

在欧佩克与美国等产油国反复拉锯影响下——

国际原油价格呈波动下滑走势

本报驻维也纳记者 黄海顺

今年上半年,国际原油价格一直受到石油输出国组织(欧佩克)成员国落实减产协议与美国等国原油增产反复拉锯影响,呈波动下滑走势。年初,欧佩克减产计划正式实施,国际油价迎来一波短暂而有力的反弹,一度在每桶55美元左右的相对高位平稳运行。不过,这一“美好时光”非常短暂。自3月份起,国际油价多次失守每桶50美元关口。虽然产油国5月底决定将减产计划实施期限延长9个月,但国际油价下跌趋势仍未止步。6月下旬,美国西得克萨斯中质原油价格一度跌至每桶42美元附近,布伦特原油价格跌至每桶44美元附近。进入7月份,国际油价略有回暖,但美国西得克萨斯中质原油价格在每桶49美元附近波动,布伦特原油价格在每桶50美元附近波动。

整体而言,上半年国际油价不振的根源在于全球石油供应过剩格局并未发生根本改变,石油市场处于从隐性再平衡重回阶段性过剩的节奏中,供应并未有效减少,需求依然不振。在供应方面,虽然欧佩克和俄罗斯等产油国达成的减产协议及由此产生的供应收紧预期给予了油价一定支撑,但由于美国及欧佩克内部减产豁免国的增产潜力使得其减产效果大打折扣。一方面,伴随美国石油活跃钻井数的持续增加,美国原油产量以及库存水平双双高企,其中原油产量由年初895万桶/日上涨至6月份的934万桶/日,已

“上半年国际油价不振的根源在于全球石油供应过剩格局并未发生根本改变,石油市场处于从隐性再平衡重回阶段性过剩的节奏中,供应并未有效减少,需求依然不振。此外,随着美联储开启加息、缩表进程,全球美元流动性将大幅度减少,将对大宗商品价格带来冲击。

接近主要产油国俄罗斯和沙特的水平。另一方面,在欧佩克内部,利比亚和尼日利亚不受减产协议约束,两国产量持续回升。利比亚目前原油日产量在95万桶左右,为近4年来最高水平;随着尼日利亚一条输油管道恢复运营,其原油日产量已达200万桶,且可能进一步提高。上述两国的持续增产减弱了欧佩克的减产效果。国际能源机构在其月度报告中指出,6月份欧佩克原油产量增长34万桶/日,增幅创2017年年初以来最高;同时当月的减产协议履行率仅78%,为6个月以来最低。

在需求方面,今年一季度全球石油消费显著低于预期,同比增量近90万桶/日,为近10年来同期最低增速。需求不振有多方面原因,其中包括印度仍受到货币改革的拖累,成品油消费尚未走出泥潭;中国今年前4个月汽油表观消费量首次出现同比负增长,回落近0.8%。此外,在经济合作与发展组织成员国中,今年一季度美欧地区成品油消费增速放缓至30万桶/日,日韩同

比回落10万桶/日。从今年上半年走势来看,国际原油市场再平衡道路依旧困难重重,下半年油价仍将维持区间震荡局面。世界石油需求季节性增长及减产协议的叠加效应将带动市场基本面改善,全球石油库存有望出现明显回落,但美国及减产豁免国的增产潜力仍将令基本面上承压。从市场需求来看,今年原油需求将小幅增长。美国能源信息署(EIA)预计2017年全球原油需求为9846万桶/日,比上年增加154万桶/日,下半年需求将高于9900万桶/日,尤其是三季度原油消费旺季需求相对强劲。三季度欧美驾驶季、中东发电用油增长等因素将带动市场需求增长,预计三季度世界石油需求环比增长150万桶/日,同比增长150万桶/日;四季度北半球取暖用油高峰到来,世界石油需求环比将进一步增长50万桶/日,同比增长160万桶/日。

从供给来看,欧佩克和美国等非减

产协议执行国之间的博弈将是重点。一方面欧佩克虽然暂时没有进一步削减原油产量或结束一些国家减产豁免的计划,但油价跌至减产前水平不符合产油国石油收益最大化要求,更难以满足大多数产油国的财政收支平衡要求。同时,沙特阿美公司上市也急需高油价铺路。因此,一旦油价水平不及预期,不排除后期产油国会继续加力,采取更多稳定市场和油价的举措。另外,沙特已经开始减少对亚洲和美国的原油出口量,后期可能进一步降低对美国的原油出口,以削减最为关注的美国石油库存。

