

长期看高 国际油价明年或破100美元

继纽约商品交易所(NYMEX)原油在9月20日创下了83.90美元/桶的历史新高之后,尽管世界石油消费10月起进入淡季,但油价仍在每桶80美元高位持续震荡。8日,NYMEX原油期货盘整于81美元/桶附近。

专家认为,当前国际原油消费进入淡季,导致油价小幅回落只是短期因素。从长远来看,支撑高油价的种种因素并没有减弱迹象,国际油价可能在明年突破每桶100美元大关。

◎本报记者 李雁争



委内瑞拉石油管道 资料图

行情

油价连续第二个交易日下跌

北京时间8日盘中,NYMEX 11月原油期货合约继续下跌34美分,报80.88美元/桶;10月合约下跌46美分,报80.76美元/桶;伦敦ICE布伦特11月交割原油期货下跌43美分,最新报78.47美元/桶。

以NYMEX11月合约为例,该品种曾在9月20日创下了83.90美元/桶的历史新高。但是自5日起,该合约在纽约市场收盘下跌22美分,跌幅0.3,至81.22美元/桶。数据显示,该合约上周累计下跌0.5%,上周收盘为8月24日当周以来首次收低。5日,伦敦ICE布伦特11月交割原油期货收于78.90美元,比前一交易日下跌7美分。

原因

消费淡季到来飓风风险消退

银河证券分析师李国洪认为,国际原油消费在10月-11月进入淡季,这是油价下跌的主要因素。

以世界第一大原油消费国——美国为例,由于市场对汽油的需求低迷,炼油厂将原油精炼成燃料油的利润减少至5.766美元/桶,为2006年11月以来的最低水平。分析人士指出,较低的炼油厂利润会打击美国炼油厂对购买原油的积极性,从而降低原油需求。

由于进入消费淡季,美国已经在9月底降低进口量。美国能源信息署表示,9月最后一周,原油进口量平均每天1025.3万桶,比前一周减少18.9万桶,成品油日均进口量326.5桶,比前一周减少5.6万桶。美国能源信息署的数据还显示,9月最后一周,美国原油库存开始增长。其中,国家库存量3.218亿桶,比前一周增加120万桶;商业石油库存总量增加90万桶,仍然位于历年平均水平中段。

分析人士指出,美国的原油库存从来都是决定油价走向的关键因素,由于美国9月的原油库存丰富,预计10月的进口需求不会太大,本月的国际油价难有支撑。

再从世界原油需求增长速度最快

预测

明年可能突破100美元大关

短期来看,市场普遍认为国际油价会在80美元附近震荡一段时间后下跌。据媒体日前对32位分析师的预测显示,75%预测本周油价将继续下跌,理由是炼油厂维护和欧佩克增产,原油库存将会增加;6.3%预测油价会上涨;18.7%预测无变化。

长期来看,市场普遍认为,淡季和飓风减弱因素只是暂时的,支撑高油价的种种因素并没有减弱迹象,国际油价可能在明年突破每桶100美元大关。

法国媒体7日援引分析人士的话报道说,全球经济强劲增长、原油供应吃紧、地缘政治紧张等因素是近期推高

此外,纽约商交所11月份交割的汽油期货价格每加仑下跌0.29美分,收于2.0493美元。11月份交割的取暖油期货价格每加仑下跌0.78美分,收于2.2235美元。11月份交割的天然气的期货价格每1000立方英尺(1立方英尺合35.315立方英尺)下跌33.9美分,收于7.073美元。

市场分析师表示,“80美元/桶为NYMEX原油的关键支撑位,当前美国和全球市场的原油供应仍稍显紧张,这将帮助油价持稳于75美元/桶上方。”东方汇理银行能源研究部一主管则表示,“油价有可能再创新高,但是在目前价位作适当的调整的可能性要更大一些,尽管这种调整可能只是临时的。”

的国家——中国方面来看,由于“十一”黄金周运输高峰已过,春节黄金周用油高峰还没有到来,预计中国近期的需求也不会太大。不过专家指出,这个预期当然是建立在中国不会大幅度增持战略储备的基础上。目前,中国的一期战略储备项目已经部分投入使用,存在增加储备的可能性。

