

石油减产协议岂一个“减”字了得

石油输出国组织(欧佩克)宣布,欧佩克与非欧佩克产油国达成石油减产协议,将从5月1日起日均减产970万桶,首轮减产为期两个月

□ 本报记者 吴昊

当地时间4月12日晚,石油输出国组织(欧佩克)宣布,欧佩克与非欧佩克产油国当天达成石油减产协议,将从5月1日起日均减产970万桶,首轮减产为期两个月,7月至年底减产规模将降至每日770万桶,2021年1月~2022年4月减产规模将降至每日580万桶。

这是“欧佩克+”机制成立以来达成的最大规模减产协议。不过,由于当前全球疫情蔓延导致需求锐减,石油市场前景仍然充满变数。“协议即便达成也是象征性的。”中国能源网首席信息官韩晓平接受记者采访时表示,全球经济放缓抑制了石油需求,如果没有需求,减产也就没有了实质意义。

需求不足 减产前景难期

据记者了解,自上月在维也纳举行的“欧佩克+”会议破裂以来,各国纷纷放弃产量限制,争夺市场份额,导致更多供应流入本已过剩的石油市场,在供给过剩和需求不足的双重困境下,国际原油市场陷入恐慌。数据显示,今年一季度,国际油价下跌2/3,原油期货跌幅已超62%,美油下跌67%,双双创下史上最大季度跌幅。

“多年来,石油市场经历了许多次风浪,但没有一次像我们今天所面对的,给石油行业造成如此严重的冲击。”国际能源署(IEA)能源供应展望部主管Tim Gould日前撰文指出,由

于疫情蔓延大幅削减了燃料消耗,全球石油需求急剧下降,同时,欧佩克和俄罗斯等产油国3月份停止限产,也加剧了冲击。他表示,石油需求规模的崩溃远远超过了石油行业的调整能力。

厦门大学教授、中国能源政策研究院院长林伯强告诉记者,此次产油国之所以能达成初步共识,一方面是因为美国在施加压力,另一方面,受疫情影响需求迅速下降,产油国面临不得不限产的困境。他同时表示,“当前最大的问题在于需求不足,即使减产,也不会产生实质效果。”林伯强预期,国际油价未来将维持在30美元的水平。

对此,韩晓平也认为,虽然迫于美国的压力,产油国可能会“象征性”地进行减产,但由于全球疫情对石油需求的冲击,短期内不会有太大回升。此外,面对需求下滑,各产油国也会担忧减产后的市场份额被抢走,所以减产力度也将受限。

基于此,这次历史性的减产协议并没有达到市场预期,北京时间13日6时,纽约原油开盘后大涨超8%,但随后回吐涨幅,出现大幅震荡。国际知名投资银行高盛指出,此次协议因减产规模不足,预计未来数周内,油价将进一步下跌。

竞争焦灼 页岩油遇重创

据路透社报道,俄罗斯、沙特和其他产油国需要就计算减产时以各国何时产量作为基准达成一致,这一点始终是各国

争论的焦点。而此次“欧佩克+”紧急会议不同于以往之处在于,美国成为其中的关键角色。此前,沙特和俄罗斯都曾表示,希望美国加入减产计划。同时,欧佩克消息人士也透露,“欧佩克+”最终能就何种规模的减产达成一致,也取决于美国等其他产油国进行多大程度的减产。

在韩晓平看来,对于沙特和俄罗斯而言,遏制美国页岩油的膨胀是其共同目标。“这些年导致油价一直上不去,就是因为页岩油。”他表示,俄罗斯和沙特试图将美国页岩油的生产纳入到可以控制的范围,但由于美国的独特体制,政府很难直接干预中小石油企业的生产,这是三国博弈的难题。

记者了解到,传统产油国与页岩油的“恩怨”由来已久,自2012年以来,得益于页岩油革命的推动,美国原油产量急剧增长,并导致了2014年国际油价的暴跌。在过去十年间,页岩油行业大幅提高石油产量,使美国成为世界上最大的石油生产国,但与此同时,也为这一轮油价暴跌中,美国油企受到极限冲击埋下了伏笔。

在历史新低的价格下,债务积压、收不抵支的美国页岩油生产商首当其冲。据金联创原油分析,美国页岩油开采成本位于36美元/桶~47美元/桶之间,若油价保持在当前20美元/桶~25美元/桶的水平,绝大部分页岩油企业都会持续亏损。当地时间4月1日,美国页岩钻探公司惠廷石油公司宣布,已向德克萨斯州南区破产法院申请第11章

破产保护,促使其股票在纽约证券交易所停牌,意味着该公司成为第一家破产的页岩油气巨头。

重创之下,美国开始向沙特和俄罗斯施加压力,并举起了“关税大棒”。同时,美国部分石油企业已开始自行减产,也成为各方达成目标,推动减产协议的筹码。不过,在林伯强看来,沙特和俄罗斯如果要遏制页岩油,需要在低油价下熬很长时间,比如在30美元坚持3年~5年,如果只是短期的需求下滑,低油价过后,页岩油产量很快就会重新涨起来,从而回到“原点”。

