

Overseas

油价破 120 大关 高盛上看 200 美元



纽约市场油价首次突破每桶 120 美元 资料图

◎本报记者 朱周良

过去两个交易日,国际油价再度发飙。从 1 日盘中最低的 110 美元左右猛涨近 10 美元,达到 5 日纽约收盘时的 119.97 美元,盘中最高达到 120.36 美元。

分析师表示,促使油价再度大涨的主要原因有二:尼日利亚和伊拉克等两大产油国再次发生暴力事件,重燃市场对供应中断的担忧;最新经济指标显示美国经济现状强于预期,意味着这个最大原油消费国的需求可能不会下降太多。

在油价突破 120 美元的关口,曾在三年前惊人预言油价将“破百”的高盛分析师穆尔蒂再次抛出“高论”,认为油价很可能在未来两年内冲击 200 美元大关。

截至昨日北京时间 20 时 30 分,纽约油价在欧洲交易时段报 119.85 美元,稍有回落。当天早些时候,该合约在电子交易中一度达到 120.93 美元。

首次突破 120 美元

5 日纽约收盘,6 月份原油期货合约大涨 3.65 美元,涨幅达到 3.1%,报 119.97 美元,为该合约 1983 年开始交易以来的收盘新高。盘中,

6 月份合约一度升至 120.36 美元,首次突破 120 美元大关。过去两个交易日,油价涨势惊人。6 月份合约 1 日盘中最低接近 110 美元,但到 5 日收盘已升至近 120 美元,两天的累计涨幅达到 9% 左右。

在此之前,油价的收盘高点是 3 月 22 日创下的 119.37 美元,而此前盘中高点则出现在上月 28 日,为 119.93 美元。不过,这两项纪录均在 5 日被刷新。

分析师表示,造成近日油价再度暴涨的主要因素来自两方面:地缘政治和美国的经济数据。尼日利亚和伊拉克等产油大国频频传出的武装袭击事件,而伊朗与西方的关系也再度紧张。同时,近期陆续公布的服务业等指标均好于预期,缓解了市场对于美国经济大幅降温的担忧。

布什再访沙特

作为全球头号原油消费国,美国政府对于油价持续高涨也头疼不已。在油价突破 120 美元当天,白宫方面宣布,布什下周将再度造访中东,并将与全球最大原油产国沙特阿拉伯探讨油价问题,施压该国带头增产。更高的原油价格很可能增加美国老百姓的负担,因为原油采购占汽油生产成本的约 70%。

白宫发言人本周一表示,布什将与沙特官员讨论创纪录油价对美国以及全球经济的影响。布什将于 5 月 8 日至 13 日期间访问以色列、埃及和沙特阿拉伯。我相信,此次布什总统也会明确地表达对油价的担忧。”

沙特阿拉伯是世界最大产油国,也是欧佩克的关键成员国,拥有最多的闲置产能。尽管如此,沙特和欧佩克的其他成员国已多次拒绝了美国的增产呼吁,并称原油市场供应充足。

对美国来说的好消息是,沙特阿拉伯据称正在考虑一项规模超过 500 亿美元、为期多年的扩大生产计划。预计该国可能在 2009 年前将产能提高至每日 1250 万桶的水平,较目前每日 1130 万桶的产能扩大 11% 左右。不过,沙特石油大臣纳伊米 4 月份证实,该国目前没有提高产能的计划,需进一步清晰了解未来原油消费状况后才会最后定夺。

美国总统候选人麦凯恩和希拉里都呼吁今年夏季临时取消联邦汽油税,以帮助消费者部分缓解创纪录汽油价格带来的影响,布什周一早些时候也重申自己考虑过这一方案。

高盛欲“看高到底”

就在油价创出新高的当天,一

向高调看多油价的华尔街投行高盛公司再度语出惊人,声称油价“很可能”在未来两年内触及 200 美元。

高盛的知名能源分析师穆尔蒂 5 日发表报告称:“未来 6 到 24 个月油价越来越可能升至每桶 150 到 200 美元,不过,预言油价的顶部和本轮牛市还会持续多久仍存在较大不确定性。”穆尔蒂在 2005 年 3 月首次抛出了“油价百元论”,他在当时的一份报告中提出,油价将进入“超级上涨期”,并预言油价会在 2009 年前升至 50 美元到 105 美元之间。而在 2005 年,纽约基准原油期货的均价还不到 56.71 美元。不过,穆尔蒂当时令人瞩目的预言很快成为现实。在随后的两年,油价的平均水平分别达到 66.23 美元和 72.36 美元。在今年年初,油价一举突破 100 美元,此后又接连突破两大关口。

