

主要产油国和投资机构预测——

国际油价前景总体乐观

本报驻利雅得记者 宋博奇



2020年，受新冠肺炎疫情暴发、世界经济衰退、原油需求大幅下挫等因素影响，国际油价一度暴跌，甚至出现了“负油价”。

在此情况下，主要产油国及国际组织采取了一系列救市行动。随着石油输出国组织（欧佩克）与部分主要非欧佩克产油国达成历史性减产协议，美联储大幅降息，中国经济回暖，新冠肺炎疫苗逐步投入使用等，国际油价呈现回升态势，于去年12月底缓慢回升至50美元/桶的水平。

展望2021年，主要产油国和投资机构对国际油价前景总体乐观。不过，也有观点认为，新冠肺炎疫情的负面影响短期内难以消除，市场仍将被巨大的不确定性包围。甚至可以说，“唯一能够确定的就是不确定性”。

诸多利好有望助推油价上涨

业界看好国际油价前景的理由主要有三点。首先，世界经济复苏有利于原油市场供需关系恢复平衡。

2021年，影响油价走势的核心仍将是全球经济复苏以及随之而来的原油需求上扬。随着世界主要经济体经济重启，各国新经济运作模式已经逐渐成形，能源市场需求有所恢复。更为重要的是，市场信心得到了提振。虽然，目前全球新冠肺炎疫情形势依然严峻，但疫情对市场信心的打击已远不如2020年初，尤其是在全球第二大石油消费国——中国经济率先实现正增长的情况下，各方对世界经济复苏的前景十分看好。国际货币基金组织（IMF）预计，2021年，全球GDP增速有望达到5.2%。其中，发达经济体为3.9%，新兴经济体及发展中国家为6%。经济增长势必带动能源需求回升。同时，新冠肺炎疫苗在部分国家和地区逐步投入使用，有望进一步减缓疫情对市场的冲击。预计到2021年下半年，各国纷纷实现大规模接种后，航空、交通等领域的油气消费将实现大幅增长。

展望2021年，主要产油国和投资机构对国际油价前景总体乐观。首先，世界经济复苏有利于原油市场供需关系恢复平衡；其次，市场回暖给产油国更多政策调整空间；再次，美国相关政策带来利好。尤其是美元长期走弱预期升温，以美元计价的石油的投资吸引力随之增强。

不过，也有观点认为，一方面，全球疫情反复，制约原油需求恢复；另一方面，产油国的内部变数增多，因此市场仍将被巨大的不确定性包围。

其次，市场回暖给产油国更多政策调整空间。由沙特阿拉伯、俄罗斯等世界主要产油国组成的“欧佩克+”在2021年将采取更加灵活多变的手段调节市场供给。按照“欧佩克+”最新减产协议安排，自2021年1月开始增产50万桶/日，同时每月召开“欧佩克+”部长级会议，就调整下一个月的产量进行评估，每月调整不超过50万桶/日。此举将使各产油国在调整产量时有更大的灵活性，有助于在面对突发事件时及时应对，以避免市场供需出现剧烈变化。

再次，美国相关政策带来利好。疫情期间，全球货币政策总体宽松，美元走弱。在当前全球经济复苏仍亟需财政、货币政策支持的情况下，预计世界主要经济体仍将采取宽松的货币政策。此举导致美元长期走弱的预期升温，以美元计价的石油的投资吸引力随之增强，有利于推动油价上行。

同时，美国当选总统拜登在能源方面的政策也利好油价。拜登个人提倡发展清洁能源，对传统化石能源持较负面的态度。这意味着，即将上台的拜登政府预计将降低美国传统化石能源产业支持力度，页岩油扩张将面临限制，“欧佩克+”有望争取到更多市场份额，通过调整供应影响油价的空间也将扩大。

全球能源市场仍面临不确定性

不过，也有不少观点对国际油价前景持担忧态度。一方面，全球疫情反复，制约原油需求恢复。新冠

肺炎疫情严重冲击全球原油消费，各国工业生产和交通出行均受到限制。同时，疫情令全球大部分国家经济陷入衰退，这进一步制约了消费的增长。尽管世界经济正逐步从疫情的阴霾中走出来，但2021年全球原油需求恐难以恢复至此前水平。

欧佩克此前发布的月度市场报告指出，鉴于新冠肺炎疫情带来的巨大不确定性，2021年上半年发达经济体的燃料需求将受持续影响。因此，欧佩克将2021年世界石油需求预期调整至9589万桶/日，这一数字相比于2020年上涨了590万桶/日，但比欧佩克此前的预计下调了35万桶/日，显示出产油国对于能源需求端复苏的谨慎态度。