另一方面,由于美国原油产量仍将不断增长,预计该地区仍将承受较大供应压力,未来降库存将较为艰难,预计年底美国商业石油库存相比过去5年平均仍将高出1亿桶左右。美国原油产量及库存高企仍将是市场再平衡及油价反弹的重要阻碍。不过,油价下跌同样也对美国原油生产企业带来成本压力,对美国原油增产前景造成一定负面影响。

此外,还存在其他一些影响油价运行的不确定因素。比如特朗普宏观经济政策存在不确定性。美联储将于下半年启动缩小资产负债表,具体时间点未定。随着美联储开启加息、缩表进程,叠加特朗普的减税措施,全球美元流动性将大幅度减少,全球将普遍迎来资金紧张局面,这将对大宗商品价格带来冲击。

法国就业形势仍存不确定性

本报巴黎电 记者李鸿涛报道:法国劳工部近期公布的数据显示,6月份法国A类求职者(即无任何工作者)减少了10900人,该类求职者人数曾在5月份一度增加2万多人。本次公布的最新数据显示,当前,法国本土A类求职者人数共计约348万,较上月的350万出现轻微改善。法国《回声报》指出,尽管6月份公布的数据是一个好消息,但近期失业率出现反复表明,法国就业形势仍存在持续的不确定性。

数据显示,如果将不充分就业的B类与C类求职者计算在内,法国就业中心6月份新增注册人数达到了5.88万人,显示出法国失业现状仍然严峻。法国社会保险筹资管理局近期公布的数据显示,法国2017年二季度合同期限超过一个月的就业增加了3.6%,申报数达200万,其中长期合同工数量为94.1万,短期合同工为109万。作为本季招工增长的主要部分,长期合同工同比增长了5.7%。

法国经济学家认为,当前法国就业形势的反复态势主要由以下几个原因造成:一是法国失业基数仍处高位,5月份失业人数仍高达约590万;二是关乎解决失业问题成败关键的相关改革措施,如劳工法改革、教育培训等尚在初期起步阶段,各方博弈仍在持续;三是民众尚处观望阶段,改革勇气有待进一步唤起。法国经济学家认为,法国失业率曾在5月份出现轻微反弹,面对这种反复态势,法国政府应尽力防止失业率反弹,使刺激政策的影响力尽快见效并予以巩固,延续企业主与就业者的积极预期和就业市场出现的回暖态势。

本报比勒陀利亚电 记者蔡淳报道:南非财政部日前公布2017年《税法修正案草案》和《税收管理法修正案草案》,对目前税收体系作出部分调整,取消了境外就业南非居民所得税豁免政策。这一举措预计将于2019年3月1日正式生效,现正广泛征询公众意见。

玛泽会计师事务所税收顾问特鲁斯特介绍,按照现行《所得税法》第十条规

定,在满足其他条件前提下,只要每年在境外工作超过183天,南非公民的个人所得税即有权享受南非政府的税收豁免,只需按照所在国税务机关规定缴纳税款。特鲁斯特认为,这一政策的取消,对于在个人所得税免征或者税率较低国家和地区就业的人群影响最大。

南非财政部税制设计局局长姆普塔认为,有条件豁免境外所得税政策,初衷是为

减轻南非公民的纳税负担,但在实施过程中,出现了部分应纳税人在南非或境外都不纳税的情况。南非财政部副司长伊斯梅尔表示,修正案旨在避免应纳税人利用税收漏洞实现跨国避税,确保税收体系对所有纳税居民的公平性。据悉,修正案实施后,已在境外缴纳所得税税款的南非公民,可以向南非税务总局提供相应证明材料,申请税款抵免。



加州西瓜节在洛杉矶举行

7月29日,在美国洛杉矶,民众在西瓜节上参与游戏。当日,“加州西瓜节”在洛杉矶举行,吸引大批民众参与。(新华社发)

英国脱欧谈判立场不断后退

本报驻伦敦记者 蒋华栋

一线观察 英国保守党政府从此前脱欧方案中不断让步。先是从最初“没有协议比达成坏的协议好”的净脱欧路径后退至“力争达成全面贸易协定”硬脱欧路径,后又从坚持“脱欧后完全财政自主”软化为“脱欧后仍将承担必要的财政义务”。

分歧渐消 再作让步 在6月份英国大选中,保守党丧失了议会席位优势。强硬脱欧派的对话谈判政策是这一失败的核心原因。以财政大臣哈蒙德为代表的软脱欧派在内阁中的影响力不断上升。此后的一个多月内,保守党政府从此前的脱欧方案中不断让步。先是从最初“没有协议比达成坏的协议好”的净脱欧路径后退至“力争达成全面贸易协定”硬脱欧路径,后又从坚持“脱欧后完全财政自主”软化为“脱欧后仍将承担必要的财政义务”。

