

欧佩克死扛到底 油价创近7年新低



图为欧佩克部长级会议现场的石油“土豪”们。(资料)

OPEC 成为一盘散沙 石油价难言见底

新华社纽约12月7日电 石油输出国组织(欧佩克)的决定加重市场对于供过于求的担忧,国际油价7日大跌逾5%至40美元附近,创2009年2月以来最低水平。

截至当日收盘时,纽约商品交易所2016年1月交货的轻质原油期货价格下跌2.32美元,收于每桶37.65美元,跌幅为5.8%。2016年1月交货的伦敦布伦特原油期货价格下跌2.27美元,收于每桶40.73美元,跌幅为5.28%。

是市场驱使,还是投机作祟?

分析人士认为,欧佩克不减产的决定意味着原油市场供过于求的局面将持续,油价将长期维持在低位。

欧佩克在12月4日的部长级会议结束后表示,由于不能确定伊朗明年将增加多少原油产量,欧佩克将在明年的下一次会议上讨论产量限额问题。欧佩克的原油产量约占世界石油市场的三分之一,有消息说,目前欧佩克实际原油日产量约为3150万桶,连续多个月超过该组织确定的日产量3000万桶的限额。

此前产油大国沙特一再表示,拒绝在非欧佩克国家不减产的情况下,欧佩克单方面减产。伊拉克石油部长12月4日在会后也反问,其他产油国都没有原油产量上限,为什么欧佩克要有产量上限?由于不能确定伊朗明年将增加多少原油产量,欧佩克将在2016年的下一次会议上讨论产量限额问题。

伊朗石油部长赞加内说,目前国际市场上原油日均供过于求的量为200万桶,对伊朗的经济制裁一旦解除,伊朗能够立即将原油日产量增加100万桶。

剧情会反转吗?

全球数据咨询公司原油和天然气行业研究主管马修·朱雷基接受记者采访时说,欧佩克的决定与去年以来的决定一致,意味着欧佩克将继续与其他产油国争夺市场份额,让市场力量决定均衡油价。他预计原油市场供需平衡的道路将更加坎坷,油价也将长期维持低位。

欧佩克目前在国际市场上的竞争对手主要是俄罗斯、美国和加拿大。近期,俄罗斯的原油产量已达到历史高点。

朱雷基认为,欧佩克的决定将进一步压低油价,令高成本的原油生产商退出市场,特别是北美的页岩油生产商。油价跌得越厉害,页岩油生产商退出市场的压力就越大。

不过,随着页岩油开采技术的进步,产油成本也在下降,再加上伊朗等产油国持续增加产量,朱雷基预计原油市场供过于求的局面将持续5年,油价也将一直难以反弹。

从事能源交易的分析资本管理公司合伙人杨涛说,7日原油市场放量下跌,短期而言向下的压力很大,油价不排除跌至30美元的水平。

杨涛认为,低油价已令依赖原油出口的欧佩克国家面临巨大的财政压力,但主要产油国沙特仍选择用低价打击对手,或许是希望“长痛不如短痛”。

更多清洁能源的使用,以及全球对原油的需求增长放缓等因素都对油价形成压力。美国等地的商业原油存储仓库目前已接近饱和,这意味着生产出来的过剩原油无法存放,给油价带来更紧迫的下行压力。



欧佩克部长级会议谈判桌上的争吵。

石油输出国组织(OPEC)现在连装都懒得装了,成员国团结同心的假面彻底撕去,各行其是的原形一览无余。

上周五(12月4日)的维也纳会议在一片吵闹声中进行,原计划4个小时的会程开了将近7个小时。最终的结果是减产保价的想法完全被扔到了一边,还是一年来沙特主导下的产量政策占了上风,那就是油泵不停,产量不减,直至像俄罗斯和美国页岩油生产商那样的外部竞争对手,还有内部竞争对手,一个个被挤出市场。

