

# 美伊战争与2003年油价走势

钱学文

摘要:2003年的世界油气价格在震荡中走高,并维持在高位,其主要原因有:美伊战争、委内瑞拉石油工人罢工、欧美石油库存偏低以及供应偏紧,其中受美伊战争影响最大。

关键词:美国;油价;欧佩克

Abstract: The price of petroleum and natural gas in 2003 was growing vibrately and kept the high place. There is a variety of reasons, the Iraq war, petroleum workers' striking in Venezue, the low petroleum stock and rather short supply of oil in Europe and US. Among them, the greatest affect is Iraq war.

Key words: US; petroleum price; OPEC

2003年中东最引人注目的大事是美伊战争,其对中东能源形势以及整个2003年<sup>[1]</sup>国际石油价格的走势都产生了极为深刻的影响。

## 一、伊战背后的能源因素

2003年2月,已把目光盯住伊拉克北部油田的美国,曾考虑把土耳其作为攻击伊的北线。为此,美对土实施了收买政策,价码由最初的40亿美元增至最后的260亿美元。但由于遭到土人民的反对,已整装上船的美军只得下船待命。当时,仅2月15、16两天,全球就有上千万人走上街头,举行反战示威。

尽管绝大多数国家反战,在联合国安理中也是一片反对声,但美仍坚持要打伊,因为这是它全球石油战略中最重要的一环。美一些著名石油公司表示:我们的石油策略就是要瓦解石油输出国家组织(欧佩克)。只是在外交场合,美国国务卿鲍威尔和英国外交大臣斯特劳召开联合记者会上声称:“那不是夺油而是反恐”、“伊拉克石油属于伊拉克人民所有”。英《独立报》和《卫报》随后报导了美的初步设想,称美军占领伊拉克后,将先对伊实施军事统治6~18个月,再进入以军人为总督佐以文人政府的过渡阶段,最后才还政于美选定的伊拉克人。美占领期间,驻伊美军约在8~20万,军费用石油收入支付。

哥伦比亚大学著名经济学家萨克斯博士指出,美副总统切尼与国防部长拉姆斯菲尔德皆于1974年共和党福特总统时代进入白宫,1973年10月中东战争期间,阿拉伯产油国对以美为首的西方国家实行石油禁运,使美经济遭受重挫,福特连任选举失败。自此,瓦解欧佩克,掌控中东油气,便一直成为共和党的执着追求。“9·11”前,美国德州莱斯大学贝

克公共政策研究中心与美外交关系委员会合作,完成了《21世纪战略石油政策之挑战》专题报告,把夺取伊拉克石油列入了时间表。2001年4月,白宫内阁会议做出决议:伊拉克对石油市场有可能造成不安定影响,美无法接受这样的风险,因而必须进行军事干预。这一决定为2003年3、4月间全面占领伊拉克作好了理论准备。

一些中东国家的舆论认为,如海湾仅仅盛产鸟粪,美当不会置世界舆论而不顾,对伊大动干戈。90年代的第一场海湾战争表明,世界冲突的核心已转向资源争夺,这在2003年的美伊战争中再次得到验证。海湾地区之所以成为全球冲突的焦点,原因就在于世界大国对石油资源的争夺,而不是所谓的伊斯兰极端势力构成的威胁。

事实证明,美伊战争的结果同发动这场战争的借口并无关系,迄今为止,在伊仍没能找到美所说的伊拥有大规模杀伤性武器的证据,相反,随着时间的推移,美试图重画中东地图的野心却暴露无遗,它的一系列目标是:控制伊拉克的石油、维持以色列的地区军事优势、终结欧佩克的作用、用武力或煽动内乱方式推翻叙利亚和伊朗现政权、把反恐矛头指向沙特。其中,瓦解欧佩克是布什政府的一个重要目标。

2001年,欧佩克在委内瑞拉和伊拉克的倡导下,实行减产涨价,致使美自2002年起就决心以各种方式“解放伊拉克”、“改变委内瑞拉政权”,直至瓦解欧佩克。所有迹象证明,布什政府的许多决策都同它的石油战略有缘。美能源消费中有60%依赖进口,是全球最大石油消费国。有专家预测,到2010年,这一比例将增至70%。由于美国国内的能源供应日减,如何以强势态度获取世界廉价能源,制止石油生产

