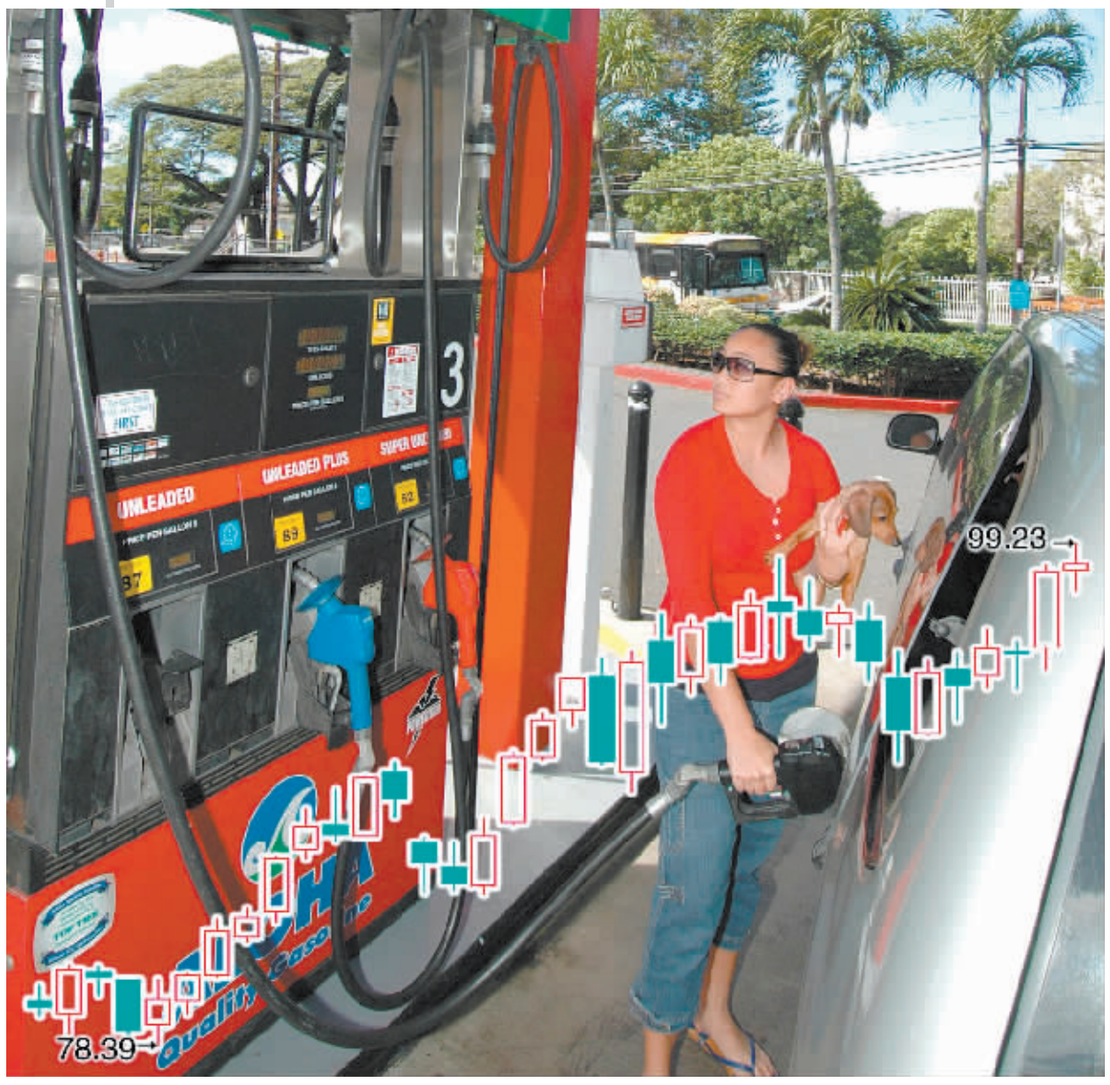
国际

平静一周再度发力 油价破百仅差71美分

在度过了相对平静的一周后，国际油市本周再度“风云突变”，国际油价直逼百元。继20日站上98.03美元的收盘新高之后，纽约原油期货在昨日电子盘交易中再度发力，一举突破99美元，最高升至99.29美元，距离100美元心理整数关相差只有71美分。