在最新的报告中,穆尔蒂等高盛分析师还宣布上调对美国 WTO 轻质低硫原油的目标价预期。该行宣布,将对 2008 年美国原油基准价的预期由此前的 96 美元上调至 108 美元,2009 年的价格则由 105 美元提高至 110 美元,而 2010 年到 2011 年的目标价则由 110 美元上调至 120 美元。

新闻链接 印尼考虑退出欧佩克

印度尼西亚总统苏西洛周二证实,该国正考虑退出石油输出国组织欧佩克,因为该国原油产量已经明显下降,其消耗的原油甚至超过了产出。分析认为,考虑到印尼已成为原油净进口国,即便该国真的退出欧佩克,也不会对该组织的实际产出和出口带来影响。

印尼是欧佩克唯一的亚太成员国,但由于油井老化,加之投资不足,近年来其原油产量下降。作为东南亚地区最大的经济体,印尼约三分之一的成品油需求依赖进口,因其缺乏炼油能力且原油产量面临下降,印尼政府 2008 年的原油销售预估,已从每天 950000 桶下调至 927000 桶。

印尼能源部长尤斯吉安托罗早些时候透露,该国正在“研究”放弃欧佩克成员国资格的方案。他在雅加达对记者说,印尼可能最早于 2009 年退出欧佩克组织,因此已经支付了 2008 年的会费。

苏西洛随后则向媒体证实:“我们正在研究是否继续留在欧佩克。我们目前是原油进口国,日产量不足 100 万桶。”

印尼退出欧佩克的想法由来已久。2005 年,一些政府顾问就曾建议印尼退出欧佩克,部分原因在于其成员身份所产生的财务支出。

能源分析师科图比表示,印尼本就应该脱离欧佩克了,因其已经是石油净进口国,与该组织的利益不一致。他分析说,作为进口国,印尼希望压低油价,因为高油价给印尼的预算带来压力。但欧佩克希望的是则是合理甚至是更高昂的油价,因为这是他们的主要收入来源。

Nexant 公司驻新加坡的能源分析师里根则表示,如果印尼退出欧佩克,不会对欧佩克的出口带来实质影响,这只是反映出印尼一个国家石油产量的下降。

1962 年,印尼在欧佩克成立两年之际加入该组织,但该国国内不少人士一直在呼吁政府退出该组织。(小安)

新闻分析

投机资金涌入助长油价升势

◎本报记者 朱周良

分析人士认为,油价再度发力上涨,与地缘政治事件频发、需求持续增长以及美元疲软等长期存在的利多因素不无关系。不过,另一个相对隐蔽的因素也需要引起注意——投机资金的大肆炒作。

针对油市可能存在的投机和价格操纵行为,美国相关监管部门正在酝酿更加严格的监管制度和措施。业内人士提醒说,在投机盛行的泡沫氛围中,一旦美元疲软等借以炒高油价的因素逆转,油价短期内不排除出现暴跌的可能。

油市存在“长效利好”

就在 2001 年底,纽约油价一度还跌破 20 美元。但在随后几年中,油

价好似火箭发射,连续突破一个个重要关口。今年年初,油价终于如罗杰斯和穆尔蒂等人所预言的那样,一举突破 100 美元这个在以往看来不可逾越的分界线。此后,油价涨势愈加不可阻挡,一直到现在的突破 120 美元,而这股势头似乎还会延续下去。

分析人士指出,油价持续上升,除了不时爆发的突发事件如卡特里娜飓风以及伊拉克战争之外,更多是受到一些“长效”利多的支持,譬如供需失衡、地缘政治动荡等等。

供需失衡的因素在油市无需多言。一方面是全球经济特别是发展中经济体的快速崛起而带来的需求上升,另一方面,诸如俄罗斯等老牌产油国却因为开采成本上升以及老油井枯竭等原因而遇到“瓶颈”,而产油重地中东局势持续不稳无疑加重了原油供应的压力。

地缘政治方面,这两天油价上涨的重要因素就是尼日利亚等国的暴力袭击。过去几天,非洲第一大产油国尼日利亚的石油设施遭武装分子袭击,这被认为是引发本轮油价上涨的导火索。自上个月英荷壳牌石油公司在尼日利亚的输油管道被炸之后,本月 3 日该公司的输油设备再次遭到袭击,公司的石油产量因此受到影响。

投机炒作“火上浇油”

相比之下,推高油价的另一股力量更为隐蔽,这就是投机资金,特别是对冲基金为代表的各类大型机构。研究机构 Sanford C. Bernstein 公司日前发布的最新报告显示,今年以来,追踪两大商品指数的商品指数基金资产骤增 48%,

