

Focus

# 查韦斯下狠手“断油” 加剧国际油价大幅波动

屡屡威胁切断对美国原油供应的查韦斯这次终于动了真格。当地时间12日,委内瑞拉国营的委内瑞拉石油公司(PDVSA)宣布,已停止向美国最大石油公司埃克森美孚公司销售原油,并中止与后者的商业关系。而就在此前两天,查韦斯就警告称,如果美国继续对委内瑞拉实施“经济战争”,委内瑞拉将对其停止供应石油。受这一消息刺激,加上近期美国遭遇寒流,国际油价连续大幅飙升,在短短三个交易日内大涨6美元以上,最高冲至94.72美元。

委内瑞拉对美国“断油”的消息也惊动了国际能源机构(IEA),后者称不排除在必要时动用战略石油储备。不过,分析人士认为,鉴于其中牵涉到的巨大经济利益,本次事件不大可能发展成为美委之间原油贸易的全面中断,因此对油价的持续影响有限。

◎本报记者 朱周良



委内瑞拉石油公司 资料图

## 原因 多种因素再次推高国际油价

受地缘政治和气候等因素影响,在中国农历新年期间,国际油价持续大幅上涨。6日收盘纽约交易所3月原油期货还仅为87.14美元,但随后却陡然发力,并在短短三个交易日内涨了6美元多。11日收盘,3月原油期货报93.59美元,盘中一度升至94.72美元,为1月10日以来的最高点。

分析指出,油价再度上涨受到多重因素刺激。首先是气候,近期美国东北部遭遇寒流,使得取暖油需求上升;其次,有报道称非洲第一大产油国尼日利亚由于国内安全因素和设备维护计划等方面的原因,原油日产量可能削减100万桶;还有消息称,由于一处油井出现技术故障,北海地区的原油日产量减少了28万桶,而俄罗斯今年原油产量因为一座大型油田产能“接近枯竭”也可能出现下滑。

而10日查韦斯公开威胁要对美国断油的言论则加速了油价升势。当天,纽约3月份原油期货大涨1.82美元,收报每桶93.59美元。

查韦斯10日公开表示,如果美国继续利用埃克森美孚公司诉讼案等对委内瑞拉实施“经济战争”,委内瑞拉就将停止向美国供应石油。

去年5月委内瑞拉政府对奥里诺科重油带实行国有化后,在该油带作业的13家外国公司中的11家相继与委方签署协议,而埃克森美孚决定撤出开发项目,但该公司未能就赔偿问题同委方达成协议。去年9月,埃克森美孚向国际法庭提起仲裁要求。本月7日,埃克森美孚发言人宣布,英国、美国、荷兰等国法院已决定冻结辖区内委内瑞拉国家石油公司总额高达

120多亿美元的财产。

12日,委内瑞拉石油公司便宣布,为了反击埃克森美孚公司的“法律和经济骚扰”,该公司已停止向埃克森美孚销售原油。声明说,埃克森美孚石油公司采取的法律行动“毫无必要,而且充满恶意”。委内瑞拉石油部长拉米雷斯周二称,欧佩克的其他成员也对委内瑞拉报复埃克森美孚的举动表示了支持。

经过连续三天大涨后,12日纽约油价出现回落,主要受到美国能源部调低今年油价和需求预期等因素影响。当天,纽约商品交易所3月份原油期货下跌81美分,收于92.78美元。在昨天的电子交易中,油价再度回升,盘中最高达到93.42美元。截至北京时间昨日19时38分,油价报92.98美元,上涨0.2%。

## 反应 影响有限华盛顿“不屑一顾”

与查韦斯的高调和IEA的不安相比,美国作为当事方反倒显得格外镇定。

对于委内瑞拉有关“经济战”的言论,美国政府也不予回应,认为委内瑞拉石油公司与埃克森-美孚公司之间的纷争属商业事宜。白宫发言人达娜·佩里诺说:“有法律诉讼进行时,不同各方为赢得争论什么都会说,联邦政府对此不会卷入。”

