

产油国频繁“主动出击”拉升油价,疫情持续导致需求恢复缓慢

## 国际油市艰难再平衡

■本报记者 李丽曼

今年以来,为提振油价,“欧佩克+”联盟已经延长减产计划。近日,以沙特为首的欧佩克产油国又频频出手推动原油市场再平衡,然而,整体效果却不尽如人意。进入7月,受全球新冠肺炎疫情出现反复的影响,国际油价仍徘徊在40美元/桶的关口。

## 原油市场供需状况有所改善

7月的第一周,布伦特原油价格上涨18美分,达到42.98美元/桶,同比上涨4.3%。美国WTI原油价格则于7月4日休市前小幅下跌23美分,至40.42美元/桶,同比跌幅为0.6%。

美国新闻网站CNBC撰文称,总体上看,近期全球经济积极信号较多,对原油市场起到了一定的刺激作用。但在美国方面,持续新增的新冠肺炎确诊病例数量却导致美国WTI原油价格继续下挫。

路透社汇编的数据显示,在7月第一周里,美国有39个州的新冠肺炎确诊病例仍在增加,其中甚至有15个州新增确诊病例创下新高。新加坡华侨银行(OCBC)经济学家Howie Lee表示,如果新增病例持续增加,人们将继续居家,美国原油需求恢复将不会如预期般显著。

从原油供应角度来看,全球各大产油国仍保持减产趋势,供应趋紧也对油价形成支撑。

标普全球普氏统计的数据显示,今年6月,欧佩克13个成员国总体原油产量为2231万桶/日,已创下自1990年9月以来的历史新低。自今年4月以来,沙特与俄罗斯共同推动“欧佩克+”联盟减产,目前已连续三个月达成减产协议,以降低全球原油库存,并提升油价。今年6月,“欧佩克+”各成员国达成协议称将减产延长至本月底,预计减产幅度将维持在1000万桶/日,也就是在疫情前基础上减少约

10%的原油供应。

同时,非“欧佩克+”产油国的原油产量也在持续下降。截至7月第一周,美国油气井数量已连降9周。德国商业银行分析师Eugen Weinberg指出,尽管需求方面的风险让原油价格持续承压,但“欧佩克+”严格的减产协议却为油价提供了支撑。

## 沙特频频“带头”抬升油价

为提振油价,沙特作为欧佩克的“带头”国家,最近也动作频频,力图加大其支撑油价上涨的力度。

7月6日,沙特表示,将上调今年8月针对亚洲买家的官方定价。据了解,这已是沙特连续第三个月针对亚洲买家上调阿拉伯轻质原油价格。今年6月初,沙特就提高了7月所有品种原油对亚洲买家的官方定价,其中阿拉伯轻质原油价格上涨幅度创下近20年来的新高。

有业内人士分析指出,沙特提出的官方定价也将决定中东地区其他产油国的定价趋势,包括科威特、伊朗及伊拉克等。此次定价上涨预计将对运往亚洲的1200万桶/日的原油造成影响。

另外,沙特阿美也上调了针对美国以及欧洲西北部的原油官方定价。路透社分析称,上调官方定价意味着沙特认为原油需求已在回升,尽管油价连续三个月上涨很可能让买家降低对沙特原油的热情,但炼油厂商也能够借此机会清减库存,由于数月的需求低迷,炼油厂商库存持续高企,这样一来也将对油价形成一定支撑。

此前,《华尔街日报》也曾报道称,为切实执行欧佩克减产协议,沙特能源部长阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼亲王曾以再次发动“原油价格战”为由威胁包



括尼日利亚、安哥拉以及伊拉克在内的欧佩克成员国,要求上述成员国确保能够按照协议减产。一旦没有完成减产配额,沙特将以“折扣价”抢占上述国家原油市场。

今年6月中旬,阿卜杜勒阿齐兹·本·萨勒曼亲王曾表示,虽然“欧佩克+”正走在正确的轨道上,但要让全球原油市场走向再平衡仍需要更长时间。彭博社汇编的数据显示,今年6月沙特原油船运量已降至历史新低。