对此,韩晓平指出,即使很多企业破产,美国页岩油气企业的技术和资源不会因为公司的消失而不复存在,一旦新的需求出现,美国页岩油很快就可以恢复生产。同时,“对于企业来说,资金链的断裂可能会影响到融资,会造成一定的影响,但不会改变美国能源独立的目标。”韩晓平表示,对于俄罗斯和沙特来说,这是一个“无解”的问题。

油市低迷 危及全球经济

持续低迷的油价加剧了石油生产国和企业的困境,但原油市场波动的影响并不仅限于石油领域。“石油市场的变化将波及到能源行业的各个领域。”Tim Gould表示,持续的低油价将影响清洁能源转型的前景,同时,由于石油和天然气价格之间的联系仍然存在,石油价格的变动会渗透到天然气合同中,冲击天然气市场。

此外,在全球需求不振形势下,低油价带来的可能将是全球经济风险上升。“一般情况下我们认为,石油价格下跌对石油消费国有好处,但是事情并非如此。”林伯强表示,石油本身具有很强的金融属性,石油与资本市场,大宗商品价格和宏观经济等问题纠缠在一起,牵一发而动全身。

在刚刚过去的3月,以石油价格战为“导火索”,全球投资人经历了美股有史以来最动荡的一个月,10天中经历了四次熔断,截至3月27日,美国三大指数累计下跌超过12%,并对全球金融稳定造成威胁。

“这次油价下跌对经济的影响比疫情的影响还要大,同时两者的影响是联系在一起的。”林伯强指出,因为疫情,所以需求减少,造成油价难以维持,以及产油国难以合作,从而使油价继续走低,而油价走低又会对全球经济造成更大影响,形成一个“循环”。

在Tim Gould看来,当部分石油进口国的主要关注点从应对眼前的健康危机转向修复经济时,他们可能会从低油价中受益,但低油价对石油出口国的冲击是深远的,将给社会稳定带来风险,同时还会大幅削弱他们从世界其他地区购买基本商品和服务的能力。此外,一些拥有一定规模和战略重要性的石油企业面临破产的威胁,加上石油在全球金融和贸易中的关键作用,将给高度不稳定的全球金融形势增添危险因素。

“能”说“会”道

美国总统特朗普:

俄罗斯与沙特达成石油减产协议 有利于美国能源企业

本报讯 美国总统特朗普4月9日表示,俄罗斯和沙特阿拉伯已接近达成石油减产协议,这将有利于美国能源企业。

特朗普当天下午在白宫新闻发布会上说,他刚与俄罗斯和沙特领导人通了话,他认为石油输出国组织(欧佩克)和非欧佩克产油国之间即将达成协议,“我们很快就会知道结果”。

今年初以来,随着新冠疫情重创全球石油需求,国

际油价大幅下降。而3月初以沙特为首的欧佩克未能与以俄罗斯为首的非欧佩克产油国达成减产协议,引发原油价格战,导致油价进一步暴跌。

特朗普说,石油过剩情况显著,油价过低让美国能源企业遭受重大打击,会导致大量裁员。实际上,已有一些美国石油企业日前陷入破产或重组。减产协议能够让油价回升,避免能源企业破产。

(熊茂伶)

俄罗斯能源部长:

世界主要产油国应削减石油日产量

本报讯 俄罗斯能源部长诺瓦克4月9日表示,世界主要产油国应削减石油日产量。

据今日俄罗斯通讯社报道,诺瓦克当天在参加石油输出国组织(欧佩克)与以俄罗斯为首的非欧佩克产油国视频会议时说,当前世界市场存在石油产量严重过剩的情况,世界主要产油国有必要采取联合行动,削减石油日产量。

诺瓦克说,当前,世界

范围内石油日需求量比以前减少了1000万~1500万桶,并有可能继续减少。石油储量增加和石油需求量减少令人担忧,这可能导致全球石油领域和全球经济出现严重后果。

欧佩克与俄罗斯等非欧佩克产油国3月6日未能就3月底以后的原油限产政策达成一致,世界最大石油出口国沙特随后宣布增产并大幅调低官方原油售价,国际油价随之暴跌。

(吴刚)

G20能源部长会议:

承诺确保能源安全与供应稳定

本报讯 二十国集团(G20)能源部长会议当地时间4月11日凌晨发表声明表示,为应对新冠疫情,与会者承诺确保能源安全与能源供应稳定。

G20能源部长会议4月10日通过视频方式举行,与会者就如何维护世界能源市场稳定与安全及采取协调一致的应对措施进行了讨论,并于11日凌晨发表了会议声明。

声明说,当前,新冠疫情加剧了全球石油和天然气市场的不稳定,并危及许多国家的能源安全。G20承诺将确保能源行业继续为抗击疫情以及后续的全球经济复苏提供支持。

声明说,“我们尤其认识到,有必要确保医疗卫生以及其他领导抗疫斗争的部门获得所需能源”。G20能源部长承诺制定合作政策和应对措施,保障能源体系在应对未来紧急情况时更具适应性和灵活性。

