

世经热点评析①

□ 翁东辉

石油市场会迎来供应紧缩吗

今年上半年,石油市场各方力量几经博弈,看空者众,而多方力量也在集聚;油价始终保持区间波动,震幅有所缩小,但未来走势仍然难以捉摸。近一个月来,国际油价稳中向上,伦敦布伦特原油期货价格重回80美元/桶以上。综合来看,有三大因素左右今年国际石油市场走向。

第一,全球原油供应趋紧状况没有改变。欧佩克+产油国在6月份决定将原油减产延长至2024年年底,而沙特阿拉伯将继续每天自愿减产100万桶石油产量,产量维持在900万桶/日左右。同时,俄罗斯也宣布为保证市场平衡,将于8月份每日自愿减少50万桶石油出口。

预料中的减产消息导致当天油价上涨1%,并没有给市场带来过度恐慌,但分析师一直提醒投资者注意供应紧缩即将到来。

市场信息较为混乱,很难据此做出准确判断。例如,美国能源信息署预测,非欧佩克产油国将推动全球原油产量在今明两年分别增加150万桶/日和130万桶/日。美国、挪威、加拿大、巴西和圭亚那等国的产量增加幅度较大,这在一定程度上限制了油价上涨空间。

然而,来自欧佩克的消息则强调需求方。欧佩克一再强调,亚洲持续强劲的经济增长将大大促进今年石油需求增长。沙特阿美公司预测,来自中国和印度的石油需求增长将超过200万桶/日。

对于石油交易业内人士来说,产油国影响油价的任何动向都值得重视,特别是欧佩克屡屡出台限产保价措施。据悉,美国石油和天然气勘探活动有所减弱,一度达到去年4月以来的最低水平。当钻探活动收紧时,未来供应将会出现紧张情况。美国还存在着监管环境问题,拜登政府大力支持新能源和替代能源的发展,这进一步削弱了未来生产更多石油和天然气的动力。此外,俄罗斯原油出口目前已连续2周出现下降迹象,下降趋势可能持续半年以上。可见,今年夏天原油供应将出现紧张状况。

渣打银行的研究报告指出,未来几个月全球石油供应水平将发生重大变化,上半年主要产油国的供应控制一直是关键;到了下半年,市场需求可能会起主导作用。对此,国际能源署表示,随着全球范围内的原油需求弹性增加,可能导致下半年供应趋紧,对油价构成压力。但机构预计今年下半年布伦特原油平均价格为79美元/桶,高于此前预估,同时将明年油价上调至平均每桶84美元。

第二,原油战略储备充当价格控制工具。“石油武器”由来已久,早就被当成应对地缘政治冲突的有力工具,现如今也不例外。近年来,美国和沙特关系全面降温,从战略盟友到冷眼相对,究其原因,还在于两



图为位于奥地利首都维也纳的石油输出国组织(欧佩克)总部。(新华社发)

国都在争夺原油市场的定价权。

沙特决定与欧佩克+其他产油国一起削减石油产量,使得正忙于与高通胀作斗争的美国如鲠在喉,因为高企的能源价格必然会加剧通胀,打乱美联储的如意算盘。只要沙特采取减产行动,美国便会警告其“承担后果”。

有分析指出,油价高低事关重大。对欧佩克和其他产油国来说,自然是价格越高越得利,而恰恰相反,主要能源进口国和消费国则希望得到廉价的油气供应。理论上讲,沙特要实现今年的财政盈亏平衡,需要每桶油价达到78美元作为保障,这样原油出口收入才能满足其预期财政支出。当然,实际支出要远大于预算。较低的原油价格将造成一些产油国入不敷出。

另外,一些依赖进口石油和天然气的主要西方国家担心80美元/桶的价格将助长通胀,而利率保持高水平则容易导致经济衰退。甚至在美国流传这样一个说法:油价每变化10美元,一加仑汽油价格随之变化25美分至30美分;而一加仑汽油每上涨1美分,每年就会损失超过10亿美元的消费支出。所以,当国际油价超过80美元/桶,甚至突破百元大关时,美国必然会有所动作,其中一个重要干预武器就是石油战略储备。

