

国际油价有望叩关一百美元



图为位于奥地利首都维也纳的石油输出国组织(欧佩克)总部。(新华社发)

近期,国际油价一改上半年的颓势,在突破盘整平台后直指每桶100美元大关,乐观情绪高涨。在供求关系和经济基本面尚未发生重大转变的情况下,市场却持续看涨,特别是国际对冲基金坚定买多,其中原因值得深入观察。

先看几个不变因素。一是石油输出国组织(欧佩克)近期公布的石油市场报告几乎没有太大变化。报告预测,今年世界石油需求将增加到244万桶/日,2024年则略增至245万桶/日。同时,今年非欧佩克原油供应将增加到158万桶/日,明年可能降到138万桶/日。

二是原油库存变动有限。渣打银行分析数据显示,去年下半年,全球原油库存增加了2.03亿桶,但到了今年下半年全球原油库存预计将减少3.13亿桶,并有可能进一步收紧。分析师指出,其原因是需求可能快速恢复,并导致全球原油库存急剧下降。分析师还预测,第四季度每日将平均下降140万桶,低于第三季度平均200万桶/日和8月份的峰值310万桶/日,这意味着,在原油库存本已较低的库存基础上将进一步大幅收紧。

三是沙特和俄罗斯继续延长自愿减产。两国已将每天合计150万桶的原油减产期限延长至年底。自6月中旬以来,国际油价已经飙升了30%,目前涨势仍没有放缓的迹象。

由此看来,在需求和库存短期内变化不大的情况下,主要原油生产国的策略性减产是推动油价上涨的主要原因之一。美国银行预计,布伦特原油期货价格在今年年底前将突破每桶100美元的关口。

世界石油市场价格变化并没有规律可言,也不因主观意志而转移。上半年,由于库存水平上升,俄罗斯、伊朗和委内瑞拉等国供应增加,受全球需求疲软以及主要经济体经济增长指标不佳等负面因素影响,石油市场一度极度悲观,卖空投机盛行。事后才发现,当时世界石油市场的空头交易量一度比2008年引爆国际金融危机时的雷曼兄弟和贝尔斯登倒闭后的交易量大6倍多,投机暗潮汹涌。当前,美国石油基准买盘不断加仓,基金经理仓位也达到了一年多以来的最高水平,可见市场投机情绪从卖空到买多经历了180度反转。

再看变化因素。最大的不确定性是全球通货膨胀阴霾沉沉,美欧发达国家连续加息,严重拖累世界经济恢复增长。可以说,世界经济基本面是石油市场的重要支撑,如果经济得以复苏,就必然带来强劲的石油需求,从而推动油价稳中向上;相反,只要经济衰退阴影不去,油价也很难长期维持高位。

截至9月15日收盘,石油价格已连续三周上涨。这是受石油供需失衡加剧,以及中国最新发布的工业产出数据显示8月份增长快于预期的消息刺激所致。中国政府积极的政策举措让市场参与者和分析师更加看



顾客在美国纽约一家加油站加油。(新华社发)

欧佩克近期发布报告预测



渣打银行分析数据显示

- 去年下半年全球原油库存增加2.03亿桶
- 今年下半年全球原油库存预计将减少3.13亿桶

国际能源署发布报告显示

- 全球化石燃料需求总量可能会在2030年左右到达顶峰
- 预计到本世纪末清洁能源投资将增长约50%

好石油后市,与此同时,美国经济数据也表现出一定的弹性,通货膨胀掉也给美联储更多的政策空间。在这样的大背景下,全球石油市场趋向活跃,在投机资金推动下,油价上涨水到渠成。

目前,市场都在揣测“欧佩克+”两位掌舵人的心理价位,是以两国财政盈亏平衡来定位,还是有别的什么考虑?当然,仅靠沙特和俄罗斯减产并不足以带动油价“闯关”,可能还需要特别的市场催化剂,其中特别要关注的是地缘政治冲突可能导致爆发局部战争风险,极端天气造成的能源供应中断影响也不容忽视。

市场人士预计,今年第四季度石油市场将出现“严重供应短缺”,油价波动将加剧。此外,针对石油和天然气供应的投资不足问题,也会导致能源供应危

机。国际能源署发布的报告显示,全球化石燃料的需求总量可能会在2030年左右到达顶峰,而可再生能源市场拐点也将要到来。预计到本世纪末,清洁能源投资将增长约50%,达到每年2万亿美元,是2022年化石燃料投资额的两倍多。新旧时代交替是必然的,只是过渡期可能会伴随阵痛。

分析沙特统计局数据可以看到,沙特石油出口趋势存在两大特点。一是保障传统需求大国的石油供应。去年,沙特前四大石油出口对象仍为传统的亚洲贸易伙伴,包括中国、日本、韩国和印度,出口额达6233.26亿美元,占石油出口总额的比重从2021年的55%降至50.8%;今年第二季度,对四国石油出口额达1281.9亿美元,占石油出口总额的比重为50.3%。二是增强对欧洲国家的石油出口力度。去年,沙特对欧盟国家和英国的石油出口额合计1526.41亿美元,占石油出口总额的比重从2021年的9.8%升至12.5%;今年第二季度,对上述国家出口额为324.52亿美元,占石油出口总额的比重为14.3%。俄乌冲突爆发后,沙特推出一系列对欧能源合作举措。例如,收购波兰的石油公司股权并增加石油供应等。去年以来,波兰已上升为沙特在欧洲最大的石油出口对象,出口额占石油出口总额的比重从2021年的1.2%提升至2.5%,今年第二季度这一比重上升至3.2%。