尽管不少业内人士都认为，当前的高油价似乎并未使全球经济偏离增长轨道，但眼见油价就要到3位数，投资人的忧虑还是显而易见的。受此影响，亚太及欧洲各大股指昨日全线跳水，航空股等对油价敏感的个股更是大幅下挫。

⊙本报记者 朱周良



美原油连日K线图 张大伟 制图

原因 美元贬值刺激油价走高

20日收盘，纽约商交所明年1月份交割的轻质原油期货每桶上涨3.39美元，收于98.03美元，再创收盘历史新高，自8月以来，油价已飙升约45%。伦敦1月份北海布伦特原油期货上涨3.21美元，收于95.49美元。在21日电子盘交易中，纽约1月份原油期货继续大幅上扬，一度升至每桶99.29美元的盘中历史新高。截至北京时间昨晚9时30分，该合约报98.28美元。

分析师表示，油价突然发力主要受到美元再度大跌刺激。美元指数在昨天再探新低，对欧元再创历史新低，而对日元则跌至两年低点。原油是以美元计价的商品，美元下跌必然促使生产商要求更高水平的价格，同时，原油等大宗商品也被认为是美元的替代投资品，在美元走低的背景下，更多国际资金涌入商品市场。

20日，美联储发布了看空美国经济的报告，并将2008年美国经济增长预测从原来的2.5%至2.75%下调到1.8%至2.5%。美联储还预计美国明年通胀率将回落至1.8%到2.1%，之后两年会进一步降低。美国经济疲软，加上降息预期升温，均对美元形成压力。

21日，根据一篮子贸易伙伴货币编制的美元指数再度刷新盘中纪录低点，美元对欧元再创历史新低，美元对日元则跌至两年多来最低水平。截至北京时间18时07分，美元指数报75.20，盘中一度跌至74.95的历史新低。欧元对美元最新报1.4796，此前最高升至1.4856，为欧元诞生以来新高。美元对日元则跌至108.34，刷新两年多来低点。

业内人士指出，支撑油价走高的还有其他一些潜在的利多因素，后者在当前全球流动性充裕的背景下很容易被无限放大。20日当天，美国瓦莱罗能源公司一炼油厂传出因计划外维修而临时关闭，壳牌石油公司一炼油厂也传出因火灾而暂时停产。

伏笔 欧佩克峰会未现“惊喜”

上周末结束的欧佩克峰会并未给油市带来太多“惊喜”。欧佩克高官们在会前就定下了基调：当前油价上涨并非供应出现问题，欧佩克不会屈从外界压力作出产量调整，任何有关产量的决定都得等到下个月在阿布扎比举行的部长级会议。

作为一次旨在探讨“长期策略问题”的高层会议，来自欧佩克13个成员及准成员的国家首脑在会后发布的《利雅得宣言》更多地提及了能源市场稳定和环境方面的话题。对于增产，宣言没有任何涉及。

“我们敦促各方共同努力，找到有效途径和措施来加强石油金融市场（主要指能源期货）的效率，从而达到降低短期价格波动的目的，因为这样的波动不管对产油国还是消费国都是有害无益的。”18日发布的欧佩克峰会公报这样表述。

值得注意的是，尽管在对美元贬值的立场以及“政治化”欧佩克等问题上，欧佩克内部仍存在分歧。但对于油价，不管是伊朗和委内瑞拉这样的超级“鹰派”，还是欧佩克“老大”沙特阿拉伯这样的典型“鸽派”，都不约而同地表达了同样的观点：现在的油价并非高得离谱，特别是考虑到美元贬值和通货膨胀等因素。

