

如何应对国际 油价的变动趋势

关 键

摘要: 本文从国际原油价格上涨的现状出发,分析了油价上涨的主要原因和油价暴涨对世界经济的冲击,以及油价波动给我国经济运行带来的影响及应对措施。

关键词: 国际油价;减产保价;石油储备

中图分类号: F 416.22 **文献标识码:** A **文章编号:** 1006-1894(2001)02-0060-04

自1999年3月石油输出国组织(OPEC)部长会议达成限产保价协议至今,国际原油价格由原来的每桶10美元一路飚升,达到2000年的每桶30多美元,上涨3倍以上,屡次创下海湾战争以来的最高纪录。9月20日,国际油价在纽约市场最高价位已攀升至每桶37.80美元的关卡。石油作为一种战略性商品,其价格的每一次巨幅波动都会对世界各国的经济产生不同程度的影响。因此,这一次油价走高引起世界性的关注和担忧。

一、国际油价上涨的主要原因

石油价格的变动,无论是上涨还是下跌,其原因和背景,不但有经济的,也有政治的;既与石油公司的生产经营有关,也与政府或国家集团的能源战略和政策有关;同时,还受气候、心理、技术、社会文化等其他因素的影响。引发这次油价上涨的原因众说纷纭,但较为一致的观点主要可归纳为以下几点:

1. 石油输出国组织实行的减产保价措施是油价上涨的主要原因 海湾战争后,由于阿拉伯一些主要产油国需要大量资金用于支付军费和战后重建,纷纷置 OPEC 的生产配额于不顾而竞相增产,致使国际市场石油供给过剩、油价不断下跌。到1999年初,OPEC原油价格甚至暴跌至每桶10美元以下的极不合理水平,给石油输出国的财政经济造成严重的困难。为此,OPEC成员国不得不与其他非 OPEC 产油国一起协调立场、求同存异,于1999年3月达成减产保价协议。产油国为了共同的利益,严格遵守协议,按配额生产,从而一举扭转了世界油价过低的不正常状况,维护了石油生产国共同的合理利益。当月油价便从2月份的每桶10美元上涨到14美元,上涨了40%,到1999年底达到了25美元。2000年3月8日,纽约的油价每桶已达到34.13美元,国际油价在一年内涨幅高达3倍以上。目前,全世界每天耗费原油约7500万桶,而日产油为7300万桶,OPEC的总产量占全世界总产量的30%,OPEC成员国团结一致,减少产量是国际石油价格上涨的主要原因。

2. 西方跨国石油公司兼并重组的必然结果 近年来,受亚洲金融危机影响,世界石油工业普遍面临困难局面。为摆脱困境,出现了跨国石油公司兼并重组的浪潮。英国石油公司兼并了阿莫科石油公司,埃克森公司收购了美孚石油公司。这些兼并使跨国石油公司的垄断地位空前增强。它们有能力也有愿望驱使油价上涨,以消化兼并所付出的巨大代价、巩固兼并成果。高油价为它们带来了高利润。2000年第2季度,埃克森—美孚公司收入从1999年同期的18.55亿美元增加到41.55亿美元。

3. 国际石油市场上的投机行为助长油价波动 库存减少本来就已导致国际市场上的心理恐慌,甚至有人担心油价长时间高企使70年代由能源危机引发的世界经济衰退的噩梦重演。金融机构投机炒作和期货市场投机猖獗进一步助长了油价上涨。1999年3月到年底,国际石油期货市场上投机商连续40周大做“多头”交易,合同额是做空头交易的2倍。期货市场的交易规模已超过世界实际石油需要量。2000年美国那斯达克指数的每次暴跌总是与国际油价的暴涨呈现同步反向变动关系。在经济全球化背景下,资本全球流动的速度极其迅速,从纽约股票市场撤出的巨额投机资本即刻就可以在伦敦原油期货市场上建仓。专业人士认为,原油价格上涨给产油国带来的巨款“石油美元”流入了美国证券市场,支撑着股票的泡沫。同时,回流的一部分“石油美元”借助对冲基金的操作进一步抬高了原油的期货价格。