美国能源资讯公司珀文-格茨公司分析师维克多·舒姆认为,委内瑞拉宣布“断油”之后,油价走势平稳,因为委内瑞拉石油公司对埃克森-美孚公司销售的原油数量有限,不至于动摇美国原油供给。舒姆估计,每天从委内瑞拉输入美国的上百万桶原油中,受“断油”影响的原油不过9万桶。

目前,委内瑞拉是全球五大石油出口国之一,也是美国的第四大能源供应国。不过,单就埃克森美孚而言,委内瑞拉每日向该公司的石油出口不到13万桶,其中还包括约8万桶销往在美合资企业的原油。美国能源部发布的最新统计数字显示,去年11月份,美国从委内瑞拉进口原油123万桶,约占美国原油日进口总量的12%。目前,委内瑞拉每天对美国的原油总出口为150万桶。

此外,美国一主流媒体的报道也称,华盛顿方面对查韦斯的威胁“不屑一顾”。而本周接受媒体采访的一位美国政府官员则表示,全球主要的石油生产国已向美国承诺,一旦因为委内瑞拉的因素而导致该国原油供应出现重大问题,他们会出手相助。

不过,也有不少人注意到,相比以往“定期发布”的有条件石油禁运威胁,本周针对埃克森美孚的行动是查韦斯政府头一回在石油供应问题上对美国“动真格”。以往,查韦斯经常威胁要有条件地切断给美国的石油供应,但从未真正付诸行动。

剑桥能源研究所的石油分析师卡达基亚表示,委内瑞拉对埃克森美孚的禁售更多是“政治噱头”,对埃克森美孚带来的商业影响“微乎其微”。他表示,即便委内瑞拉完全切断对美方的原油供应,埃克森美孚等美国石油企业也能够方便地从加拿大或是墨西哥等邻近国家进口同类型的高原油。

据埃克森美孚的高级副总裁艾尔伯斯透露,该公司正在积极与委内瑞拉政府和PDVSA公司谈判,寻求解决争端。

## 关注 IEA考虑动用战略石油储备

委内瑞拉的罕见举措也惊动了国际能源机构,该组织干事田中伸男周二表示,对于委内瑞拉暂停向美国石油巨头埃克森美孚出口石油的决定,他感到担忧并将密切关注事态的发展。该机构周三表示,鉴于美国经济放缓,今年全球能源需求增幅将小于此前预期。

田中伸男表示,一旦委内瑞拉的禁售举措对油市带来实质供应紧张,该组织将“随时准备”动用其战略石油储备。作为代表27个发达工业国的国际组织,IEA要求其成员留有相当于不少于前一年90天原油净进口的石油储备。

“委内瑞拉出口的主要是重油,这类原油的需求地主要在墨西哥湾地区。”田中伸男说,“所以,如果该国真的启动对美国的禁售,其本身的原油销售也会受到很大影响。”

总体上,IEA对今年全球原油需求的

评估仍偏向乐观。田中伸男透露,IEA将略微下调2008年的全球石油需求预估。他还说,石油输出国组织应维持当前的原油产量水平,以便在第二季增加全球石油库存。

IEA在13日公布的石油月报中表示,由于全球经济,尤其是美国经济增速放缓,该机构决定调低今年全球原油需求增长预测。国际能源机构预计,今年全球日均原油需求量为8760万桶,比原来的预测下调了20万桶。不过,国际能源机构认为今年全球原油需求量仍会增加1.9%,但这一增幅低于去年7月预计的2.2%。国际能源机构的月报指出,经合组织成员国去年12月的原油库存下降3950万桶,其主要原因是供应不足及炼油量出现季节性下降。

而在1月份的报告中,IEA宣布将对第一季度全球原油需求的预期下调1.1点,至每日8820万桶,主要考虑到美国温和的

气候。不过报告同时指出,来自亚洲和中东的需求增长,有望抵消美国市场的需求下降。“美国经济降温不会波及其他快速增长的经济体,至少在现在还是个巨大的未知数。”