“我们将与所有各方一道努力，以实现能源市场的平衡发展和确保稳定而有竞争力的油价。”《利雅得宣言》对油价作出了颇为含糊的定义。

欧佩克秘书长巴德里在上周的会议期间曾表示，“坦率地讲，我们并不认为当前有必要增产。”分析人士普遍认为，即便是在12月5日的部长级会议上，欧佩克也并非会如市场所愿作出增产的决定。本月起，欧佩克刚刚开始实施每日增产50万桶的计划。

走势 国际油价仍将高位震荡

考虑到北半球冬季来临以及地缘政治不确定性长期存在，分析人士仍看高未来一段时间的油价走势，年内很可能冲破100美元。市场普遍担心，北美大部地区偏冷的冬季，将增大取暖燃料和电力的强劲需求，从而可能引发第四季度较大的原油供应缺口。美国气象服务部公布的中期天气预报显示，美国东北部的一些地区本周一出现早期降雪，预计11月25日至12月3日期间当地气温将低于正常水准。

此外，中东局势依然不稳，伊朗和美国在核问题上的争执仍在继续，而在伊拉克方面，伊拉克总统库尔德人塔拉巴尼上周曾对媒体表示，在当前的情况下，土耳其采取有限规模的越境军事行动的可能性“几乎不可避免”。

根据一份针对华尔街30多个机构的能源行业分析师的最新调查，业内人士普遍预计，从现在起到明年晚些时候，国际油价仍可能维持强势。预计油价要到明年底才能降温，届时美国经济增长可能较大幅度放缓。

调查还显示，分析师预计本季度油价的平均价格将在每桶88美元，而明年的均价可能达到76美元，较上个月的预期数字上升了12%。不过，考虑到通胀因素，当前的实际油价仍未达到历史最高水平。在1980年，经通胀因素调整的油价曾达到每桶102美元左右。

高油价也对金融市场带来了一定压力。亚太和欧洲股市昨日普遍大幅下挫，而航空股等对油价比较敏感的股票纷纷遭到抛售。

国内

填补成品油缺口 本月原油进口或大增

⊙本报记者 李雁争

记者昨天从中国石油天然气集团独家了解到，为了增加市场供应，集团近期除了要求系统内的炼厂超额生产之外，还主动把大量的原油转卖给民营炼厂生产。一家民营炼厂负责人告诉本报记者，目前市场上的柴油价格已经比政府的限价高出700元/吨。因此，得到了中石油的原油供应后，公司将开足马力。此外，为了填补国内成品油市场缺口，11月中国的原油进口量可能大增。

市场：各地成品油价普遍上涨

记者近日从业内了解到，自国家发展和改革委员会调价以来，国内成品油批发价仍持续上涨，凸显了国内市场供应依然不足的现实。

据中国加油站网提供的最新数据显示，近日各地汽柴油价格出现普遍上涨，每吨涨幅在70元-200元不等。其中，南京市场中石化0号柴油涨100元/吨；东莞市场中石化0号柴油涨110元/吨；郑州市场中石化-10号柴油涨150元/吨；山东民营炼厂的汽油涨30元-150元/吨，柴油涨60元-170元/吨；重庆市场社会单位90号汽油涨200元/吨，0号柴油涨400元/吨。

“各地汽柴油价格上涨只是近期这波批发价涨势的延续。和调价前相比，目前国内市场的成品油批发价又高了很多。”中国加油站网主编李昱说。

以广州市场为例，不久前中石化90号汽油、93号汽油、97号汽油均对外停批，0号柴油报价则高达6750元/吨。中石油汽柴油全面停批。从社会单位的情况来看，汽油基本无报价，0号柴油个别单位报价6900元/吨。