表明基金投资人可能已成为影响商品价格的重要力量。

Bernstein 分析师戴尔指出,追踪标准普尔 GSCI 指数和道琼-AIG 商品指数的投资基金,目前管理的资产规模已由年初的 1690 亿美元,大幅膨胀至 2500 亿美元。戴尔表示,以投资获利为目的的投资基金是否有能力左右商品价格,至今仍是一个极具争议性的问题。但是,可以看到的是,许多商品的未平仓期货合约数和价格上涨之间出现密切的联动关系。

80 美元或为潜在底部

业内人士注意到,从常规来看,当前的油价涨势颇为不正常。即使油价获得了一些基本面因素的支撑,油价上涨看似合情合理,但其涨势依然令许多市场人士感到意外,市场中的

看涨人气似乎有些势不可挡。

雷曼兄弟的能源分析师克兰德尔表示,现在的原油市场牛气冲天,即便有人有意做空,也不可能实现。

也有分析人士指出,当前的油价已经泡沫化严重,一旦某些因素如美元贬值突然逆转,油价可能短时期暴跌。ICAP/United Energy 公司的技术分析师沃尔特指出,技术图形显示,油价将继续走高,甚至会升至每桶 140 美元左右,但在明年年末前,油价可能回落至每桶 80 美元水平。

他认为,油市的盛宴即将结束。如同 2000 年时的网络科技股,目前油市也似乎呈现出泡沫后期阶段的特点,价格回落是大势所趋。许多分析师依然预计油价并不至于回落至每桶 50 美元下方,一些人认为,80 美元可能是油价的潜在底部。

瑞银证实首季巨亏 裁员 5500 人

欧洲资产最大银行瑞士银行昨天证实,受巨额资产冲减拖累,该行在第一季度出现 115.4 亿欧元(109.9 亿美元)亏损。该行同时宣布,在明年年中之前裁员 5500 人,此外,瑞银还宣布出售 150 亿美元不良资产给贝莱德 Blackrock 新成立的基金。

首季亏损 110 亿美元

受次贷危机冲击,瑞银之前大规模冲减了抵押贷款证券资产,迄今为止该行的冲减总额超过 370 亿美元。该行昨天的报告显示,第一季度公司出现 115.4 亿欧元(109.9 亿美元)净亏损,上年同期则实现 30.3 亿欧元的净利润。

瑞银集团财报显示,该集团有两项财富管理业务新增资金净额为 56 亿欧元,在瑞士的商业银行业务资金净流出 19 亿欧元,环球资产管理业务资金净流出 165 亿欧元。

瑞银在 4 月初发布的初步业绩报告称,该行第一季度将出现 121 亿美元的亏损,最新发布的亏损数据稍稍低于这一预期。不过,这仍是瑞银连续第二个季度出现亏损。上一季度,瑞银公布了 125 亿欧元的亏损,为银行业单季亏损最高纪录。

瑞银昨天在谈到公司前景时警告称,市场环境依旧严峻。该行同时宣布,今年年底前旗下投行部门最

多将裁员 2600 人,明年年中之前裁员 5500 人。巨额亏损以及大量次贷资产冲减,促使瑞银重组旗下投行部门,同时着手减少所持有的风险头寸、压缩资产负债表,另外还放弃了自营交易等风险较高的业务。

今年迄今为止,瑞银股价下跌了 26%,同期道琼斯欧洲斯托克 600 银行分类指数下跌了 8.3%。过去 12 个月来,瑞银的市值缩水约一半。

出售 150 亿美元不良资产

对于前景瑞银依然持悲观看法。瑞银高层在昨天的声明中指出:“我们认为这样艰困的处境仍将持

续,全球经济形势仍然不利,企业及散户投资人陆续解除杠杆操作,财富创造速度放缓,交易量及资本市场活动降低。这些因素持续冲击我们整体业务的表现。”

3 月时瑞银已获新加坡政府投资公司及匿名中东投资人注资 130 亿欧元。上个月该行股东又批准增资 150 亿欧元。包括瑞银前总裁阿诺德等股东都呼吁,瑞银应把投行业务与其他部门分离。

瑞银周二还宣布,将出售 150 亿美元不良资产给贝莱德新成立的基金。瑞银首席执行官贝莱德周二宣布,瑞银将出售次级和所谓准优先级房贷资产给贝莱德。(小安 石贝贝)

环球扫描

韩国对日本贸易逆差猛增

据韩联社报道,由于韩国国内对汽车、钢铁以及精细化工产品的需求强劲,今年以来,韩国对日贸易逆差出现急剧扩大的势头。韩政府官员认为,这会影响到与日本的自由贸易谈判。

据韩国知识经济部 6 日公布的数字,今年 1 月至 4 月 20 日,韩国与日本的贸易逆差比上年同期增加了 10 亿美元,达到 102.8 亿美元。

知识经济部表示,从日本进口大幅增长的主要原因是,韩国对日本的资本货物、精细化工产品以及高科技产品制造设备的长期依赖。此外,钢材和汽车贸易也出现逆差。

一位不愿透露姓名的韩国政府官员说:“当韩国汽车在日本找不到客户时,韩国这个时期却进口了价值 5300 万美元的日本汽车,同比增幅高达 33.4%。”他还说,今年前 4 个月,韩国进口日本钢材和精细化工产品的同比增幅分别达到 29.2% 和 33.4%。

