



听一个石油“三国杀”的故事

同学们,看过《三国演义》吧?里面权谋、战争、合纵连横、爱恨情仇,很容易让人看得情绪跌宕起伏。也由此,三国故事被改编成各种游戏,策略即时养成林林总总。前些年的一款“三国杀”桌游,到现在都拥者众。

历史总是会有惊人的相似,当今的世界上,正在上演着一场真实版的“三国杀”,国与国之间的政治博弈从不停歇。

这次争夺的是原油,它被称为现代工业血液、“国家命脉”的能源。



新华社4月21日消息:国际原油市场见证历史——纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格一路击穿地板,历史上首次跌至负值。

截至4月20日收盘,纽约商品交易所5月交货的轻质原油期货价格下跌55.90美元,收于每桶-37.63美元,跌幅为305.97%——这相当于,假设真要投资者进行实物交割,卖方还需“倒贴”。4月恐怕是国际原油市场供应过剩最严重的一个月。

新冠疫情对全球经济的影响以及随之而来的不确定性,近期严重挫伤市场信心。能否遏制住疫情蔓延,将是影响包括能源在内全球市场的关键因素。只有全球合力抗疫,尽快迎来曙光,才能真正给市场注入“强心剂”。



杭州美愿教育 JONNY HU 创作配图

解读1 最近,原油价格一度跌破每桶40美元。而在这之前,每桶原油是25美元左右。

主持人 这什么意思?就相当于最近蛋糕降价了,一个生日蛋糕才卖25块。结果等你走进店里,店员竟然说蛋糕又降价了,不但要送你,还要再给你40元。

郭闻

这到底是怎么回事呢?

美国前国务卿基辛格曾经说过一句话:如果你控制了石油,就控制了所有国家。这是一句大实话。现代工业的基础就是石油,自一百多年前第二次工业革命开始,第一台内燃机车被研制出来后,石油就被大规模地应用于工业。所以石油被称为“国家命脉”一点都不为过。

也因此,石油开始成为国家间冲突的主要因素,特别是一些剧烈的局部战争和冲突,中东战争、两伊战争、海湾战争……莫不是因为石油而起。

之前,石油买卖一直以美元为主要结算货币,这也成就了美国的霸主地位。但是有一点,美国本来一直是石油进口国,所以对于石油定价,它并不能一锤定音。

美国一想,这不行,这么大的一块石油蛋糕,我竟然不能分一杯羹。于是,美国开始致力于国内页岩油的开采。

我们知道,像中东地区、南美洲的委内瑞拉地区之所以会被称为优质产油大国,是因为它们的石油储量非常大,油品又非常好,有些地方原油甚至是掩藏不住地冒出地面来,开采很容易。

美国并不是这样的产油大国,但是它境内拥有丰富的页岩油——蕴藏在页岩中的石油。而从页岩里采油,生产成本显然会高很多。但是美国在2008年金融海啸后一发狠,做成了这件事。并且借着发达的科技,极大地降低了开采成本,能够与中东国家PK一番,甚至从成本上说,比它们还低。

比如壳牌公司就曾经宣布,它

们能够在20~40美元/桶的成本下赢利。而像沙特这样的产油大国,则需要到50~80美元/桶才能赢利。

2 自从美国也成为石油出口国后,事情就更复杂了。本来,最近几年的低油价让欧佩克(石油输出国组织)各国都有点儿心焦,所以终于达成了减产协议,目的就是为了饥饿营销抬高售价。可是这次有个意外,就是不是欧佩克成员国的俄罗斯也参加了减产协议的商讨。因为欧佩克觉得,光是成员国协议减产,并不能有效地抬高油价,于是便要求石油大国俄罗斯也减产,但是俄罗斯不愿意。因为它觉得,就是前几年的减产,使得退出的那部分市场份额,转眼就被美国的页岩油给抢走了。

俄罗斯为了把美国拖下水,拖垮美国的页岩油企业,也算是下了血本了,它宁愿用整个国家的经济来抵低油价造成的损失,当然,扛几年它也是扛得起的。

这下沙特气坏了。就像跟同学吵架一样赌上了一口气,“你不让我好过我也不让你好过”,索性决定降价增产。而俄罗斯也一赌气,狠狠地表示也要增产,看谁熬得过谁。但其实,它最主要的目的都是想拖美国下水。

这样一来,全球原油市场就完蛋了。本来从3月开始,因为疫情关系,开工数不足,全球经济低迷,石油处在供大于求的状态,还要再增产,这不是雪上加霜吗?

而这时候的美国呢?也确实有些慌神。它也不希望油价这么低,以至于是负值啊,不然它的油企又怎么赚钱呢?

但是它又不愿减产,如果减产,这两年好不容易抢来的市场份额说不定就没了。

于是,它便去督促沙特和俄罗斯减产,结果这两位都不肯让步,俄罗斯更不肯卖美国面子了。于是,一场石油“三国杀”便这样开始了。

3 这场乱局,对于中国这样的需油大国来说,短期内还真是个利好,因为意味着我们购买原油用的外汇大大减少了。这么些年来的经济迅猛发展,中国已经成为世界第一的石油进口大国,每年需要花大笔外汇进口石油。

但是,这又不是件可以高兴很久的事,因为“覆巢之下焉有完卵”。

油价低到这么匪夷所思的程度,也意味着全球经济遇到了大麻烦。根据数值看,全球原油的需求量已经一跌跌回20多年前了,跌到了1995年的需求水平。

在全球一体化的背景下,中国不可能一枝独秀,自身的工业发展也会受到很大影响,比如与石油密切相关的化工企业。工厂采购了石油,等到二次加工做成化工产品想卖的时候,突然发现化工品的价格也已跟随油价而暴跌了。

再者呢,根据新华社4月14日的消息,国际货币基金组织日前预计,今年全球经济将萎缩3%,为上世纪30年代大萧条以来最糟糕的经济衰退。在需求大幅锐减的冲击下,我们生产出口的商品也定然会受极大影响。

4 那么,这场石油“三国杀”最终又会怎样呢?首先需要知道的是买原油并不像买蛋糕,所以不会发生买油还要倒贴给你钱这种奇葩事。这里说的都是石油的期货价格,也就是预估的5月原油的价格。

那石油能不能像“倒牛奶”一样倒掉?

牛奶再不济的确可以倒进阴沟里处理掉,原油却无法倾倒或者销毁,不能以任何低成本的方式进行处理。随便乱倒,它会对环境造成极大的破坏。

再者,油井也不能说停就停。在工业上,很多工厂和生活制造都是不能说停就停的,比如钢厂,炼钢高炉停产对机器的损害很大,炉内高温容易导致炉体开裂,重启成本非常高。原油生产也一样,油井停产也有可能造成油井堵塞,内部压力会不断增大,甚至导致原油泄漏。

所以,负值的现象不会持续很久,谈判肯定也会加紧进行,因为各国都没有多余的仓储空间了。只不过,专家说,油价负值以后可能会成为常态,时不时就会来那么一下。毕竟,石油作为一种经济战略武器,还是很好用的。



一起读新闻吧

扫二维码,读新闻,长知识,了解天下事。