据美国能源信息署统计,美国石油战略储备(SPR)目前处于数十年来的低点。截至7月14日,当周美国商业原油库存减少70万桶,总数为4.574亿桶;汽油库存减少110万桶,产量大幅下降至日均950万桶。去年,拜登政府开始释放1.8亿桶原油储备,以便打压油价,到目前共出售了2.91亿桶。也就是说,即使以70美元/桶的成本补充近3亿桶石油,也需要花费210亿美元,这对美国政府来说将是一项艰巨的任务。也有专家分析认为,如果没有充足的战略石油储备,美国很快会面临能源供应链中断的风险。也许美国政府还不能放弃SPR这样的安全网。但是,明年又到了美国大选年,拜登政府当务之急显然是抑制通胀稳就业,而继续释放石油战略储备是控制油价的最便利手段。

第三,世界经济增长不确定性降低石油需求预期。国际能源署研究报告认为,在加息背景下世界经济复苏乏力,尤其是主要经济体工业活动放缓,全球对石油需求增长有限,欧洲市场一直萎靡不振。上半年全球经济表现可谓喜忧参半,因此不能完全排除下半年经济出现衰退的可能性,不甚乐观的经济前景也将给油价上行带来压力。

全球经济增长存在不确定性,对石油

需求的潜在影响也难以预料。国际能源署在近日发布的月度石油市场报告中预计,今年全球石油需求将增长220万桶/日,达到1.021亿桶/日,创下新纪录。受石化产品使用量激增的推动,中国将占全球石油需求增长的70%。美国能源信息署也预计,今年石油消费量将增加160万桶/日,明年将再增加170万桶/日。统计数据还显示,6月原油供应量仅比去年10月份欧佩克+第一轮减产开始前的水平低7万桶。伊朗石油产量激增、哈萨克斯坦和尼日利亚逐步恢复产能,使得原油市场供应足以满足需求增长。

相比之下,欧佩克的预期则更为乐观。欧佩克秘书长海赛姆·盖斯认为,到2045年,全球原油需求将增至1.1亿桶/日,比目前水平增加23%。亚洲市场尤其是中国和印度,将在可预见的未来推动全球石油需求增长。

华尔街一些大投行一直是看空石油的主力,半年来石油期货市场也因空者主导投机市场而变得人心惶惶。高盛将今年油价预测从100美元/桶下调至86美元/桶。花旗分析师也悲观地认为,由于需求低迷和年底前非欧佩克产油国供应增加,即使沙特坚持减产也不太可能长期维持80美元/桶的价格。目前来看,无论是商品市场还是资本市场,大家都在观望。

- 欧佩克+产油国**
将原油减产延长至2024年年底
- 沙特阿拉伯**
将继续自愿每日减产100万桶
产量维持在900万桶/日左右
- 俄罗斯**
在8月份每日自愿减少50万桶石油出口

国际能源署预计

今年全球石油需求将增长220万桶/日
达1.021亿桶/日

美国能源信息署预计

今年全球石油消费量将增加160万桶/日
明年将再增加170万桶/日

“对于曼恩来说,要发展低碳可持续解决方案业务,中国市场是最佳选择。因为中国市场拥有庞大的可再生能源基础设施,中国经济也正迈向高质量发展,并以更高水平开放吸引外资企业来投资,这些因素对曼恩很有吸引力。

曼恩能源方案集团总部位于德国,在全球有120多家工厂以及约14000名员工,经营业务涵盖发动机和船用系统、发电厂、透平机械等领域。近年来,公司持续加大在华投入力度,目前有30%的收入来自中国市场。近日,曼恩能源方案集团首席执行官乌维·劳伯在接受经济日报记者采访时表示,中国是世界上发展最快的经济体之一,也是曼恩最重要的战略市场之一。随着中国稳步推进“双碳”目标,公司在低碳领域的技术和产品将在中国获得广泛的应用和发展空间。

2007年,曼恩机械有限公司在江苏常州成立,这是曼恩能源方案集团在欧洲以外的第一家生产基地。此后,曼恩持续深化在华投资布局力度,发展专利合作,目前在中国已有7家低速机专利合作伙伴和6家中速机专利合作伙伴,并提供一系列售后服务。

“从公司的组织架构可以清楚地看到中国对于我们的重要性。公司在上海设立亚太区总部,管理职能辐射整个亚太地区。常州生产基地不仅有能力生产服务中国市场的产品,也能够生产国际场所需要的产品。”乌维·劳伯表示,对跨国公司来说,在中国市场加强本土化战略十分必要。