4. 伊拉克为抗议美国而滞产是油价上涨的另一原因 有分析人士认为,美国插手伊拉克和科威特之争并支持科威特,引起了伊拉克以停产以示抗议是此次助长油价上涨的原因之一。伊拉克如今在国际石油市场上的影响力已不可低估,因为该国石油产量的变化对整个国际石油市场具有一定的影响。伊拉克石油总储量占世界的10.9%,居世界第2位,日产量已达300万桶之多,除了每天60万桶用于国内消费外,其余全部可以出口(伊拉克1999年和2000年分别是美国石油进口的第5大和第6大供应国)。同时,伊拉克由于处于联合国的制裁下,一直没有参加OPEC的一系列限产或增产协定,所以,伊拉克随时可以用控制石油产量作为武器与美国抗衡。正当许多国家为油价上涨而苦不堪言时,伊拉克指控科威特每天盗取其30万桶石油,并以停产进行抗议,从而造成油价进一步飙升。

5. 各国的石油消费政策,特别是发达国家对石油消费实行的高税政策,也是拉动油价上涨的重要原因 自70年代石油危机以来,欧、美等工业化国家为减轻经济对石油进口的依赖,开始对石油的进口和消费课以重税,以鼓励节能和寻找新的替代能源。据设在巴黎的国际能源机构说,税收在英国、法国油品最后价格中的份额约占77%和73%,高税额使英国一升汽油的价格从3年前的59便士涨到了85便士。即使在税收较低的意大利、西班牙,每升油品的最后价格中税收也占67.6%和62%。在如此高的税率之下,原油价格的上涨必然导致成品油价格的大幅上调。

6. 石油资源量和可采储量的不确定性,也是油价上涨的重要原因 目前科学技术条件下,人们对石油资源的认识程度还是有限的,地球上到底有多少石油资源仍然是未知数。经济学家在预测油价时,石油资源量是重要的参数之一。从定性分析看,如果经济学家利用高估了的石油资源量数据,那么未来油价预测结果就有可能低于实际油价水平;反之亦然。石油可采储量是指在现有技术条件和经济条件下能够开发和生产的石油资源。石油可采储量同石油生产成本和油价有直接的关系,它的变化会引起油价相应的变化。另外,亚洲和拉美地区经济的稳步回升,以及美国和欧洲一些地区1999年冬天出现的严寒天气,也导致石

油需求量大增(这些地区取暖多用石油),求大于供的状况必然会使价格猛涨。

二、油价暴涨对世界经济带来的冲击

1. 石油价格暴涨对世界经济的负面影响不可忽视 美林证券预测,如果石油价格维持在每桶 33 美元,亚洲国家 2001 年的经济增长率将在现在的基础上下挫 0.8%。而 IMF 的官员则称,每桶油价上升 5 美元,亚洲地区经济增长率就会下降 0.5%,全球增长率将下降 0.25%。因此,原油价格如果继续飚升,将对世界各国经济产生进一步的负面影响。

2. 加剧发达国家对石油资源的争夺 目前发达国家为维护自己的既得利益,正在采取各种手段制定和实施面向新世纪的争夺世界能源的战略,对此美国尤为突出。它一方面积极拉拢中东有关国家,促使其源源不断地向自己供应石油。另一方面不断发动局部战争,对伊拉克(世界第 2 石油储藏大国)和伊朗(世界第 2 石油生产大国)进行制裁,以最终控制中东石油资源。与此同时,日本也与中东某些产油国建立相互依存的关系,提出了针对中亚地区石油资源的“欧亚大陆外交计划”。可见,油价震动将加剧国际社会为争夺石油资源所发生的国家之间政治、军事和外交等方面的摩擦。

3. 对美国等发达国家的负面影响有限 自 70 年代发生能源危机后,美、日等发达国家厉行节能、提高能源使用效率。90 年代,随着知识经济的发展,美国等西方发达国家产业结构向电讯、电脑及互联网业等耗能较少的产业转移,大大减少了对石油的依赖程度。美国的能源消耗在 GDP 中所占比重从 90 年代初的 9% 已下降到不足 3%。而且美国用油的 40% 是自产,原油进口支出在 GDP 中仅占 0.7%,原油贸易在总贸易额中仅占约 4%。美国在发展替代能源方面也已取得较大进展。据美国能源部调查,仅北达科他、堪萨斯和得克萨斯 3 州风力发电能力就可满足全美电力需求。相比之下,油价高企对德国、法国和意大利等经济尚在复苏过程中的欧元区国家影响较大,倘若处理不当,不但将加大欧洲的通胀压力,还使欧元难以反弹,甚至可能使复苏形势逆转。