而就在此次油价调整前的10月31日，广州市场上中石化0号柴油价格仅为6130元/吨；中石油0号柴油更便宜，仅5443元/吨，而90号、93号、97号汽油的价格分别为5688元/吨、6030元/吨、6371元/吨。此外，社会单位93号汽油6030元/吨，97号汽油6371元/吨，0号柴油则基本无货。

很显然，当前国内市场的汽柴油价格比调价前又有了10%以上的涨幅。

分析：紧缺局面将持续两个月

有关目前的“油荒”局面，消费者普遍认为的原因有两点：第一是炼厂囤积居奇，等待涨价；第二是炼厂为了减少亏损、消极怠工。

有关第一种怀疑，一民营炼厂的负责人告诉记者，炼厂的流动资金普遍不多，一般只能供应工厂半个月的原油采购。目前，原油价格突飞猛涨，而成品油的价格虽然有上涨的空间，但是在发改委和物价部门的监督下，上涨的幅度明显小于原油。因此，对于炼厂来说，与其囤积成品油，还不如尽快卖出成品油，拿现金购买更多的原油。何况，从保质期来说，成品油的稳定性差，保存时间短，根本不适合囤积。

有关第二种怀疑，业内人士指出，近一个月内，发改委三令五申，点名要求中石油和中石化的炼厂开足马力，保障生产。作为重点中央企业，两家公司不可能与国家政策背道而驰。18日，中石油集团发出《关于做好当前成品油市场供应的紧急通知》（简称《通知》）。《通知》明确要求，各单位党政主要领导亲自组织，采取一切有效措施，全力以赴做好增产增供保供工作。根据业内人士的调研，两大集团目前的炼厂开工率均超过90%，远远高于国际标准。

中石油专家告诉本报记者，当前“油荒”局面并非一日造成，因此解决起来也需要一定的时间。他解释说，8月起，国内就出现了成品油价格倒挂的局面，而发改委在11月才上调油价。在长达3个月的时间里，国有和民营炼厂均无心生产，长期积累了巨大的供应缺口。

“这个缺口短期是调整不过来的。”他说，“11月1日发改委上调油价后，炼厂从制定生产计划，到原油采购，再到冶炼加工，最后进入批发零售环节，都需要时间。”业内人士指出，按照惯例，3个月形成的缺口，通常需要同样长的时间填补，即便“大干快上”，也不会少于2个月。

应对：首次向民营炼厂供原油

由于正处于市场缺口急需填补的阶段，很多地区的成品油价格均突破了政府限价，对民营炼厂来说，扩大生产就成了必然选择。对此，中石油人士告诉记者，公司已经决定把部分原油供应给民营炼厂，用来帮助后者扩大生产。

与国有公司不同，民营炼厂没有原油进口权和勘探权，进行生产只能靠燃料油做原料（与原油相比，燃料油的性价比很低），或者是高价从国有公司手中购买少量的原油。据介绍，中石油向民营炼厂销售原油的价格将服从政府规定，通常是参照上个月国际原油均价。目前，中石油已经和部分民营炼厂进行了接触。按照计划，11月进行采购，12月交货。

业内人士指出，由于中石油将增加采购，预计11月我国原油进口将大幅增长，并且可能创下历史新高。据介绍，除了增加原油进口量，两大公司还积极组织进口成品油。中石油人士表示，公司近期紧急组织进口10万吨柴油，以应对国内成品油市场柴油供应紧张的局面。其中3.5万吨柴油11月17日抵达珠海港后目前已投放华南市场，其余两船近7万吨柴油，将于本月底前陆续到货；中石化也表示，11月份亏本进口成品油27.7万吨，目前已全部落实。12月份将在计划进口柴油10万吨的基础上，再增加10万吨柴油进口。

业内人士指出，无论是两大集团转卖给民营炼厂的原油，还是增加进口的成品油，都势必带来巨大的额外成本。这部分成本或者是靠中央财政进行补贴，或者成为成品油价格再次上调的充分理由。