



2019年12月5日,在奥地利维也纳,沙特阿拉伯能源大臣阿卜杜勒·阿齐兹·本·萨勒曼(右二)出席石油输出国组织(欧佩克)会议。 新华社发

石油输出国组织(欧佩克)秘书长穆罕默德·巴尔金多宣布原定7月5日重新召开的第18次欧佩克与非欧佩克伙伴国(OPEC+)部长级会议取消后,国际油价应声上涨,继续迈向每桶80美元。市场担心,OPEC+在增产议题上的分歧,迅速演变为沙特阿拉伯与阿拉伯联合酋长国之间不同寻常的公开争吵,甚至可能引爆另一场“价格战”。

巴尔金多表示,举行下一次会议的日期将会按照流程决定并通知减产协议参加国。

■ 影响

国际油价居高不下 部分产业受影响

国际油价居高不下,多个领域已受到影响,生产生活的成本上涨压力和经济复苏受到拖累的风险均在加大。

国际油价持续大涨将提升海运成本,对全球贸易复苏形成压力。据悉,燃油费一般占到集运公司经营成本的30%以上。

高油价对石油产业链延伸端企业的影响更为直接,相关生产商面临成本高企的压力。

对塑料制品商而言,高油价令其生产成本增加,但此时又正值石化产量增加,增加的成本难以转嫁给消费者,这将导致利润率下降。

彭博社的报道称,为了满足市场日益增加的需求,亚洲塑料生产商可能增设厂房,以满足从口罩到汽车零部件的需求,但这些战略却还没能转化为利润,因为原油和其他原材料成本上升,又逢石化产量增加,难以转嫁成本。

制作塑料的石化产品来自加工石油和液化石油气,或者是丙烷和丁烷。塑料工厂必须从公开市场采购原料。交易员表示,对于依赖液化石油气的厂商而言,美国丙烷价格飙升,推高了成本。基准远东丙烷交换合约的价格上周三突破每吨660美元,是2018年10月以来最高。从4月中旬至今,丙烷价格已上涨了三分之一。

费氏全球能源咨询公司的分析师阿尔拉法表示,“市场近期会受到考验,尤其是第三季度”,不具备完整精炼系统或无法取得便宜原料的工厂,可能会被被迫减产。

■ 预测

机构看涨原油价格

尽管油价已经持续走高,但由于需求增加等因素影响,多个机构仍看多油价后市,甚至称未来一年油价将涨至百元水平。

石油交易商托克集团的首席执行官威尔日前称,需求见顶前,油价可能会突破每桶100美元。

高盛最新报告预测,布伦特油价将在第三季度突破每桶80美元,而且需求回升可能使价格“远高于”这个水平。

摩根大通的报告也称,原油价格“势必”将在今年第四季度涨至每桶80美元上方。

美国银行则称,布伦特油价有望在明年夏季触及每桶100美元,将是2014年以来首度重返三位数。

摩根士丹利的报告也预测,2022年年中以前布伦特原油价格将为每桶75-80美元。

自上月起,在纽约商业交易所押注油价达到每桶100美元的期权已成为被持有最多的看涨合约,而这些期权的持有者正在加杠杆下注,认为油价还将持续前期的涨势。不过分析师们认为,油价不太可能很快就涨到每桶100美元,因为全球经济仍在努力从疫情的冲击中恢复,并且主要石油生产商正在提高产量以满足再度浮现的需求。

据新华社、《经济参考报》

不服带头大哥沙特 阿联酋要与“欧佩克+”决裂?

分歧加剧

欧佩克秘书长巴尔金多7月5日发表声明说,经过与沙特能源大臣阿卜杜勒·阿齐兹·本·萨勒曼和俄罗斯副总理诺瓦克磋商,原定于在当日重新召开的第18次欧佩克与非欧佩克伙伴国部长级会议被取消。

巴尔金多表示,举行下一次会议的日期将会按照流程决定并通知减产协议参加国。

受这一消息影响,5日国际油价走高。截至5日收盘时,2021年9月交货的伦敦布伦特原油期货价格上涨0.99美元,收于每桶77.16美元,涨幅为1.30%,为2018年底以来的最高水平。

美国白宫发言人5日表示,美国正在密切跟踪欧佩克与伙伴国的谈判及其对全球经济从疫情中复苏的影响。“虽然我们不是谈判的当事方,但美国政府官员已经与有关国家接触以呼吁达成妥协方案,从而可以让增加生产的建议得以推进。”

欧佩克与非欧佩克伙伴国在1日举行了例行的月度会议,但未能就下一阶段的生产政策达成一致。会议在2日继续举行,但仍未能达成协议。市场普遍担忧,沙特和阿联酋之间的分歧可能令产油国推迟商议增产计划。

消息人士称,阿联酋上周接受了沙特等国的提议,即从8月到12月分阶段增产约200万桶/日,但拒绝在不调整目前基准产量的情况下,将剩余的减产配额延长至2022年底,目前的计划是在4月底结束减产。