欧盟为油价升高觅新路

本报记者 谢梦凡

今年以来,不仅柴油价格一路高歌猛进,一度突破2欧元/升,而且石油价格也始终居于高位。油价的再度上涨,对即将迎来秋冬季能源消费高峰的欧洲来说是个不小的考验。对此,欧盟委员会宣布,为再次统一欧洲绿色发展的步伐,欧洲“绿色新政”正在进入一个以产业政策为重点的新阶段,支持每个行业为工业脱碳建立有效的商业模式。

比利时联邦公共服务机构数据显示



今年以来,柴油价格一路高歌猛进,9月初,柴油价格一度突破2欧元/升。为应对欧洲即将到来的秋冬季能源消费高峰和2024年欧洲议会改选,欧盟委员会主席冯德莱恩再次为“绿色新政”注入“强心剂”,推动欧洲工业脱碳进程。

当地时间9月12日,比利时联邦公共服务机构公布的数据显示,柴油的最高价格从原先的1.95欧元/升一路猛涨,突破2欧元/升大关,达到2.027欧元/升。这是今年以来,每升柴油价格首次突破2欧元。

其实,从去年开始,柴油的价格就一直在上涨。去年3月,每升柴油的最高价

格曾达到过惊人的2.286欧元。换句话说,加满50升柴油的费用高达114.3欧元。

柴油价格紧随石油价格上涨。去年6月12日,布伦特原油每桶价格仍在72美元以下,如今已超过了每桶90美元。分析人士指出,未来布伦特原油价格将超过每桶100美元。9月5日,沙特宣布将把从7月开始的日均100万桶的自愿减产石油措施延长至今年年底,超出市场预期,这对已在高位的全球油价无疑是雪上加霜。

油价的再度上涨,对即将迎来秋冬季能源消费高峰的欧洲来说是个不小的考验。2019年,冯德莱恩首次提出“绿色新政”。4年来,该政策从一开始的火力全开,到今天已经饱受争议。在俄乌冲突和新冠疫情的双重打击下,欧洲经济发展承受压力巨大,越来越多的欧洲右翼政客开始公开表示反对“绿色新政”。

为再次统一欧洲绿色发展的步伐,同时也为在2024年6月的欧洲议会改选中寻求连任,冯德莱恩在近期的欧洲议会年度演讲中表示,欧洲“绿色新政”正在进入一个以产业政策为重点的新阶段,并暗示了潜在的第二个任期的规划。冯德莱恩在演讲中宣布:“从风能到钢铁,从电池到电动汽车,我们的目标非常明确,欧洲清洁技术产业的未来必须由欧洲创造。”

冯德莱恩在演讲中进一步表示,从本

月起将与欧洲工业界举行一系列“清洁转型对话”,该对话旨在支持每个行业为工业脱碳建立有效的商业模式,这种转型对未来欧洲的竞争力至关重要。

首先被提上日程的便是以碳密集著称的航空运输业。在当天晚些时间召开的全体会议上,欧洲议会全体议员对“将增加从欧盟机场起飞的航班中使用可持续喷气式飞机燃料的数量”这一新规进行表决,最终该项法律以“518票赞成,97票反对”的压倒性投票支持通过。报告人西班牙立法者何塞·拉蒙·鲍萨·迪亚斯称赞道,该法的通过是向航空脱碳迈出的巨大一步。

根据新规,所有从欧盟机场起飞的航班,都必须使用可持续航空燃料和煤油混合燃料,无论其目的地是在欧盟内部还是外部。在煤油中混合绿色喷气燃料的数量,每5年将增加一次。法律义务将从2025年的2%开始,到2035年增加到20%,到2050年达到70%。

可持续航空燃料被认为是减少航空排放的最有效途径,因为氢动力和电动喷气机等清洁技术在商业上尚未成熟。根据新规,可持续航空燃料将包括选定的第二代生物燃料和用绿色电力生产的电燃料。此外,用废气和废塑料生产的回收喷气燃料也被视为绿色燃料。由于对土地使用的担忧,农作物生物燃料被排除在可持续航空燃料任务之外。

大多数可持续航空燃料的原料相对便宜,且提炼成绿色喷气燃料的转化率相对

较高,前景着实令人期待。然而,仍有不少担忧之声。

绿党欧洲议会议员卡兰·库夫虽然对该法律的通过表示赞同,并指出,该法规数十年来首次要求航空业承担减排责任,标志着航空业摆脱对化石燃料依赖将迎来重要起点。但他也提醒道:“要使飞行成为一种更加绿色的旅行选择,还有很长的路要走。”

此外,绿色非政府组织“运输与环境”的航空经理马特奥·米罗也警告称,稳定的可持续航空燃料供应还有待保障。他表示:“按照预测,可再生能源的需求量将是巨大的,而目前绿色燃料的产能远远不足以满足所有航班的需求。”

本版编辑 刘畅 美编 高妍



人们位于比利时布鲁塞尔的欧盟委员会总部大楼前低碳出行。

新华社记者 潘平摄