## 疫情反弹引发业界担忧

尽管产油国为提升油价动作不断,但在全球疫情尚未缓解的情况下,原油需求仍是业内担忧的一大风险因素。

最新数据显示,全球新冠肺炎新增病例每日超过20万,包括美国在内的多国已出现疫情二次暴发的迹象,这一情形也势必将对原油需求造成进一步打击。而根据挪威能源研究机构雷斯塔能源(Rystad Energy)近日发布的报

告,如果全球出现第二波疫情暴发,原油需求将从目前的8900万桶/日,降至8650万桶/日。

报告称,二次暴发对原油需求的打击预计较为有限,如果各国再度加严防疫政策,各国将不会再全面停止经济活动,预计区域性的“封锁”将不会带来今年4月时的巨大打击。从当前疫情控制情况来看,北美地区、中东地区以及东南亚地区受到第二波疫情冲击的风险相对较大。

彭博社援引伦敦咨询机构Crystol Energy首席执行官Carole Nakhle的话称,油价的上涨反映了全球油市的复苏,但全球需求回升趋势并不平缓,很可能再次出现短暂的需求下降。但从整体来看,即使各国出现隔离封锁政策,预计也将会控制在一定区域内。

雷斯塔能源预测称,在原油价格方面,尽管“欧佩克+”联盟始终大力推动减产,但全球原油库存仍十分充足,为此需求的波动仍起到主导作用。如果原油库存不能在未来几个月里出现下降,一旦需求下跌,油价下行风险将持续加大。

## 新版北美自贸协定争议中“上线”

被指不利于地区经济复苏,北美三国能源合作将因此面临考验

■本报记者 王林

7月1日,新版北美自贸协议《美墨加协定》(USMCA)正式生效,代替实施了26年的《北美自由贸易协定》(NAFTA)。理论上这个由美国引导重组的“新同盟”应该弥补NAFTA的不足,在巩固北美三国贸易关系的基础上最大程度提升各自竞争力,带动经济复苏,但内部分歧严重却让USMCA顺利实施的风险不断增加。

事实上,USMCA不仅没能复制NAFTA的区域经济一体化精神,反而极大地限制了本区域甚至区域外的贸易和投资,处处体现着“美国优先”“利己主义”的理念,特别是能源贸易方面。在新冠肺炎疫情重创全球经济、国际油市持续萎靡的大环境下,给北美能源合作带来更大考验。

## 新协定被指“为美服务”

美国政府方面指出,USMCA开启了北美地区贸易活动的“新纪元”,是该地区“在21世纪增长的新引擎,是美国历史上最广泛、最有益、最现代化的贸易协定”。但事实上,这个所谓“最有益”的新协定,却更多地是在为美国服务,不管是为天然气出口提供便利,还是为石油进口带来盈利,条款都主要利好美国企业和投资者。

美国福克斯新闻网指出,USMCA之所以能够顺利生效,是因为新冠肺炎疫情使美加墨陷入严重经济衰退,三国之间货物贸易流量降至十年来最低水平,而石油、天然气和矿产作为第三大贸易产品,约占贸易总额的14%。

美国方面不断强调,USMCA框架下推动能源贸易的几个利好因素包括,维持北美地区无关税能源流动、促进能源产品跨境运输、建立更加信任的三边合作和商业关系等。然而,在长达2000多页的文件中,USMCA主要赋予了美国更加顺畅和自由的“能源流动”,不仅给美国企业的“跨境经营活动”大开方便之门,还为美天然气出口项目更容易获批铺平了道路,同时给更多跨境油气管道的诞生奠定了基础。

一方面,USMCA可以“自由地”为美国企业提供天然气出口担保,这意味着凡是出口至墨西哥的天然气项目,都将不再



美国、墨西哥、加拿大三国首脑签署新版北美自贸协议。

需要提前获得“符合国家利益”的出口证明。一直以来,审批程序繁琐和耗时较长是美国管道天然气和LNG出口的主要障碍。另一方面,USMCA提高了美国从加拿大进口油砂油的关税,同时进一步简化跨境油气管道的投建、审批和监管程序。