这一系列让步并没有结束,英国内阁最新的表态显示,或许在2019年3月份脱欧之后,英国政府仍不会收回此前坚持的司法、边境主权。这一核心让步是围绕“过渡期安排”展开的。一直以来,财政大臣哈蒙德等软脱欧派表示,由于当前英欧双方在第一阶段脱欧谈判中的挑战以及随后自由贸易谈判的复杂性,两年的谈判时间无法实现最终自贸协定安排。同时,相关自贸协定安排的实施需要一定的时间过渡。因此,英国未来必须与欧盟达成相关过渡期安排。

对于这一设想,强硬脱欧派人物——国际贸易大臣利亚姆·福克斯、脱欧事务大臣戴维·戴维斯等人最初都不屑一顾,认为脱欧谈判的核心是在2019年3月份之后回收主权,以控制移民数量、不向欧盟缴纳会费,

同时确保英国国内法律事务自己做主。大选之后,在财政大臣哈蒙德的鼓励下,政府内阁高层在与商业部门举行的第一轮政策磋商中,英国商业部门首先强调的就是政府要进一步明确对于过渡期安排的承诺和态度。商业部门的强烈诉求和保守党内软脱欧派的综合影响使得内阁高层对过渡期安排发生了积极转变。首相府发言人在第一次磋商之后表示,未来政府的首要目标是寻求顺利、有序脱欧,并强调未来将与欧盟寻求达成全面自贸协定和过渡期安排,以避免任何断崖式波动。强硬派戴维斯的口径也明显软化,他在议会作证时明确表示,现实情况表明过渡期安排非常重要。利亚姆·福克斯日前在出访美国期间也一改此前态度,表示未来需要一定时间长度的过渡期安排,以确保商业投资环境的稳定。至于过渡期时间长度,福克斯的态度也从此前的“几个月”转变为“即使是24个月也是能够接受的”。哈蒙德则在日前乐观地表示,当前英国内阁在过渡期安排必要性方面已经达成了高度共识。

据报道,目前财政大臣哈蒙德正在主导制定关于过渡期安排的文件。其中,政府不仅承诺未来将会有2年左右的过渡期,同时过渡期内将最大程度地维持当前英国的市

场环境。哈蒙德此前透露,将在过渡期内继续支持欧盟人员自由流动,换取过渡期内欧盟单一市场准入。但是首相特雷莎·梅最新表态称,虽然支持过渡期安排,但是2019年3月必须结束欧盟人员自由流动。对此,硬脱欧派另一位领军人物——环境食物及乡村事务大臣迈克尔·戈夫近期也表示,脱欧过渡期安排中核心的原则是务实,必须确定英国商业部门最需要什么、如何才能保证脱欧顺利有序。为了实现这一目标,过渡期安排可以采取必要的灵活度和实用主义态度。分析认为,保守党政府当前希望极力避免在下一届大选中仍因欧洲问题面临党内分歧和选民的质疑。因此,在脱欧谈判中不断让步,努力争取在2022年之前完成脱欧谈判。然而,保守党的一再让步未必能够如其所愿。日前,英国商务大臣葛莱格·克拉克表示,政府将最早在秋季就过渡期安排问题与欧盟接触和讨论。但欧盟方面态度明确,过渡期安排谈判只能在英国完成第一阶段脱欧条件谈判,同时基本明确未来自贸协定框架之后展开。在当前英国尚未就脱欧分手费这一核心议题提出明确诉求、双方第一阶段谈判尚未进入实质交锋之时,欧盟未必会愿意提前与英国举行过渡期安排谈判。

启动“进口限制紧急措施”——

日本对美国牛肉增税

本报驻东京记者 苏海河

日本政府7月28日宣布,从8月1日至明年3月底对从美国、新西兰、加拿大进口的冷冻牛肉采取“进口限制紧急措施”,将进口税率从38.5%提升至50%。虽然日本政府此举是根据世界贸易组织(WTO)规定为保护本国市场启动的机制性措施,但给本来贸易不平衡的日美经济关系带来了新冲击。