此外,招商证券分析师李峰认为,飓风风险逐步消退也是油价下跌的关键因素。墨西哥湾石油产量占美国总产量的四分之一,炼油厂产能占总产能的二分之一。北大西洋飓风季从每年6月持续到10月,其中9月为飓风活跃期,每年约有三分之一的热带风暴发生在9月。目前已经临近10月中旬,进入飓风风险消退期。

法国巴黎银行资深市场分析师表示,“当飓风的风险开始消退的时候,可能会再遇到和去年同样的情况,即油价从9月的高峰向下调整约10美元。”

但美国科罗拉多州立大学气象预报机构则预测,10月和11月大西洋上还有2个以上的飓风形成,其中一个还会转变为高级飓风。该机构还认为,今年高级飓风登陆美国的几率为68%,袭击墨西哥湾的几率为44%。

油价的主要力量。从目前情况看,这些因素并没有减弱迹象,因此仍将为油价提供支撑。

标准普尔公司能源分析师本·佐加诺斯也称,石油市场仍然对伊朗等主要产油国可能爆发的政治危机心存担忧,一旦危机真正爆发,油价明年突破100美元大关的可能就会变成现实。

“CIBC世界市场”分析师杰弗里·鲁宾同样看高油价。他指出,那些认为油价不会突破100美元的两大主要理由——通过改进技术可以实现增产以及高油价对需求产生抑制作用,从目前情况看似乎站不住脚。

新闻观察

高油价刺激能源更新换代

◎本报记者 李雁争

就在国际油价徘徊在80美元/桶的同时,委内瑞拉能源和石油部7日发表公报宣布,委内瑞拉的石油探明储量已经达到了1000亿桶,并可能在2008年被证实是世界上石油探明储量最丰富的国家。但专家指出,即便委内瑞拉的预期可以被证实,但它不仅改不了油价过高的命运,还会成为高油价的一个重要支撑。同时,专家还称,高油价并不一定会导致能源紧缺,相反却能促进能源的更新换代。

储量增长产量未增

委内瑞拉能源和石油部7日发表公报宣布,委内瑞拉的石油探明储量已经达到了1000亿桶,合136.98亿吨。此前,国际权威机构对委内瑞拉的探明储量认证为111亿吨,排名世界第六。其中,沙特阿拉伯以361亿吨排名首位;排名第二至第五的分别是伊朗、伊拉克、科威特、阿联酋。科威特、阿联酋的储量分别是135亿吨和130亿吨。这意味着如果委内瑞拉政府的数据得到证实,该国的排名将取代科威特成为世界第三。

委能源和石油部的公报说,委内瑞拉东部的奥里诺科石油带卡拉沃沃2号、3号和4号区块新近有201亿桶石油和5万立方英尺天然气储量获得认证。至此,这一地带的石油和天然气探明储量分别达到了259亿桶和6.4万立方英尺。根据委内瑞拉政府制定的2006年至2012年石油储量评估计划,委内瑞拉有可能在2008年被证实是世界上石油探明储量最丰富的国家。这意味着委内瑞拉明年的储量增长空间起码在224.02亿桶。

但专家指出,世界上某些地区的确有丰富的石油资源。但是这些非常规资源的开采成本极高,在现在的油价水平上基本没有开采价值。一个探明储量10亿吨的油田,在80美元的情下,它的经济可采储量可能少得可怜。换言之,如果一定要把这些非常规资源都进行开采,只能是把国际油价推到更高水平。

另据《世界石油》杂志的最新报道,虽然委内



天然气管道 资料图

瑞拉在2007年再次调高探明储量,但是在其它国家纷纷增加产量的同时,该国的原油产量却基本没有增加,甚至还有下降危险。

中东进“石油黄昏”