三、对我国经济运行带来的影响及应对措施

我国经济的快速增长和石油后备资源的严重不足,导致我国在经济发展过程中对石油资源的需求增长成为全球最快的国家之一。石油价格的巨幅波动和居高不下,将使我国可能成为国际大资本操纵下的最主要受害国。目前,我国是一个石油进口大国,这几年原油消费迅速增长,自“八五”以来,石油消费的弹性系数一直维持在 0.5 左右的较高水平。有预测表明,到 2010 年我国石油进口量将可能高达消费总量的 40%。届时,大量的进口石油将造成国内工业制造成本的上升,降低产品的竞争力,最终对整个物价体系和经济运行产生直接影响,从而导致市场的重新洗牌,其影响是广泛、深远的。根据我国对石油需求不断增长的态势以及两次世界石油危机的教训,我国应采取积极的对策来迎接这种挑战。综合有关专家、学者、业内人士的探讨观点,主要应采取下述几种对策:

1. 建立我国战略石油储备,提高应对能力 随着石油进口量的不断增加,石油供应安全问题和石油交易风险将日益突出,必须建立国家石油战略储备和企业商业储备。我国的石油储备应以国家储备和企业储备相结合,同时兼顾为社会提供服务的功能。第一步目标,可考

虑到2010年,储备能力达到1500万吨。石油储备基地的选址和布局,应遵循进油方便、出路畅通、靠近炼油厂、快速反应的原则。这虽是长远之计,但应早日着手规划并实施。

2. 实行资源保护、加快对石油替代资源的开发利用 虽然我国石油资源比较丰富,但人均资源占有量却很少。因此,随着我国石油需求,尤其是石油进口需求的逐年增加,我国石油资源的开发和利用将面临更大的压力。从实现中国能源可持续发展战略出发,我们必须采取一系列相应战略和措施,如对石油资源进行保护性开采、提高产能、降低能耗、实行技术革新和改造等。根据我国现有的资源和市场条件,完全可以对天然气资源进行开发和利用。据有关专家预测,到2010年以后,天然气将超过煤炭和石油,成为世界上主要能源。目前,我国在天然气的储采和消费方面有很大潜力。1999年我国天然气的储采比为61:1,天然气目前在能源消费中的比例只占2.1%,远低于世界平均水平。如果在15年内能建成全国天然气工业体系,到2020年,我国天然气消费量将在国内能源消费中占到10%左右。这不仅可以缓解我国石油供应的压力,而且可改善我国能源结构和经济结构。

3. 建立我国的现代化跨国石油公司 立足国内市场,拓展国外石油天然气供应渠道,通过在海外参加石油天然气的勘探、开发、生产,实现我国石油天然气资源供应的“多元化”。

4. 完善国内石油销售市场 引入竞争机制,逐步开放原油、成品油和石化产品市场,迫使企业提高效率,增强竞争力。我国加入WTO后,与国际石油市场接轨,对本国石油化工企业压力增大,尤其是在未来国际油价走低的情况下,来自国外的原油、成品油和石化产品将冲击本国产品。企业要生存要发展,只有提高生产效率、降低成本、优化管理,增强国际竞争力。

5. 削减和取消能源补贴,指导和控制社会能源消费 近年来,我国在合理利用石油资源,提高石油利用率方面作了很大努力,取得一定的成绩,但与世界先进国家比,差距还很大。面对未来国际能源发展的新形势和世界石油价格波动冲击,需要我们提高能源使用效率,降低能耗,调整和改造我国的能源消费结构和能源消费体制。

6. 开发和推广节能技术及产品 为缓和油价上涨带来的压力,我国应把目光转向影响油价的其他因素,如炼油、运输等环节上的节约费用及税收政策上。把“节能”、“低耗”作为国家石油安全战略的重要方针。

7. 大力发展低能耗的高新技术产业 今后我国应改变单纯依赖耗费石油等资源发展经济的传统战略,加快经济结构、产业结构和产品结构的调整,大力发展高新技术等低能耗产业,不断采用新技术促进传统经济的更新换代,力争在不远的将来实现石油等资源消耗零增长的宏伟目标。

8. 建立风险采购屏障 即国家从每年石油进口总量中划出一定比例,由专门在国际市场上从事风险运作的大型国际贸易公司通过风险采购的方式组织进口。一方面用油企业按规定比例以固定价格向这些公司获得石油,另一方面这些公司可以通过在国际石油市场上“高抛低吸”,从事期货“套期保值”以及与国际石油垄断资本建立战略联盟,收购和投资海外资源产地以及其他投机运作方式获取差价,获得风险收益。这种风险分散的战略安全设置是建立在国家整体利益上的,独立地从事风险采购的国际贸易公司的存在,可以为我国的国民经济及下游产业树起一道部分锁定成本的风险屏障。

(作者单位:湖南省社会科学院)