“不少人说OPEC已经死了;OPEC自己刚刚证实了这一点。”IHS驻华盛顿石油分析师Jamie Webster在维也纳说。

自1982年以来,OPEC一直都有产量目标,从来不曾间断,只是成员国往往并不遵守,产量总比目标上限高出不少。2011年以来的目标上限一直是每日3000万桶,同样也是没人把它当回事,而今终于以过于刻板为由而将之彻底抛弃。彭博汇总的数据显示,OPEC产量已经连续18个月超出目标,眼下它的最新决议是继续维持现产量,也就是大约每天3150万桶,那实际上就等同于取消了产量上限。

市场供过于求已经使作为全球油品基准的布伦特原油价格跌至近7年低点,引发了2008年世界金融危机以来全球能源行业最严重的滑坡。埃克森美孚和英国石油等世界顶级石油公司的利润已经因此减半,盛产石油的墨西哥和俄罗斯等国货币大幅贬值,国库日益空虚。

斯等国货币大幅贬值,国库日益空虚。

OPEC 减产无果预料中

从2014年6月的100美元直下40-60美元,即便跌到10美元,也不要指望产油国减产。

秉承着“协调和统一成员国的石油政策,维护各自和共同的利益”宗旨的OPEC上周五在维也纳召开了半年度大会,但是结果与市场预测的一样,最终没有达成减产的协议。外媒则标出了“Dead(死亡)”的字眼来表达对OPEC的失望。

不减反增让市场很受伤

至少OPEC还认为自己是一个很重要的组织。会上,它批准印尼成为完全的成员国;卡塔尔石油部长将担任未来一年的OPEC主席;OPEC同意巴德里继续担任秘书长一职直到2016年7月;OPEC将于2016年6月2日举行下一次会议。

会议声明也没有提及关于新产量的上限。上回OPEC未能达成协议是在2011年,当时利比亚形势动荡,沙特阿拉伯推进OPEC增产以防油价飙升。

彭博社了解到,OPEC将产量目标设在每日3150万桶,此前为3000万桶,重新加入OPEC的印尼并未包含在上调后的产量上限之内。

消息传出后,上周五国际油价大幅跳水。本周亚欧交易时段国际油价延续了上周五的跌势,创近7年新低。

激烈争吵后各奔东西

尽管巴德里在会上表示OPEC仍旧强大,但是成员国们各行其是的态度似乎让会议的气氛更加尴尬。

最终OPEC会议在一片激烈的争吵中落下帷幕,各国都对新产量这个话题避而不谈。OPEC秘书长巴德里在问答环节表示,目前难以给出具体产量目标,决定等到下一次会议再给出相关数字。尼日利亚石油部长表示,OPEC就不减产决定达成共识,维持现有产量水平不变,决定不将具体产量目标数字包括在公报中。伊朗石油部长赞加内在会前则表示,伊朗决定在制裁取消后增加产量,不接受有关该决定的任何讨论,这是伊朗的权利,就这一点而言,伊朗不会有任何妥协。

彭博社汇总的数据显示,OPEC产量已经连续18个月超出目标。这就表示,OPEC成员国早已开始不遵守该组织的产量目标,各国产量总比目标上限高出不少。而自2011年以来的目标上限一直是每日3000万桶,同样也是没人把它当回事。CMC Markets首席分析师斯普纳对彭博社表示,全球目前面临着严重的供过于求,OPEC一旦放弃自己的份额,就相当于在邀请别人来拿走它,所以无论如何我们都不会看到OPEC改变现状、回归到抑制供应的情境中去。

不遵守OPEC产量目标的行为究竟是对是错并没有谁能给出定论。伊拉克石油部长迈赫迪在维也纳发出质疑:美国没有给其石油产量设置上限,俄罗斯人也没有,为什么OPEC就必须有产量上限呢?

德盛安联资产管理能源基金经理人兼分析师惠顿对路透社表示,本次维也纳OPEC成员国会议结束了,曲终人散,但什么都没改变,石油产量未变,石油产量配额仍与实际产量存在差距,而功能有些失调的OPEC家族就和多数组织一样,成员就此各奔东西。

《悉尼先驱晨报》毫不避讳地在标题中指出了OPEC的“死亡”。它认为,OPEC已经放弃了作为一个组织的伪装,现在成员国都只顾着自己的利益,尽管成员国们竭力掩饰他们之间的隔阂。(证券)