专家指出,不仅只有委内瑞拉,甚至整个欧佩克地区的常规资源储量都不容乐观。曾在美孚国际石油公司中东及远东地区供职的国际石油咨询师的路易斯·克里斯蒂安本月在《油气杂志》上发表文章指出,从世界油气储量以往的走势和一些油田储量的增长系数看,人们越来越没有理由对欧佩克的资源保持乐观。中东的石油储量占全球65%,多年来世界各地都在关注中东的最终可采储量增长情况。

克里斯蒂安指出,从全球看,1962年是石油发现的顶峰,也是世界石油储量增长的拐点,自那以后,每年新增加的石油储量呈下降趋势。而世界的石油产量至少在过去的40年中持续增长,当然也有例外,如经济衰退、石油禁运和战争,但影响不大。

自1980年以后,世界剩余石油储量稳定减少。原因很简单,自从石油发现见顶以后,石油生产又经历了42年,其中有25年是在全球净剩石油储量递减阶段。因此,可以有理由预测,从2010年或2020年起,全球石油生产能力将出现永久性的欠缺。

同时,专家称,2006年以来,欧佩克在控制油价问题上越来越力不从心,这个现象已经暴露了该机构剩余生产能力不足的问题。由于油价在9月屡创新高,欧佩克曾宣布自11月1日起增产50万桶/天。而市场认为,相对于巨大的需求,50万桶的增产只是杯水车薪。

分析人士还指出,由于欧佩克是根据各成员国的储量来分配份额的,这就给了成员国虚报储量的激励。而一旦油价突破市场的心理价位,欧佩克又没有足够的力量平抑价格,后果将不堪设想。

天然气或成新主角

克里斯蒂安认为,高油价并不一定会导致能源紧缺。相反,却能促进能源的更新换代,预计未来十年,从全球范围的天然气产量和用量将与石油相当,甚至超过石油。

由于近几年油价大幅上涨,石油生产商现金充沛,钻井投入随之增加,各能源生产国的天然气产量都已实现、或计划大幅增加。8日,韩国产业资源部8日公布资料显示,2007年上半年韩海外油田投资额达13亿美元。其中,原油生产量1328.7万桶,天然气92.3万吨,同比分别增长6%和65.4%。

7日,科威特国家石油公司也宣布,该公司将于今年12月开始生产非伴生天然气,这标志着这个海湾石油富国将开始开采和利用其丰富的天然气资源。

该公司首席执行官法鲁克·赞齐说,该公司计划于今年年底实现非伴生天然气日产量1.75亿立方英尺,到2015年日产量达到10亿立方英尺。

而我三大石油的近年来的年报也说明,天然气生产取代石油,成为了公司最大的利润增长点。其中,中石油和中石化的天然气产量都在以两位数速度增长。

目前,包括中国在内的许多国家,天然气管道、LNG接收站等基础设施的建设正在如火如荼地进行。专家指出,随着天然气生产能力的继续放大,以及基础设施的到位,天然气有望取代原油,成为商品牛市的领涨品种。



哥斯达黎加民众在街头欢庆 新华社图

51.7%赞成 哥通过中美洲与美自贸协定

哥斯达黎加高等选举法院7日晚公布的初步统计结果显示,在当天举行的全民公投中,51.7%的选民赞成批准包括哥斯达黎加在内的中美洲六国与美国签订的自由贸易协定。但该国部分议员仍表示坚决反对这一协定,称自贸协定能否实施要到明年3月才能最终揭晓。批评者或怀疑担心,这一协定将带来大量美国廉价产品,对本国公司造成冲击,伤害农民和小型企业。

微弱优势勉强通过

根据哥斯达黎加高等选举法院公布的初步统计结果,已统计的89.8%全民公投选票中,有51.7%的投票者赞成批准中美洲自由贸易协定(CAFTA),大约48%的人投了反对票。

哥斯达黎加总统奥斯卡·阿里亚斯说:“哥斯达黎加人民对这项协定说了‘是’,这是一次庄严的投票。”

2004年,哥斯达黎加、萨尔瓦多、危地马拉、洪都拉斯、尼加拉瓜和多米尼加6国与美国签署了中美洲与美国的自由贸易协定。在这次公投前,只有哥斯达黎加尚未批准这一协定。