2022年底,曼恩在中国推出“重之所趋,零碳未来”发展战略,并提出到2030年为新造船的每个产品组合提供碳中和解决方案,可持续技术和解决方案将占公司业务的大部分,将生产过程中产生的二氧化碳排放量减少50%。

乌维·劳伯表示,绿色低碳发展已经成为国际社会的发展共识,也是曼恩的战略选择。对曼恩来说,要发展低碳可持续解决方案业务,中国市场是最佳选择。因为中国市场拥有庞大的可再生能源基础设施,中国经济也正迈向高质量发展,并以更高水平开放吸引外资企业来投资,这些因素对曼恩很有吸引力。

“中国是可再生能源发展大国,我们向低碳和新能源领域转型的计划提供了广阔发展空间。我们一个重要业务是通过绿氢燃料推动航运业绿色发展,而中国航运业在全球处于领先地位。另外,在政策层面,也可以看到中国政府推动绿色低碳发展的决心。”乌维·劳伯说。

乌维·劳伯介绍,目前,曼恩致力于在多个领域提供可持续能源解决方案:第一是使用绿氢和合成燃料;第二是绿色发动机,公司可以提供使用合成天然气或甲醇等多种合成燃料的绿色发动机,并计划在2024年向市场推出氨燃料发动机;第三是将使用重油的发动机改造升级为使用绿色燃料运行的发动机,以满足航运业对绿色转型的要求,减少现有船队的碳排放;第四是碳捕集、利用与封存,帮助一些工业部门降低不可避免的碳排放带来的影响;第五是绿色能源技术驱动的热泵。

谈及对中国经济复苏前景的看法,乌维·劳伯表示,新冠疫情给各国经济带来了巨大冲击,经济复苏并非一蹴而就,但与全球其他经济体相比,中国经济复苏较为迅速,未来也有巨大发展潜力。

乌维·劳伯认为,中国一直秉持开放态度,在推动自身经济发展的同时积极寻求国际合作,这对曼恩等外资企业来说非常重要。公司将根据市场情况在中国进行必要投资,招聘更多本地工作人员。

“我认为,未来中国和德国在能源解决方案等领域可以加强合作。我们与德国客户之间不仅仅是买卖关系,更是合作伙伴关系。如果能够建立这种合作伙伴关系长期化,将会实现更快发展,这对两国来说更是一种共赢。”乌维·劳伯说。

本版编辑 刘畅 美编 夏祎

法国要为科创快车道装上“导航仪”

本报记者 李鸿涛

近年来,欧洲持续加大在科创领域的投入力度,将数字科技、人工智能、智慧节能等视为驱动未来经济发展的重要引擎。其中,法国在标准制定、前置监管、规则推广等方面占据优势,走在了欧盟国家前列,但在具体实践中出现了一些问题。这反映出,在推动科创效能转化的过程中,要为科创发展的快车道装上“导航仪”,以全球发展的宏大视野,切实做到普惠包容、和谐共生。

近年来,欧洲持续加大在科创领域的投入力度,将数字科技、人工智能、智慧节能等视为驱动未来经济发展的重要引擎。希望通过抢占相关领域的监管与规则制定权,提前锁定科创赛道的先发优势,并将此作为能与美国等竞争对手较量的重要筹码。在此领域,以标准制定、前置监管、规则推广著称的法国走在欧盟国家的前列,但在具体实践中也出现了一些问题,凸显出在推动科创效能转化的过程中,不仅要为科技发展的快车道装上“保险杠”,更要为科技创新的强劲引擎装上“导航仪”。

第七届法国“科技万岁”科创展日前在巴黎举办,作为欧洲规模最大的科技创新展,此次展会吸引了全球2500多家初创科技企业参展。展会聚焦碳中和、交通振兴、未来工作、包容理念、前沿科技和欧洲数字化六大主题,覆盖农业、生态转型、数字、教育、卫生等多个领域,展出的产品更是包含人工智能、云服务、机器人、新能源等多个类目,使人们在现场感受前沿科技的便捷与红利。

法国总统马克龙参加了开幕式,并提出了一项旨在助力法国成为人工智能领域冠军的计划,承诺至少拨款5亿欧元用于启动5至10个人工智能项目,并强调加强对该领域人才的培养,依托研究机构与院校资源,吸引优秀人才。同时,马克龙表示,希望法国在未来成为欧洲人工智能领域监管的先行者,在法国率先执行该领域的相关规定。