另一方面，产油国的内部变数增多。目前，“欧佩克+”内部的分歧已经公开化，俄罗斯已多次表示希望“欧佩克+”同意增产，而沙特阿拉伯方面却坚持保持供应稳定，阿联酋的立场则在双方之间不断摇摆。有评论指出，“欧佩克+”长期在维持市场平衡与限制美国页岩油产量之间“走钢丝”，协调各国立场的难度极大，不排除各方在面临市场“十字路口”时出现难以弥合的分歧。一旦“欧佩克+”解体，部分产油国可能脱离供应配额限制，出于填补财政的目的大幅增产，这无疑将会对油价造成巨大打击。同时，没有加入减产协议的利比亚、伊朗两国的原油产量在2021年将会如何变化也是未知数。尤其是伊朗方面，如果美伊关系“解冻”，伊朗有可能释放近200万桶/日的产量和出口量，势必严重冲击原油市场供应端。此外，在美国新一届政府即将上台之际，中东地缘政治将如何变化也有待观望。

总体而言，2021年全球经济仍将处于逐步复苏的进程中，国际原油市场需求端艰难恢复，供应端继续“去库存”，市场有望迎来“再平衡”。不过，受制于全球需求短期内仍无法恢复至新冠肺炎疫情发生之前的水平，油价上涨空间有限，全球能源市场仍将面临较大的不确定性。



1月5日，一名车主在位于柬埔寨金边的中央市场附近的加油站加油。 本报记者 张 保摄

近日，柬埔寨首相洪森通过社交媒体宣布，拥有仙女油田开采权的新加坡上市公司克里斯能源公司，已于2020年12月29日产出“第一滴石油”。

“这是柬埔寨迈向产油国目标的第一步。”这个一再推迟的消息，终于在2020年底传遍柬埔寨，也在某种程度上振奋了饱受疫情冲击之苦的柬埔寨民众的信心。不过，柬埔寨石油开采之路能否就此迈上坦途，仍然存疑。

本次产油的仙女油田所在的泰国湾历来被认为蕴藏有大量油气资源。根据规划，柬埔寨海上油田被划分为A至F共6个区块。目前拥有A区块开采权的克里斯能源又将该区块细分为1A、1B和1C三个区块，并优先开发1A，即仙女油田。克里斯能源表示，本次出油的A-01D油井是仙女油田的5个油井之一。预计到2021年2月中旬，其他4个油井完成钻探之后，日产量可达到约7500桶。如果一切顺利，克里斯能源将继续开采1B和1C。根据柬埔寨政府此前作出的预测，整个A区块可开采出3000万桶石油。

北京外国语大学亚洲学院副院长、柬埔寨研究中心主任顾佳贻表示，“第一滴石油”的产出意味着柬埔寨步入世界产油国行列。为实现这一目标，柬埔寨已经等待了18年。不过，由于2020年受欧盟部分撤销柬埔寨关税优惠待遇和新冠肺炎疫情影响，柬埔寨制衣、制鞋业、旅游业、建筑业等传统支柱产业受到严重冲击，柬埔寨能否在2021年迅速恢复此前的高增长仍不确定。

“对柬埔寨政府而言，‘第一滴石油’的顺利开采是继中柬签订自贸协定、签署《区域全面经济伙伴关系协定》后的又一则好消息，为2021年柬埔寨实现经济复苏带来了希望。”顾佳贻表示，除产油获利外，“第一滴石油”还有可能吸引更多外国企业赴柬埔寨投资石油行业，在其他区块开展石油勘探。柬埔寨皇家科学院中国问题研究所所长郭应伦认为，石油开采将有利于增加柬埔寨政府收入，为教育和医疗提供更多财政支持。

柬埔寨的石油开采之路历经曲折。早在2002年，美国石油公司雪佛龙等就获得了A区块的开采权，并于2004年勘探到石油。但由于雪佛龙与柬埔寨政府之间迟迟未能就收益分配等达成一致，该地块的油气开采始终没有实质进展。2014年8月，雪佛龙等公司完全退出了该区块的石油开采。有分析认为，石油价格下跌导致开采价值下降是雪佛龙退出的重要原因。

之后，原本的股东之一新加坡克里斯能源获得开采特许权，并于2017年8月与柬埔寨政府签订生产协议。但两年多的时间过去了，克里斯能源进展并不明显。2020年，该公司曾以疫情影响工程进度为由，多次向柬政府申请延长其开采权。然而克里斯能源面对的困难远不止疫情那么“简单”。

受到需求减少、国际油价下跌以及财务负担沉重等影响，克里斯能源近年来的经营状况堪忧。早在2019年8月，由于无法按期偿还债务，该公司就已向新加坡证券交易所申请股票停牌，以便与相关债权人展开债权重组谈判。彼时，该公司股价已跌至0.03新元。此后，重组方案一直在谈判中，克里斯能源多次申请延迟支付到期债务。为获得更加充裕的现金流，公司已经出售了部分印度尼西亚油田权益，并寻求转让部分越南油田权益，还暂停了部分泰国油井的开采。

很难想象，在这种经营状况下，该企业能有多大气力开拓柬埔寨的油气资源。在最后时限之前开采出“第一滴石油”，是否仅仅为了避免丧失该区块的特许开采权，或是期望在2021年1月的重组投票中占据有利位置，着实令人生疑。除了克里斯能源的经营风险之外，泰国湾油气开采可能出现的争议则是影响柬埔寨上石油之路的更大困难。顾佳贻表示，尽管正在开发的A区块没有争议，但其余的C、D、E、F区块都涉及柬泰争议区域。这些区域的石油开发顺利与否，将在很大程度上取决于柬泰之间能否实现妥善协调。