声明还说,G20将建立短期任务小组,负责监督相关应对措施的执行。该小组将与相关国际组织合作,并定期向G20能源部长报告评估结果。

下一次G20能源部长会议按计划将于9月举行。当天的声明中没有提到备受市场关注的石油减产具体事项。(涂一帆)



4月9日,在德国施韦特的一处加油站,一名司乘人员在给车辆加油。由于石油输出国组织(欧佩克)与非欧佩克产油国9日透露的减产计划规模不及市场预期,以及日前油价大幅反弹后上涨乏力,国际油价当天高开后震荡下行,大幅收跌。新华社发



相关报道

油气行业困境或提高美国参与减产可能性

□ 刘亚南

新冠疫情导致全球石油需求大跌,而3月初欧佩克未能与以俄罗斯为首的非欧佩克产油国达成减产协议,随后世界头号石油出口国沙特与俄罗斯之间的原油价格战进一步加剧,导致出现供应过剩预期和油价下跌的局面。

另一方面,美国、加拿大等产油国因较高的生产成本开始明显感受到供应过剩和低价的压力,这些国家内部希望其参与减产的呼声渐高。分析人士认为,美国等国参与减产的可能性进一步提高,但前景依然不明朗。

北美油气行业显著承压

3月油价暴跌令美国等成本

较高的产油国面临巨大压力,油气企业纷纷宣布减少资本开支和生产活动以减少损失。数据显示,北美油气企业已经因油价暴跌而宣布削减近370亿美元的资本开支,约占原定资本开支计划的30%。

美国石油生产企业马拉松石油公司4月8日表示,预计今年资本开支约为13亿美元,比最初计划和3月份的估算分别少11亿美元和6亿美元。马拉松石油还表示暂停在美国南部二叠纪盆地的钻探工作,仅保留有限的生产井。

美国油气巨头埃克森美孚公司4月7日宣布,将把今年资本开支和现金支出营业费用分别削减30%和15%,以应对新冠疫情引发的供需失衡和大宗

商品价格下跌。其中,仅资本开支削减规模就达100亿美元。

更有一些企业已陷入破产或重组。美国惠廷石油公司4月1日正式申请根据美国有关破产规定进行财务重整,以显著降低资本结构的杠杆率。这是本轮油价暴跌以来首个陷入破产保护的美国知名页岩油气企业。

国际能源咨询公司伍德麦兹负责炼油与化工的副总裁阿兰·格尔德4月8日表示,由于疫情冲击,今年二季度全球石油日需求量可能会同比下降近900万桶,炼厂利用率和盈利能力已经因此大幅下降,一些炼厂将会暂时关闭。

美国能源信息局4月8日公布的数据显示,美国商业原油库存连续第11周出现上涨,此前一周商业原油库存环比大幅增

加了1520万桶,高于市场预期的967万桶。包括商业原油、成品油、丙烷和丙烯在内,此前一周美国商业原油库存环比增加了3300万桶。

减产呼声渐高

美国得克萨斯州铁路委员会铁路专员、负责监管得克萨斯州油气行业的瑞安·西顿对减产持开放态度。4月8日他在推特上发文说,如果他参加9日讨论减产的会议,他认为全球产油国日产量应该减产2000万桶,其中美国应该在今后3个月中“有序”将日产量减少400万桶。

据新华社消息,加拿大最大石油公司加拿大自然资源公司总裁蒂姆·麦凯4月8日在一个远程会议上表示,只要对石油行

业公平,将支持加拿大政府作出石油减产承诺,包括支持加拿大产油大省艾伯塔省削减石油生产以平衡市场。

美国总统特朗普日前表示,他已分别与俄罗斯总统普京和沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼就减产事宜通电话。然而,特朗普对美国能否参与减产态度暧昧,一再强调“相信市场调节,减产将会自动发生”,不愿作出具体承诺。分析人士认为,特朗普及美国能源部对各州的石油公司管理能力有限,难以强制要求美国油企减产,这也是其不愿作出承诺的原因。

而俄罗斯虽然总体支持联合减产来减少供应过剩,但希望美国也加入减产协议,因此,预计俄罗斯不会轻易作出让步。

沙特能源大臣:

可负担的能源供应是全球经济复苏关键

本报讯 沙特阿拉伯能源大臣阿卜杜勒-阿齐兹·本·萨勒曼4月10日说,当前世界能源市场动荡,确保可负担的能源供应是推进全球经济复苏的关键。

阿卜杜勒-阿齐兹在二十国集团能源部长视频会议开幕致辞中表示,世界各地都普遍感受到新冠疫情对健康与经济造成的巨大影响。全球金融市场和能源市场处于动荡之中,

在当前危机时刻,确保可负担、可负担、可获得的能源供应是推进全球经济复苏的关键。

他呼吁包括墨西哥在内的所有二十国集团成员以及嘉宾国,根据公平、公正、透明和包容的原则,采取适当和特殊的措施来稳定能源市场。“我希望大家都能认识到危机的严重性,并立即采取行动,共同应对挑战。”

(涂一帆)