哥斯达黎加各界却一直对是否批准这一协定存在很大争议,其中,工会组织、社会团体、学界以及反对党是反对自由贸易协定的主要势力。他们认为,该协定是依照大部分中美洲国家的国情设计的,没有顾及在中美洲属于较发达国家的哥的特殊性,不适合哥国情。此协定对美国单方面有利,一旦实施,哥斯达黎加在电信和保险等方面的社会福利将被取消,哥国家发展将受到损害。因此,该协定一直未获议会批准。

阿里亚斯是中美洲自由贸易协定的支持者。投票前,他敦促国民,作为一个缺少自然资源的小国,哥斯达黎加需要开放经济。

哥国内对是否批准这项协定分歧严重,公决能够得以通过,对支持者来说,当属意外之喜。之前多数民调结果显示,赞成可能在公决中被轻易否决。阿里亚斯当天前往一处投票站时,还遭到反对者阻止进入。

上周末,哥斯达黎加首都圣何塞爆发今年最大规模游行,大约10万人走上街头反对接受中美洲自由贸易协定。

担心本国利益受损

反对批准中美洲自由贸易协定的领军人物欧亨尼奥·特雷霍斯说,他不会承认这个结果,发誓要等手工计票结果。预计手工计票从9日开始,持续15天。特雷霍斯说:“人民已经说话,我们取得的成就不会失去,这就是我们要等待手工计票的原因。”

失去,这就是我们要等待手工计票的原因。” 根据中美洲自由贸易协定要求,哥斯达黎加还需要开放本国的电信、服务、农业等行业,引入竞争。反对者认为,批准协定将导致大量进口美国廉价产品,冲击本国公司,伤害本国农民和小型企业的利益。还有人担心,协定将赋予外国公司开发哥斯达黎加自然资源的权利。“我要说‘不’,因为这项协定对于土地的定义太广阔,外国人可以利用地上和地下,所以我说‘不’。”一名女律师说。

哥斯达黎加位于中美洲南部,东临加勒比海,西濒太平洋,北接尼加拉瓜,东南与巴拿马毗连,面积只有5.11万平方公里,现有人口大约427万。哥经济水平在中美洲名列前茅,旅游业发达,还拥有相对高薪行业,因此吸引不少来自邻国的打工者。根据哥斯达黎加贸易部数字,哥去年向美国出口商品总额为33.7亿美元,进口商品价值45.7亿美元。

能否实施明年揭晓

由于哥斯达黎加是唯一尚未批准中美洲自由贸易协定的相关国家,美国政府密切关注着这次公决结果。

在公投举行前,哥最新民意调查结果曾显示,对自贸协定持反对意见的民众占上峰。为此,美国白宫在公投前夕发表声明明确表示,如果自贸协定未能在公投中获得通过,美将不再与哥政府进行有关这方面的协商,也不再延长哥目前所享受的将于明年9月到期的贸易优惠措施。作为哥斯达黎加最大的贸易伙伴,美国的上述表态意味着,如果协定未获通过,哥外贸出口将蒙受巨大损失。

哥总统阿里亚斯敦促国民向前迈进一步。他说:“协定不是分化我们的原因,贫穷、缺乏工作和暴力才是。这些问题仍将是首要处理的问题。”阿里亚斯说,这项协定对哥斯达黎加的工业非常重要,是“创造财富的重要工具”,否决协定将威胁哥贸易利益。

美国国会2005年对这项协定表决时,也是仅凭微弱票数优势批准了协定。美国民主党议员上星期试图否决哥斯达黎加投票者,即使协定遭否决,哥也不会失去现有贸易优惠待遇。

此次哥斯达黎加全民公投的结果,为哥斯达黎加和美国最终通过和执行自由贸易协定奠定了基础。但要付诸实施,哥议会还必须在明年3月1日前通过13条补充法律,其中包括对国家垄断的电信业和保险业等的开放等。为此,一些反对协定的议员已表示,他们将阻挠这些法律的通过。在这种情况下,自由贸易协定能否最终顺利实施仍有待观察。

(庄北宁 宗禾)