本版责编 韩 叙

世经述评

□ 杨海泉

全球贸易复苏尚需时日

在封锁措施放松、疫苗研发取得进展和经济活动加速等利好因素驱动下，全球贸易从2020年下半年开始逐渐回升。多家国际组织预计，全球贸易将在2021年进一步复苏。

不过，由于未来仍然面临巨大不确定性，整体恢复到疫情前水平尚需时日。

世界贸易组织（WTO）数据显示，从2020年第三季度开始，随着主要经济体恢复生产和放松封锁措施，以电子、纺织品和汽车产品为主的工业制成品贸易出现部分复苏，进而提振了全球商品贸易。货物贸易在疫情持续情况下仍显示出韧性，疫情相关产品贸易增长尤其强劲。国际航空货物运输指数、集装箱港口吞吐量指数、采购经理人指数、出口订单指数等，均在出现创纪录跌幅后开始回升。

据WTO预测，2021年全球贸易将出现微弱复苏，复苏力度与趋势仍具有高度不确定性。有专家认为，全球贸易出现L形复苏即经历下行之后在一定增速上保持平稳运行仍是可能的前景。

同时也要看到，最大的风险和不确定性是未来疫情演变对全球经济的影响。此外，全球贸易恢复仍有诸多难题：单边主义、保护主义威胁犹存；发展中国家

不断膨胀的债务负担仍是全球经济的重大隐患。疫情对粮食安全的威胁仍在，存在粮食供应链中断风险。疫情对全球价值链和服务贸易的冲击，仍是全球贸易今后必须面对的突出问题。地缘政治冲突或扰乱全球贸易复苏进程。

因此，全球仍需齐心协力，从多方面入手推动全球贸易稳定复苏：一是推进更具开放性、包容性和可持续性的贸易发展路线；二是营造有利于复苏的国际环境，推动以世界贸易组织改革为核心的多边贸易体制改革；三是增加贸易政策新灵活性；四是大力解决发展中国家贸易融资短缺问题，助其增强贸易韧性；五是继续推进国际贸易便利化，并尽早解决疫情带来的影响全球贸易的法律问题；六是加大在贸易促进领域的制度、人力、技术和资金投入；七是推动国际贸易数字化和信息化转型，鼓励在贸易实践及其政策上的创新；八是完善多边贸易体系下的全球价值链和全球生产网络。

同时也要看到，疫情对经济的损害及其影响有可能持续较长时间，仅仅寄望于疫苗或个别疗法来改变疫情对全球贸易的影响，作用毕竟有限。未来一段时间内，全球贸易缓慢增长或将成为常态。

1月4日上午，日本首相菅义伟在东京举行新年第一场记者招待会。他表示，鉴于新冠肺炎疫情扩散，日本政府正在研究，对重点地区再次宣布进入紧急状态。

菅义伟称，近来日本新冠肺炎疫情每天感染人数超过3000人，重症患者数量高位徘徊，形势非常严峻。政府将强化对策，重点加强防止感染扩大、防止境外输入、加强医疗体制、尽快启动疫苗接种等4项重点工作。

在感染症对策方面，菅义伟称，去年12月以来，东京及周边各县夜晚餐饮活动并未减少。去年以来的经验表明，多数感染渠道不明人员是在就餐时被传染的，因此缩短餐饮业营业时间，控制传染风险非常重要。他要求，东京都及周边的神奈川县、埼玉县、千叶县餐饮业闭店时间提前至20时。为有效降低餐饮感染风险，日本政府开始研究对重点地区宣布进入紧急状态，并将细化紧急状态的限制内容。同时，为增加政策强制力，政府还会尽快修改传染病特别措施

日本研究重点地区再次进入紧急状态

本报驻东京记者 苏海河

法，明确对相关企业的补助金以及对拒绝配合政府行动企业的惩罚标准。

此外，日本政府还将采取措施防止境外疫情输入。在严格入境限制的基础上，对于已经开通商务绿色通道国家，如果对方境内确认出现变异病毒，则立即停止绿色通道。

菅义伟还表示，原定暂停至本月11日的旅游促销活动将继续延长暂停期。

统计显示，自去年11月下旬以来，日本疫情持续蔓延。去年12月31日，全国新增感染人数4520人。其中，东京感染人数达1337人，周边的神奈川县、埼玉县、千叶县感染人数均创最高纪录。截至今年1月2日，全国连续5天感染人数超过3000人。1月3日，东京新增感染816人，其中重症患者101人，达到



在日本东京，骑行者戴口罩出行。 新华社记者 杜满逸摄

去年4月第一波疫情发生以来的最高峰。近一周来，全国日均死亡人数超过60人，是第一波疫情的两倍以上。疫情导致医

疗资源紧张，一些阳性患者被迫在家等待医院床位，其他慢性病患者甚至因疫情耽误了正常门诊和手术治疗。