国以“集体议价”方式施压,已成为美石油战略的重中之重。

美控制伊拉克的真正原因是伊的油气资源。至2003年,伊已探明石油储量约为157.534亿吨,为全球第四;已探明天然气储量约为31148.70亿立方米,居世界第10位。<sup>[1]</sup>另据报导,伊拉克若加强勘探,其石油蕴藏量当增加一倍以上,是真正的世界第一。而且,伊的石油埋藏浅,开采成本为世界最低,一桶才1~2美元。因此,美极欲控制伊石油。实现了这一步,美就有能力同欧佩克抗衡,使世界油气市场真正实现“自由化”。同时,美的国际竞争优势地位也将明显提升,世界将难有竞争者与之匹敌。

但是,美“倒萨”后攫取伊丰富的石油资源,削弱乃至搞垮欧佩克,继而控制世界石油市场,改变世界石油格局的部署,已受阻于战后伊拉克的复杂局势,美事先的打算难以顺利实现。目前,伊境内出现的反美活动,已形成一剪不断,理还乱的局面;伊石油生产还远未恢复到战前水平,更谈不上搞垮欧佩克组织。在今后世界能源市场上,虽说争夺石油将会越来越激烈,但总的态势还是争夺与合作并存。

## 二、2003年的油价走势

2002年12月,美“倒萨”计划使人们普遍担心中东地区的原油供应,加上委内瑞拉国内石油工人大罢工造成的石油生产供应中断,巴以冲突以及恐怖主义活动,曾造成油价暴涨,一路走高。

2003年1月3日欧佩克油价攀升到每桶30.83美元,至1月7日,已连续15个交易日超过每桶28美元。在这种情况下,欧佩克于1月12日在维也纳召开特别会议,决定将石油日产量增加150万桶,即从2月1日起,把10个成员国(伊拉克除外)的最高日产量从2300万桶提高到2450万桶,以稳定世界油价。在随后的一个多月里,油价虽没继续暴涨,但仍维持在每桶33~34美元左右的高位。3月10日,欧佩克成员国部长和大使抵达维也纳参加次日举行的欧佩克第124次会议。在美伊战争一触即发的形势下,这次会议亟待商定的是,一旦战争造成伊拉克石油出口中断,欧佩克应采取什么措施来缓解国际市场可能出现的原油供应短缺。会上,为确保石油供应,防止油价暴涨,沙特、科威特等国主张,一旦美对伊开战就暂时取消该组织的开采限额,让各成员国敞开生产。但伊朗、阿尔及利亚和尼日利亚等国则反对取消限额,认为眼下市场供

应充足,没有必要增产。阿尔及利亚能源和矿业部长哈利勒表示,上年欧佩克已两次增加日产量,增幅达280万桶,因此,即使爆发战争也无增产必要。伊朗石油部长赞加内更将油价问题提到政治高度,表示伊朗不支持含有政治动机的决定。

业内人士认为,问题不在于“暂时取消欧佩克开采配额的问题会不会列入这次会议的议程”,而是欧佩克成员国到底有多少增产能力。实际情况是,此时除委内瑞拉的石油产量还没有达到限额外,在高油价诱惑下,其他成员国大都在超配额开采,已无增产能力。如委内瑞拉不能迅速恢复生产,那么,一旦伊拉克每天170万桶的原油出口中断,仅靠欧佩克是难以填补缺口的。

3月中旬,美向联合国安理会的施压力度越来越大,极力敦促联合国立即采取行动,解除伊拉克武装。美伊爆发战争越来越近,国际油价迅速下滑,从每桶34.5美元跌至21日的24.5美元,不足25美元。但美伊开战3日后,油价又即回升。3月28日,欧佩克的油价上涨到每桶27.23美元,4月7日,美军攻入巴格达,石油交易商们认为美伊战争将很快结束,此时又逢美国国内原油库存上升和尼日利亚部分停产的油田重新开工,减轻了对油价的压力,致使油价再度下跌。据报导,纽约下跌3%,伦敦下跌5%。在此前的4月4日,欧佩克曾召开部长会议,决定日减产200万桶,但由于减产量低于市场预期,国际油价未升反跌,特别是在联合国通过解除对伊制裁决定之后。