阿联酋已经投资数十亿美元来提高产能,因此对为计算其减产水平所采用的基准产量过低感到不满,希望提高基准产量。

阿联酋表示,它并不是唯一寻求提高基准产量的国家。

自去年首次达成协议以来,包括阿塞拜疆、哈萨克斯坦、科威特和尼日利亚在内的其他国家都提出过要求,并被给予新的基准。

一些消息人士表示,目前增产前景难料,8月石油产量不会增加。而另一些分析则表示,未来几天将举行新的会议,他们认为8月会增产。

一位熟悉磋商情况的消息人士表示:“目前还没有关于8月的决定,讨论仍在继续。市场需要那些石油。”

沙特国民银行高级经济学家阿米尔·汗说:“OPEC目前的僵局显示,阿联酋正寻求在更广泛领域维护自己的经济和国家利益,不惜直面沙特。”

沙特和阿联酋在海湾地区是联盟关系,尤其是军事介入也门内战和共同制衡伊朗。阿联酋阿布扎比王储穆罕默德·本·扎耶德·阿勒纳哈扬是沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼的坚定盟友。

然而,近年来,沙特寻求经济多元化、减少对石油依赖,在吸引外国资本和人才方面与阿联酋竞争,继而触动阿联酋的“蛋糕”。

经济学家普遍认为,沙特想在商业、贸易和旅游业领域真正挑战阿联酋的地区中心地位,还需要时间。尽管如此,这种经济利益上的分歧开始传导到政治、外交等领域。阿联酋在一些地区事务上不愿与沙特共同进退。

2019年,阿联酋决定从也门内战中抽身。2020年,阿联酋与以色列建交。今年1月,沙特等国宣布与卡塔尔恢复外交关系,阿联酋是最晚同意的。在路透社看来,这一次OPEC+增产协议谈判中,阿联酋更是罕见地公开表达对沙特的反对。

阿联酋政治分析师阿卜杜勒·哈利克·阿卜杜拉说,作为

阿拉伯国家最大的两个经济体,沙特和阿联酋的经济竞争正在逐渐凸显并且注定会加剧。“阿联酋现在直言不讳……只是,两国关系依然牢固,双方领导人清楚如何化解分歧。”

市场担忧

彭博社报道,沙特和阿联酋去年12月因石油政策产生摩擦,阿联酋甚至萌生退出OPEC的想法,不过双方最终“停火”。但这次谈判破裂对OPEC+而言可谓相当严重。

受新冠疫情冲击需求影响,OPEC+去年年初达成协议,每日减产将近1000万桶,相当于全球产量10%。这一限制后来逐渐放松,每日减产幅度降低至大约580万桶。随着全球经济复苏,OPEC+采取保守、缓慢的增产策略,这令阿联酋不满。

消息人士说,阿联酋2日接受沙特及其他OPEC+成员的提议,同意今年8月到12月将产量逐步提高,最终增产幅度为每日大约200万桶,但拒绝将现有产量限制到期时间从明年4月1日延长至年底且不调整各国基准产量。

阿联酋为提高产能已经投入数以十亿计美元。可按照目前的限制,阿联酋基准产量为每日320万桶,大约三分之一产能“坐板凳”,且比例高于其他OPEC+国家。

沙特国民银行高级经济学家阿米尔·汗认为,阿联酋希望尽快将石油储量和产能“变现”,而沙特更寻求油价稳定,以支撑国内大型建设项目。

按照彭博社的说法,今后几天,沙特和阿联酋可能各自公布8月份原油供应价格并商谈供应量,存在重演去年沙特与俄罗斯大打价格战的风险。从国际石油巨头到中东产油国,市场将密

切关注,对事态可能进一步失控的担忧显而易见。

“我们不想要价格战,”伊拉克石油部长伊赫桑·阿卜杜勒·贾巴尔说,“我们不希望油价超出当前水平。”他希望今后10天能够决定OPEC+会商新日期。

供应吃紧

路透社援引多名OPEC+消息人士的话报道,阿联酋拒绝关于OPEC+现有产量限制延期8个月的提议。这意味着增产协议搁浅,部长级会议继而取消。

消息传出,8月份交货的美国纽约西得克萨斯原油期货价格上涨1.60%,升至每桶76.36美元;9月份交货的英国伦敦北海布伦特原油期货价格两年多来首次突破每桶77美元,盘中最高升至77.26美元。

谈判破裂的直接后果是,如果OPEC+8月份不像预期那样增产,在全球经济从新冠疫情中复苏之际,市场将面临原油供应紧张局面。

巴尔金多上周预计,下半年全球原油需求将比上半年多每日500万桶。

国际油价正处于2018年以来的高位,市场担心这会加大通货膨胀对经济的压力。彭博社分析,OPEC+能否增产,事关全球经济稳定复苏,以及OPEC+能否维持其对石油市场来之不易的控制权。

瑞士银行大宗商品分析师乔瓦尼·斯陶诺沃说,石油市场目前供不应求,且供应增长慢于需求增长,如果OPEC+继续实施当前限产政策,可能推高油价。

斯陶诺沃说,中期而言,如果各产油国争夺市场并自行增产,油价反而可能下跌,但这种情况的可能性很小。