根据1993年日本与有关国家签订的WTO协定,进口冷冻牛肉税率为38.5%,但如果单个季度进口量超过上一年同期的17%,或者从没有签订新贸易协定的某个国家进口量同比超过17%,日本即可采取进口限制措施。此前,日本启动过3次同样措施。今年二季度,日本进口的冷冻牛肉比去年同期增加17.1%,特别是从上述3国进口增加24.8%,因此日本政府决定启动紧急限制措施。日本牛肉消费的约60%依赖进口,2016年进口量达50.1万吨,其中澳大利亚货源占53%,美国货源占39%。近两年来,澳大利亚由于干旱等原因出口量减少,美国牛肉出口扩大明显。去年日本从美国进口牛肉约21万吨,其中一半是冷冻牛肉。从表面上看,日本增税对象虽然只是3个国家,但美国占总量的80%,所以这一措施对美国冲击最大。

针对日本政府的决定,美国农业部长当即发表声明称,日本对冷冻牛肉增税将抑制美国出口,扩大美对日贸易赤字,将严重损害农牧业领域的美日贸易关系。美国肉制品出口联合会表示,此举不仅打击了美国的牛肉生产者,也将损害日本消费者和餐饮业界的利益。

由于日本国产和牛价格昂贵,大众消费对进口牛肉的依赖越来越大。价格变化确实会给消费者带来影响。一家在东京周边拥有150家分店的烤肉店“江户一”公司称,此次增税将使公司的经营成本每月增加600万日元至800万日元,快餐店吉野家的牛肉90%来自美国,该公司也称增税影响不可避免。

眼下,特朗普政府正致力于解决对外贸易不平衡,2016年美国对日本贸易赤字为689亿美元。与美国对发展中国家的贸易逆差不同,发展中国家有很多属于来料加工,甚至是美资海外企业的产品回流,美日贸易则是纯正本土产品的较量。美国将农牧产品与汽车视作对日出口的主力产品,此时日本对美产牛肉增税,势必引起美国的激烈反应。可以预测,牛肉贸易问题预计将成为10月份美日经济对话的重要议题。

阿尔及利亚总理称

不会靠举债缓解经济压力

据新华社阿尔及尔电 阿尔及利亚总理特本30日表示,阿政府目前掌握充足资源,不会依靠对外举债来缓解油价下跌带来的经济压力。

特本当天与阿国内经济界人士会谈时称,由于油价下跌政府收入减少,阿已连续两年实行紧缩政策,但不对外举债这一立场不会改变。特本称,依靠外债来缓解经济压力或发展经济,将威胁到阿主权及政策独立,这是不可接受的。他表示,阿政府仍掌握相当多的资源来保持经济运行平衡有序。他号召经济界人士支持政府的努力,加强工业化发展,摆脱单纯依靠能源出口的经济模式。

2013年12月,阿尔及利亚外汇储备为1940亿美元,由于收入减少导致外汇储备2016年底降到1140亿美元。

IMF肯定乌兹别克斯坦经济改革

本报塔什干电 记者李遙远报道:国际货币基金组织(IMF)代表团日前访问乌兹别克斯坦并与乌政府商讨乌经济发展形势和相关改革计划。IMF代表团在声明中肯定了乌政府在《2017—2021年乌兹别克斯坦进一步发展行动战略》基础上制定的经济改革计划,认为及时高效地完成这些计划将提升乌经济在创造优质就业岗位和保障稳定增长方面的能力。

IMF代表团积极评价乌汇率改革计划,认为这项改革将有助于乌提升对外竞争力、吸引外国直接投资并优化内部资源配置,从而促进经济增长。与此同时,国际货币基金组织专家认为,在开展汇率改革的同时,还应対国有企业和国控银行实行重组,消除影响国际贸易发展和吸引外国直接投资的其他因素,并修订和调整可能增加企业运营成本的法律、命令和程序。

“中德故事——从太仓出发”主题摄影展开幕

据新华社德国于利希电 作为中德建交45周年系列活动之一,“中德故事——从太仓出发”主题摄影展30日在德国西部城市于利希的城堡博物馆开幕。

展出的作品由摄影家赵辉历时半年拍摄完成,聚焦中国大量德企聚集地——江苏省太仓市,把中国江南水乡的生活与德国人的生活进行巧妙对比,抓取经贸、文化、民生等领域的大量瞬间,生动地讲述了中德合作的成功故事。

中国驻德国大使史明德在贺信中说,摄影展生动展现了中德在多个领域合作的历史状况和发展前景,不仅让德国各界进一步了解太仓,也希望太仓成为中德合作的典范城市。太仓是著名航海家郑和下西洋的起锚地,也是21世纪海上丝绸之路的重要节点。太仓对德合作始于1993年,当地德企数量已累计达261家。今年5月,太仓市和于利希市结为友好城市。

于利希市副市长舒尔茨对记者说,此次摄影展就像在于利希和太仓之间架起了一座相知互信的桥梁,有利于促进德中两国人民的友谊与合作。

本版编辑 李红光