这名官员认为,贸易逆差的急剧扩大可能对计划中的韩日自由贸易区谈判产生消极影响。由于自贸区的建立可能加剧逆差扩大的趋势”,韩方对此将持谨慎态度。

瑞士再保净收益同比降 53%

昨日,再保险公司瑞士再保宣布 2008 年第一季度业绩,受次贷影响,瑞士再保第一季度净收益为 6.24 亿瑞士法郎,比去年同期减少 53%。

瑞士再保分析,净收益减少是受美国次贷危机影响。其余关键指标也不同程度的反映出次贷压力:瑞士再保每股盈利比去年同期减少 52%,为 1.84 瑞士法郎;年度化股本收益率为 8.5%,2007 年第一季度的年度化股本收益率为 17.1%。

同时,由于美元对瑞士法郎贬值,按市价调整对投资组合产生影响,以及继续进行股份回购,股东权益下降至 278 亿瑞士法郎,与 2007 年 12 月 31 日相比减少了 13%。另外,财产险和人寿险都出现下滑。财产及意外险运营收益为 13 亿瑞士法郎,比 2007 年第一季度下降了 6%,与 2007 年第一季度相比,综合赔付率上升了 3.1 个百分点达 96.9%;人寿与健康险的运营收益为 4.49 亿瑞士法郎,同比下降了 45%。(卢晓平、黄蕾)

俄限制外资进入战略行业

据外电报道,俄罗斯总统普京 5 日签署了一项限制外国投资法令,该法令主要针对能源、电信和航空行业在内的 42 个“战略”行业。这是普京作为俄罗斯总统任内的最后一项举措之一。

俄罗斯官员称,与许多其他国家的“限外令”相比,这部法令更为宽松。但一些外国投资者却认为,在俄罗斯仍然有太多的行业受到限制,而且这部法律中使用的语言也留出了太多的解释空间。分析人士同时警告称,预计将有更多的行业会被列入受限范围。

普京政府在对待俄罗斯国内的关键领域问题上,采取了政府管控的政策;同时在外围投资者能够投资哪些领域方面,也有相应的非书面法规。

根据新的法规,外国私人投资者如欲在属于战略行业的企业持股 50% 以上,必须获得一个由俄罗斯总理担任主席的委员会批准。外国政府控制的企业,将被禁止控股俄罗斯战略企业,即使持股比例超过 25%,也须寻求获得批准。普京本周辞去总统职位后,将出任总理一职。(朱贤佳)

亚太股市部分下跌

受国际油价再创新高等因素影响,6 日亚太地区部分主要股市下跌。

由于担心原油供应紧张,国际油价 5 日大幅攀升,纽约商品交易所基准原油期货盘中创下每桶 120.36 美元的历史新高。

受此影响,6 日菲律宾马尼拉股市主要股指较前一交易日下跌 37.82 点,收于 2727.70 点,跌幅为 0.9%。印度孟买股市敏感 30 指数下跌 117.89 点,收于 17373.01 点,跌幅为 0.67%。

澳大利亚悉尼股市主要股指下跌 28.9 点,收于 5701.4 点,跌幅为 0.5%。新西兰股市 NZX-50 指数下跌 29.43 点,收于 3651.09 点,跌幅为 0.80%。但是,韩国首尔股市综合指数当天较前一交易日上涨 10.79 点,收于 1859.06 点,涨幅为 0.58%。中国台北股市加权指数上涨 20.30 点,收于 8857.37 点,涨幅为 0.23%。当天中国香港股市恒生指数上涨 78.18 点,收于 26262.13 点,涨幅为 0.3%。新加坡股市海峡时报指数略升 0.71 点,收于 3248.75 点。

(除署名外均据新华社电)

产权交易公告

受委托,南方联合产权交易中心现组织对以下标的进行公开挂牌交易:
广州银龙塑料制品有限公司 30% 股权
一、转让方:广东省珠江甘蔗试验场;
二、标的企业注册资本为 70 万元,经营范围包括:生产、销售:塑料制品。
三、转让底价:¥82.63 万元
四、挂牌期:2008 年 5 月 7 日至 2008 年 6 月 4 日 17:00 止。
五、受让方必须在公告有效期内提交书面受让申请并接受让条件提交相关证明材料。
详情请登陆网址: http://www.csuaee.com.cn
咨询电话:020-22360102
南方联合产权交易中心
二〇〇八年五月七日