有美国媒体指出,打着“现代化”招牌的USMCA,实际上只是为了服务美国石油和天然气工业复苏,至于加拿大、墨西哥能否从中获利,美国政府从未考虑过,这将进一步拉深北美三国之间本就存在的裂痕。

## 三国分歧严重

《华尔街日报》指出,USMCA虽已生效,但北美三国之间的分歧和矛盾依然存在,在拖延谈判的争议性问题现在又重新浮出水面且成更加棘手,如美国对加拿大生产的钢铁和铝征收关税、制定有利于美国的汽车原产地规则等。

雪城大学经济学教授、华盛顿彼得

森国际经济研究所高级研究员Mary Lovely指出,随着USMCA的推进,美加墨三国之间很快就会陷入纠纷和更多的贸易壁垒中。“即使是在最好的情况下,都很难享受USMCA的美好成果,更何况这份协议问题多多。暂时压制的争议,早晚浮出水面。”

事实上,USMCA生效的同时,墨西哥已经对该国能源政策再次进行了调整,尤其是对石油工业和电力行业的“保护”,引发了美国强烈不满。在墨投资的美国企业普遍表示,墨政府不断推迟发放加油站、燃料储存设施和进口终端等准入许可,这是对美国投资者的歧视,违背了墨西哥在USMCA作出的承诺。

《金融时报》报道称,美国石油协会(API)和美国燃料与石化生产商协会(NPRA)分别致信白宫表达不满,认为墨能源保护主义的“再次抬头”,不仅威胁到美企已经在墨西哥进行的直接投资,而且威胁到未来为落实这些投资而获得的收入和就业机会,对“墨西哥法律和USMCA规定的墨西哥义务是否允许此类行

为”提出“严重质疑”。

## 影响经济复苏和应对气候变化

显然,美国指导的具有浓厚“利己主义”和“排他性”色彩的USMCA,不仅没有降低区域贸易壁垒,反而在进一步加剧区域矛盾,甚至可能极大约束全球贸易自由,并给全球经济复苏带来消极影响。

比如,USMCA对投资者——国家争端解决机制(ISDS)进行了实质性限缩。根据调整,ISDS允许第三方投资者在东道国法规或不正当竞争阻碍了投资的情况下,直接对东道国政府提起仲裁,这赋予了投资者与东道国平等地位的权利,保护了投资者利益,但这只适用于美加墨三国,如果投资于这三国的他国和东道国政府产生纠纷,将无法援引ISDS条款来进行起诉。

有分析师指出,USMCA针对他国的歧视性贸易与投资约束,将进一步削弱北美地区之外企业与该地区进行贸易与投资的积极性。

值得关注的是,美加墨又一次错过了利用USMCA推动北美地区共同应对气候危机的机会。《今日美国》消息称,绿色和平组织等大批环保团体抗议和敦促美国国会投票推翻USMCA,因为该协定没有促进和鼓励“减少温室气体排放措施”的实施,反而还在加速化石燃料的流动。

气候问题原本可以成为北美自由贸易市场重构的焦点,但由于美加墨都是气候怀疑政府当权,北美地区气候行动“再次倒退”。罗斯福研究所政治学家Todd Tucker表示,美国引领的“新北美贸易组织”仍在原地打转,在全球关键的气候议题上毫无作为。

“当前大环境下,所有的区域组织,都应该以气候行动为基石,而不应该是帮助‘自己的企业通过跨境转移污染’来规避气候政策和法律法规。”Todd Tucker称,“USMCA没有制定应对气候危机的‘区域战略’,反而在推进地区化石燃料的继续大规模流动。”