同样在当地时间周三,美国能源部公布一周库存数据。分析师普遍预计,最新数据将显示美国原油库存连续第五周上升,预计原油商业库存将增至270万桶,而汽油等成品油库存也可能出现上升。

在本周一公布的月度报告中说,美国能源部还下调了对今年油价的预期。报告称,由于美国经济增长速度放慢,市场对原油和原油产品的需求增幅将低于此前的预期,今年原油平均价格也将低于此前的预测。在新的预测中,美国能源部将汽油的最高价格从每加仑3.5美元调低到每加仑3.4美元,原油的平均价格也将从原来的每桶87美元调低到每桶86.46美元。

## 新闻观察

### 对美“断油”是把“双刃剑”

◎本报记者 朱周良

其实,在委内瑞拉国内,即便这次查韦斯痛下决心对美国采取实质行动,但其内部对于这一决定仍存在分歧。而对于委内瑞拉的“断油”举措,能源咨询机构分析师 Steve Rowles 表示,切断对埃克森美孚的石油供应只会暂时推高油价,但委内瑞拉将从此失去更多。

查韦斯政府资深石油政策顾问 PDVSA 公司董事马莫斯也表示,限制对美国的石油出口有损美委双方的经济利益。在接受委内瑞拉电视台采访时,马莫斯表示,不削减对美国的石油出口是“可行的”,削减对美国石油出口将损害委内瑞拉和美国双方的利益。

马莫斯的担忧不无道理。当前美国是委内瑞拉石油的最大买家,对美出口占到委内瑞拉石油出口的一半。而石油收入几乎占到委总出口收入的四分之三和GDP的三分之一。另外,美国在运输、价格和出口量方面都拥有优势,目前委内瑞拉还没有找到能够取代美国的市场。从历史上看,虽然查韦斯上台后与美国政治关系紧张,但是两国间石油贸易一直保持正常发展,很少受到政治关系的影响。

事实上,本周宣布禁售的同时,委方也给自己留了一条“后路”。根据 PDVSA 的声明,本次禁售不会影响到公司向美国路易斯安那州 Chalmette 炼厂的正常供油,后者是 PDVSA 与埃克森美孚共同创建的合资企业。据统计,目前 PDVSA 每天向该厂供应的原油达到7.8万桶,余下的5万桶则直接出售给埃克森美孚。

卡达基亚分析说,对埃克森美孚禁售很可能削减 PDVSA 的石油收入,因为这会减少潜在直接客户的数量,转而需要求助于中间商来销售石油。专家称,中断向美国的石油出口也不会改变法庭的判决,而且会进一步削减委内瑞拉的收入。

卡达基亚认为,在向埃克森美孚的出口中止后,委内瑞拉很可能通过第三方继续向该公司出售石油,因为除了美国,委内瑞拉产出的重油很难找到这么大的市场,而委内瑞拉经济又是如此倚重石油收入。

摩根大通等机构则认为,此次事件不大可能令美国与委内瑞拉之间的石油供应中断。摩根大通的分析师斯拉克昨日发布研究报告称,美国与委内瑞拉之间的石油贸易不可能因此中断,因为“对美石油出口中断的最大受害者只会是 PDVSA,而不是美国的炼厂”。她表示,禁售持续时间越长,对 PDVSA 的负面影响越大。

法国兴业银行也在一份最新研究报告中表示,“我们不认为委内瑞拉将全面中断其向美国的原油及成品油出口。委内瑞拉的经济太依赖石油出口了,而目前美国是其最大的买家。”



委内瑞拉石油部长拉米雷斯接受媒体采访 资料图

## 新闻链接

### 国内油价短期内不会上调

◎本报记者 李雁声

有关委内瑞拉与埃克森-美孚石油公司之间的纠纷,专家认为,它不会影响国际市场上原油供应的总量,更不会长期支撑高油价。而国内自从去年10月31日上调成品油价格后,工业品出厂价格(PP)与居民消费价格指数(CPI)加速上涨,通胀正在沿着由原料购进价格到工业品出厂价格再到消费品价格的危险路径传导,在这种宏观背景下,国内成品油价格短期内不太可能上调。