欧洲议会于6月14日批准了关于《人工智能法案》的谈判授权草案,为欧盟与成员国开展相关规则制定谈判铺平了道路。据了解,这份早在2021年4月就提出的草案涵盖了人工智能可能涉及的社会、道德、经济等层面,特别强调对企业的预防性监管,核

心在于对“高风险”的人工智能产品予以规制,该法案预计最早于2026年实施。

法国在将科技创新转化为经济动能方面处于欧洲领先地位。据统计,2022年法国初创企业共实现融资135亿欧元,其中“科创120强”企业营收累计达113亿欧元,累计新增26家“独角兽”企业,科技创新已成为驱动法国经济动能升级、模式转型的重要引擎。同时,法国在数字经济、智慧经济等领域方面的监管也突出了其“超前管理、前置谋划”的传统优势,为科创发展扎牢了“合规篱笆”。在金融科技领域,法国率先在国家层面启动监管,依托法国审慎监管与处置局、法国市场管理局等监管机构,突出尊重技术的中立性、法规的稳定与可持续性、监管的配套性与适度性、维护金融市场稳定与安全的首要性。

值得注意的是,法国积极将监管与学术研究高效融合,并建立相应平台,使各方能够开放地围绕行业发展变化、监管优化等领域进行深入研究。在“网红经济”领域,法国出台“网红”行业监管法案,进一步明确了“网红”“网红经纪人”及网络商业影响活动的法律定义,并在推广产品范围、应尽义务、儿童保护及电子传播手段等方面进行了明确规范,有效遏制了“网红经济”发展中出现的问题,法国也因此成为欧盟内首个对“网

红”营销进行立法的国家。在人工智能领域,法国国家信息与自由委员会于2023年5月16日发布了最新的“人工智能行动计划”,强化对数据与个人隐私保护的监管,涵盖了数据的公平性与透明度、可公开访问数据保护、数据传输等多个方面,进一步弥合了人工智能在迭代发展与权益保护方面存在的裂痕。

尽管法国希望以前瞻性视野为科创发展与动能转化装上“保险杠”,但仍存在一些无法回避的问题。

一是对科创成果的接受度有待提高。相关技术能否真正代替人力,是每一次技术进步都会面临的问题,其实质在于技术成果能否成为推动生产力发展、解决经济社会面临难题的工具。法国民调公司5月的一项研究显示,仅有41%的法国中型企业使用人工智能技术,显示相关技术在技能推广、打造共识及规避风险等方面仍面临挑战。

二是技术进步的两面性不容忽视。今夏以来,法国境内非裔少年遭警方枪击身亡引发多地暴力抗议活动。马克龙在相关讲话中特别指出:“部分社交媒体平台在该事件中起到了重要作用,这些平台已经成为组织暴力活动的地方。”尽管法国政府已加紧与社交媒体平台对接,加速处理涉及煽动暴力的内容,但也需要看到,相关事件背后折射出的正是法国多年来在少数族裔融入、移

民政策等领域的结构性痼疾,是在经济整体下行背景下,传统社会矛盾与新兴问题挑战的一次集中爆发,这些问题单纯依靠技术是无法解决的,更需溯本逐源,坚持从民生角度应对发展挑战。

三是创新技术的“政治化”苗头。面对新冠疫情、乌克兰危机等诸多复杂形势,美国为巩固自身霸权与优先发展权,在各领域狭隘地树起了以“美国优先”为本色的院墙,这其中包括了以人工智能、芯片制造等为代表的科创领域。欧洲虽已开启和美国在人工智能监管准则方面的协议磋商,但不能忘记在数据传输领域的“安全港”“隐私盾”下,是美无视欧洲权益大搞情报监视活动的自私自利;在能源转型的《削减通胀法案》下,是美大肆掠夺欧洲产业、转型红利的霸道思维;也不能忘记在商业领域的“阿尔斯通案”下,是美大搞长臂管辖以胁迫方式攫取盟友利益的贪婪本质。

科学也许可以给出最优的“方案”,但永远无法教给我们一个最优的“选择”。这也许从侧面反映出当前科技创新所面临的挑战,但无论如何,科技赋能不是关起门来的狭隘自守,更不是脱离人本的野蛮生长,要为科创发展的快车道装上“导航仪”,以全球发展的宏大视野,切实做到普惠包容、和谐共生。

访曼恩能源

本报记者

袁勇

CEO 乌维

劳伯