## 资讯

## 俄罗斯光伏巨头100%使用“绿电”

本报讯 据行业媒体《光伏杂志》报道,俄罗斯最大光伏组件制造商Hevel Solar日前宣布,从7月起,旗下光伏组件制造工厂将全部使用“绿电”。

据悉,该工厂生产的产品为高效异质结组件,原本生产规模为280兆瓦,今年上半年刚完成了产线升级,产能规模提升至340兆瓦。

该工厂负责人Alexander Dubrovskiy表示,俄罗斯光伏发电装机规模不断扩大让工厂完全使用“绿电”成为可能。“100%使用‘绿电’不仅让我们工厂的生产流程更加环保,合乎环境标准,也为拓展国际合作提供了机会。”

俄罗斯官方数据显示,近年来,俄罗斯光伏发电装机容量不断增长,截至2019年底,光伏发电累计装机规模已达1.2吉瓦。其中,Hevel Solar贡献了大半,拥有超600兆瓦的光伏电站,另有在建或拟建的光伏电站项目近500兆瓦。

据了解,为了促进光伏产业发展,俄罗斯计划将可再生能源电力补贴延长至2035年,并增加投资金额近84.24亿元。(董梓童)

## EIA:美国原油产量缓慢回升

本报讯 据路透社报道,美国能源信息署(EIA)日前下调美国原油减产产量预估,认为今年美国原油日产量将减少60万桶,至1163万桶,降幅小于此前预计的67万桶。

EIA同时预计,今年,美国石油和其他液体燃料的日消耗量将减少210万桶,至1834万桶,降幅也小于此前预测的240万桶。

EIA表示,目前,随着一些国家逐渐放松旅行等限制,全球石油需求都已经开始复苏。不过,受上半年市场低迷影响,预计今年全球原油消费量仍将减少815万桶/日,至9289万桶/日。

此外,EIA还指出,从2021年开始,美国原油需求将开始恢复增长,预计每天将增加160万桶,至1994万桶。(仲蕊)

## 伊朗下调石化原料价格

本报讯 据《德黑兰时报》近日报道,伊朗石油部已将石化工业的主要原料乙烷的基础价格下调了10%。伊朗石油部长赞加内表示,希望通过此举帮助石化企业提高利润。

据悉,在伊朗,乙烷价格先前是根据其构成要素(包括聚乙烯和石脑油)的价格确定的,伊朗的基准价格为每吨220美元,最高价格为每吨400美元。今年以来,全球原油价格大幅下跌,带动石化产品价格下滑,伊朗石化企业因此盈利困难。

据了解,石化工业在伊朗经济中起着至关重要的作用,石化产品出口更是该国仅次于原油出口的第二大收入来源,石化产品出口已经占该国非石油出口的近33%。(陈商)

## 欧盟投资10亿欧元支持能源技术创新

本报讯 欧盟委员会网站近日显示,欧盟委员会设立的“创新基金”(Innovation Fund)开始征集提案。该基金将投资10亿欧元,为可再生能源、能源密集型行业、能源存储以及碳捕获、使用和存储领域的突破性技术提供资金,通过创造就业机会,推动当地“绿色复苏”,为欧洲在2050年实现气候中和铺平道路。

据了解,“创新基金”是欧盟委员会发起的低碳和可再生示范项目计划,其资金部分来自欧盟“排放交易系统”排放配额的拍卖所得,旨在为企业和公共机构提供合适的财政资助,使其更好地投资下一代低碳技术。

欧盟委员会称,这次提案征集活动将为大型清洁技术项目提供资助,帮助这些项目克服与商业化和大规模示范相关的风险,助力新技术走向市场。

据悉,此次项目征集对欧盟所有成员国及冰岛和挪威开放,这些资金可与其他公共资助计划合作使用。“创新基金”将针对项目在减少温室气体排放方面的潜力、创新潜力、财务和技术成熟度以及扩大规模和成本效益的潜力开展评估。申请截止日期到今年10月29日。

另外,在2020—2030年期间,除了“创新基金”的前身“NER 300”项目的未用余额外,“创新基金”还将从欧盟“排放交易体系”排放配额的拍卖所得中拨出约100亿欧元。(穆紫)