### 成品油价不会轻易上调

对于国际油价,专家称,即便委内瑞拉与埃克森-美孚石油公司的纠纷难以缓解,委内瑞拉的石油也会通过其它途径供应国际市场,在国际原油需求没有大幅提高的情况下,国际油价不会上涨。

而有关国内成品油价格,国家发展和改革委员会能源研究所委鑫民接受记者采访时明确表示,油价问题牵涉到经济的方方面面,不会轻易上调。他说,虽然国内成品油价格与国际相比依然有很大的差距,但是为了保证国内市场不出现大的冲击,发改委不会、至少短期内不会盲目和国际油价接轨。

研究显示,成品油提价首先对交通运输仓储及邮电业、煤炭开采和洗选业产生直接影响和间接影响;随后通过价格传导作用对同类或相关行业产生第一波影响,包括煤、焦、电、旅游业;随后,这些行业会依次向下游产业进行价格转移,波及冶金、化工、制造业及居民消费部门;然后,第二波受影响的行业又向建筑、建材行业及服务行业传导,服务业又波及旅游业及居民部门。

中国国情与发展研究所经济学研究员清议也撰文表示,政府会从11月份上调成品油价格导致PPI加速上涨中得到经验。这一经验意味着目前国内通胀正在沿着由原料购进价格到工业品出厂价格再到消费品价格的、颇为经典又十分危险的传导路径走下去。

数据显示,自从发改委去年10月31日上调成品油价格后,11月和12月的PPI分别是4.55和5.43,与9月2.7的水平相比,约增长一倍。



加油站工作人员在为车辆加油 资料图

发改委监测数据显示,今年1月,食品和服务价格全面上涨。中信证券首席宏观经济分析师诸建芳预计,1月份CPI同比涨幅可能达到7.4%,创11年以来新高。

清议认为,在这种情况下,如果再度上调成品油价格,会导致国内通胀更加严重,较悲观地讲,甚至可能导致国内通胀形势完全失控。

### 今年成品油供应压力加大

但另有专家表示,一旦CPI数据回落,国内成品油价格今年还有上调的可能,否则国内将面临比去年更严重的“油荒”局面。

首先,从国际经验看,奥运会将使原油需求大增。仅就奥运会旅客流量激增所拉动的燃料油需求而言,今年的成品油需求也将大幅上升。

其次,由于南方地区出现雪灾,发改委1月28日紧急通知,要求中石油、中石化确保重点用油,妥善安排居民生活、城市公共交通、公用事业、高速公路等成品油供应,其所属加油站点一律敞开供应,不限量、不脱销、不违价,并加强产销衔接,加大配送力度,及时组织调运,积极采取“绿色通道”、流动加油车等便利措施,保障蔬菜、鲜活农产品等运输车辆加油,以应对近部分地区恶劣天气对民众生活和农业生产造成的影响。

中石油的紧急通知指出,各炼化企业要在保证安全环保的前提下,努力增加原油加工量;优化产品结构,提高成品油收率,尤其是低凝点柴油收率,最大限度满足市场供应。专家表示,虽然目前还不清楚雪灾造成的损失有多大,但是抗灾抢险必然会增加额外的能源需求。

第三,自从2007年下半年起国内出现油荒,各大炼厂的生产装置开工率已接近达到极限。抗灾抢险工作告一段落,接下来因设备停产检修而出现的减产在所难免,这很有可能使成品油供应短缺的矛盾一直延续到2008年底。

专家认为,与委美纠纷等国际事件相比,以上国内因素对成品油价格的影响更大。委鑫民也指出,预计发改委今年依然会延续现有的改革思路,采取每次上涨一点,循序渐进,加大对低收入人群的补贴力度等措施。