茲海峽。當該海峽因伊朗戰爭而遭到封鎖，日本的能源安全防線瞬間崩潰。這一局面並非一日之寒，而是日本過去30年能源採購政策屢屢失誤的集中爆發。



●一艘液化天然氣運輸船正駛往東京。 路透社

被廉價油「囚禁」

回顧歷史，日本在兩次石油危機後曾一度推動能源採購多元化。政府建立石油儲備制度以應對進口中斷，同時增加來自中國和印尼等亞洲產油國的進口。中東各國在日本原油進口中的佔比，從1967年度的91.2%峰值逐步下降至1987年度的67.9%，這一度被視為多元化政策的成功範例。然而這一趨勢未能持續。日媒分析指出，1990年代以後，中國及印尼等國家的經濟快速發展，本土石油需求大幅增加，能向日本供應的原油量隨之減少。與此同時，中東油價的現貨價格在1980至1990年代長期維持在每桶約10美元的低位，價格優勢對日本貿易公司和煉油商而言具有不可抗拒的吸引力。

地緣政治變遷進一步壓縮日本的選擇空間。2000年代以後，日本曾分階段增加從俄羅斯進口原油，被視為分散風險的重要舉措。然而隨著俄烏衝突爆發，日本追隨美國對俄實施制裁，引發俄方反制。在別無選擇下，日本不得不重新加重對中東的依賴。與此同時，受近年脫碳化潮流影響，日本的石油進口量持續減少，這進一步削弱企業進行多元化投資的意願。



●日本許多溫泉旅館的溫泉及桑拿等設施均需用燃料加溫，供應不足令行業陷入困境。 網上圖片

匯眼短評

日「石油依賴症」終嘗苦果

霍爾木茲海峽的一聲炮響，讓日本付出了半個世紀能源政策失誤代價。當伊朗與美國的軍事對峙導致海峽遭實質封鎖，日本這個全球第五大石油消費國才猛然驚覺：95.9%的原油進口依賴中東，40%的石腦油來自同一源頭，而國內煉油廠竟連處理輕質原油的能力都沒有。這不是天災，而是人禍。

日本政府所謂的應急措施，不過是釋放戰略儲備和延長民間庫存期限，這些權宜之計根本無法填補供應缺口。更令人啼笑皆非的是，日本首相高市早苗聲稱「已能確保跨年供應」，前提卻是5月前從替代路線採購的數量達到過半——而這本身就是一個巨大的假設。當TOTO被迫暫停衛浴接單、當溫泉旅館每天關停鍋爐3小時、當乾洗店因溶劑斷供面臨結業，日本民眾才真正感受到這場危機的切膚之痛。

回顧歷史，日本並非沒有教訓。兩次石油危機之後，日本曾一度將中東石油依賴度從91.2%降至67.9%。然而隨著亞洲產油國經濟發展和俄烏衝突爆發，日本最終還是選擇了最便宜的原油，而非最安全的來源。正如諮詢公司Sprint Capital Japan社長山田光一語道破：「國家層面在原油供應的投資組合管理方面意識薄弱」。

說到底日本政府長期將能源安全交給市場決定，卻忘記了市場從不為國家風險買單。如今，從衛浴馬桶到百元店商品，從溫泉浴池到乾洗店，日本供應鏈的每一個環節都在承受這場危機的衝擊。如日本繼續抱着「成本優先」的思維不放，下一次危機來臨時，恐怕連馬桶都沒得賣。

燃料價格衝擊溫泉旅業 老牌浴場被迫結業

日本溫泉業界和公共浴場因燃油供應不足與價格飆升，正陷入前所未有的困境，部分業者被迫縮短營業時間，甚至永久歇業。

日本許多溫泉尤其低溫泉源和冷泉，出水溫度遠低於人體舒適泡湯所需的攝氏40度，因此需通過鍋爐或熱交換設備進行二次加溫。此外，即使是較高溫度的泉源，為維持多個浴池持續出水和恆溫，也常需依靠鍋爐調節水溫。受中東戰事影響，3月燃料費用按年增加10%，4月預計再上漲20%，迫使各地旅館紛紛採取極限節約措施。

位於石川縣加賀市的胡蝶旅館是一間老牌溫泉旅館，目前每天關停鍋爐約8小時以減少煤油消耗，熊本縣五木村唯一的溫泉



●受中東戰事影響，日本溫泉旅館紛紛採取節約措施。 網上圖片

泉館亦面臨同樣困境。燃料成本上漲不僅限於加溫設備，還波及旅館的餐飲服務與洗滌業務。長野縣一間溫泉酒店表示，自助餐中最受歡迎的金槍魚採購價格已上漲約25%，固體燃料、小型酒精爐以及廚房能源成本亦持續走高。此外，溫泉旅館每日需大量更換浴巾與毛巾，依賴大型設備清洗，而洗滌企業多以重油供熱。部分酒店已收到洗滌費上漲約10%的通知，客房量較多的旅館面臨持續經營壓力。在溫泉水不足時，溫泉旅館還需額外燒開水，以保證浴池裏有充足熱水，進一步加劇燃料消耗。

公共浴場的處境更嚴峻，由於其收費受法規限制，業者難以將上漲的成本轉嫁給顧客。創立於1968年的老牌公共浴場桂木溫泉已決定於5月底正式結業，經營方表示，平日仍有超過200名顧客光臨，但鍋爐所需重油價格持續上漲，加上中東局勢導致能源價格進一步跳升，已難以維持經營。

石腦油斷供損民生

中東局勢引發的石腦油原料短缺，已從工業蔓延至日本消費端。石腦油作為塑料與有機溶劑的核心原料，其供應中斷正導致大量日用品產業陷入危機，小至零食及牙刷生產，大至洗衣及衛浴業等。日本大型零售生產商卡樂B(Calbee，又譯卡樂比)5月11日宣布，由於石腦油短缺，公司計劃將其包括薯片在內主要產品包裝改為黑白配色，此舉令卡樂B粉絲大感震驚。



●TOTO停收訂單。 網上圖片

此外，日本住宅設備巨頭TOTO於4月中停收新訂單。TOTO表示，用於黏合衛浴產品的膠材及部分浴缸塗料含有有機溶劑，原料正是石腦油。日媒報道，除衛浴業，用於製造牙刷柄的PET樹脂及由石油衍生材料製成的牙刷刷毛採購價，自4月起分別上漲20%及10%。此外，部分乾洗店用的洗衣溶劑，供應出現嚴重短缺。

日本《周刊新潮》雜誌引述桃山學院大學教授小島正稔分析，指石腦油幾乎融入日本整個製造鏈，「可以預見若中東繼續動盪，日本百元店的多數商品都會受影響」。