

用好油价下跌机遇期

11月23日星期五，西方感恩节后的第二天，是买打折商品的“黑色星期五”。世界原油市场仿佛也受到了感染，原油价格下跌超过7%，美国收盘时WTI价格为50.42美元，相比于一个月前76.9美元的价格，足足下跌了超过30%。

被舆论称为“最重要石油交易员”的美国总统特朗普，对此十分兴奋。11月21日在自己的推特上，称油价走低“太棒了”，“这仿佛是给美国与全世界大减税”。他又写道，“感谢沙特阿拉伯，但让我们把油价降得更低！”对此他十分有信心，因为卡舒吉事件的影响，沙特尽力在原油增产、降低油价上配合美国。

事实上，美沙在卡舒吉事件上有过博弈。事情曝光后迫于国际压力，美国起初持模棱两可态度，后来沙特方面发起了强大的舆论反击。官方背景的主要媒体主编公开撰文，称如果有关国家将此事件牵扯到沙特王室，那沙特的反击措施将是推高国际油价到每桶100美元甚至200美元。这并非空穴来风，就在10月份，布伦特原油价格超过了86美元/桶，创下了四年来新高，美国WTI价格也超过了76美元。

特朗普期望降低油价的初衷，跟他“美国优先”的一贯想法有关。面对国内外批评声音，他一直希望通过降低美国民众的能源成本，来得到更多支持。同时，虽然美国已经在短短十来年间从最大的原油进口国，转变为最大的油气生产国，但是作为曾经的房地产商人，特朗普对华尔街素无好感，与石油大亨们也无深交，因此以利益为衡量标准的特朗普，就把打压石油价格作为自己的政策目标之一。

另一方面，美国在世界石油市场的角色也发生了变化。今年10月份的数据表明，当月美国原油和液化天然气产出合计达到1590万桶/日，这不仅创出历史新高，也比去年同期高出200万桶/日。与此同时，沙特11月原油日产量接近1100万桶，刷新其10月份刚刚创下的日均1065万桶的历史新高。俄罗斯原油日产量也已连续数月保持在1100万桶之上。

有一个特朗普不太愿意提及的因素是，特朗普认为的很多对手国，都是能源生产大国，压低油价可以对这些国家增加压力。俄罗斯、伊朗、委内瑞拉等，都是一些重要的石油出口国家，典型的如委内瑞拉，原油价格从120美元至今下跌超过一半，国家立刻就陷入了窘境，并造成巨大通胀。

原油大跌除了特朗普比较亢奋之外，世界主要国家都未作出重要表态。但是原油大跌在给出口国造成压力同时，另一方面也有一个好处，那就是给原油进口国极大地降低了成本。

作为最大发展中国家，中国经济在融入世界中发展，也对世界石油市场有着较高的需求。上世纪七八十年代，中国一度还是石油出口国，为国家赚取可贵的外汇。随着中国经济迅速发展，商品生产能力极大提高，中国对石油的需求也越来越大，目前中国每年需要进口原油在2.5亿吨左右。每桶原油变动1美元，价格变动就是18亿美元。以上个月至今下跌26美元计算，理论上一个月就可以节省400多亿美元。这都是真金白银的钱。

虽然新能源的出现给世界能源格局带来了变量，但在可预见的未来，以内燃机为主要动力带来的对石油需求，不会有大的改变。从1859年第一次通过技术开采石油开始，最初的应用是照明，随后内燃机的出现和大规模使用，带动了汽车、飞机为主力的各行业快速发展。因为石油，人类完成了第二次工业革命，并从电气化时代进入了信息化时代。没有石油的大规模开采，科技难以有如此大进步，人类难以创造如此多的财富。最初是石油卡塔尔主导原油价格，1960年9月石油输出国组织OPEC在巴格达成立，逐步夺回了石油定价权，而当今，OPEC、经济形势和金融资本共同决定着原油价格，牵扯的因素更多、价格变动幅度更大，因而需要各国更有更高审时度势、随机应变的能力。某种意义上说，更需要随时把握变化、随时临场应变、随时把握机遇。

作为每年世界经济增长总量三分之一的贡献者，中国的快速发展决定了在相当长时间内，必然会对石油有着很高的需求，较大数量的原油进口无可避免。在这个大的趋势背景下，在世界最大外汇储备的支持下，把握好、把握住每一次难得的石油下跌机遇，为中国赢得更多利益，至关重要。■