4月24日,欧佩克召开成员国石油部长会议,试图通过增加配额来控制油市,结果造成了世界油市更大程度的混乱,使交易商颇感意外。4月28日到5月2日,国际油价趋稳,但由于欧佩克对当时私自超产行为的认可,将自己的可信度推向谷底,给短期市场带来较大风险,又造成国际油价在随后几天里连续下跌。据报导,西得克萨斯轻油盘中交易价接近每桶25美元,布伦特原油跌破23美元。此外,影响这一时期国际油价走势的因素还有欧佩克主席关于保价问题的表态,美原油库存回升幅度不足,以及市场交易清淡等。

在国际油价连续下滑的情况下,欧佩克一揽子油价也向价格机制底线逼近。欧佩克主席阿提亚对当时的油价感到非常担忧,认为欧佩克应在适当时机采取行动以稳定油价。欧佩克秘书长席尔瓦则认为,如果油价跌出价格机制下限,欧佩克应在6月份再次减产。欧佩克高级官员表态救市后,国际油

价在周三和周四连续两天止跌回升。但是,由于缺乏刺激市场要素,市场交易依然清淡。

这一时期国际油价走势说明,由于欧佩克4月24日石油部长会议决定增加配额,但在决定减少每天200万桶过剩产量问题上没有明确的期限和约束力,这使国际石油市场供应过剩的状态依然存在。自伊战以来,国际油价已从3月份的最高点下跌了30%以上,欧佩克一揽子油价跌到24美元以下。虽然欧佩克领导人多次以保价表态来刺激市场,但这只是短期行为,市场缺乏有效的提价基本面,国际油市走势基本依赖于美国原油库存的变化。

5月9日,欧佩克原油平均价格出现反弹,连续4个交易日超过每桶25美元,扭转了前一段油价走势的低迷局面。14日,欧佩克原油单日平均价格持续回升,每桶油价突破26美元。据欧佩克通讯社5月15日报道,它的7种市场监督原油一揽子平均价<sup>[2]</sup>14日为每桶26.13美元,比前一日的25.41美元上涨了0.72美元。自4月24日欧佩克决定提高原油日产量90万桶后,油价曾连续8个交易日低于每桶24美元。

市场分析人士指出,这一阶段影响国际油价上涨的主要因素有三:一是联合国在伊拉克重新出口石油问题上出现分歧;二是美国内石油和汽油库存低于上一年同期水平;三是沙特首都利雅得发生恐怖爆炸袭击事件。

5月24日,伊拉克过渡期石油负责人加迪班在美英联军支持下举行的新闻发布会上表示,伊拉克现在日产原油70万桶,有关方面正在美军的支持下尽快增加原油产量,争取一个月内翻番,增至日产130~150万桶,石油出口争取在今后3星期里恢复。

在美伊战争爆发前,伊原油产量为日产300万桶,另有800~900万桶原油储存在土耳其的杰伊汉港,无法运出。对伊何时能恢复原油出口,世界金融市场非常关注。

国际油气市场对伊恢复石油生产曾一度持乐观态度,认为只需略加调整,伊原油生产就能恢复至日产250万桶水平,最终达到日产600~700万桶,其国内消费为日需30~40万桶。但实际情况并非如此乐观、顺利。

6月5日,国际油价在委内瑞拉、墨西哥和沙特即将会晤的消息中止跌回升,次日油价延续涨势,纽约轻油收盘价突破31美元,6月9日,油价仍上涨,10日纽约轻油连续3天收盘于31美元以上,伦敦布伦特原油也突破每桶28美元。11日在美原油库

存意外下降的影响下,油价再涨,纽约轻油攀至每桶32美元以上,伦敦布伦特原油7月期货稳定在每桶28美元上方。6月5~11日,国际油价在美原油库存短缺中连续5天上涨。影响这一阶段国际油价的主要因素是伊拉克局势、欧佩克多哈会议与美原油库存低落等。

由于伊局势错综复杂,其原油恢复出口过程比预期缓慢,油商们普遍担心石油供应趋紧。伊当时石油负责人加迪班虽公开表示要在6月中旬恢复石油出口,但石油部门的官员普遍认为,在美军的占领下,不仅安全受到威胁,电力供应也不足,6月中旬恢复石油出口很难。对此,科威特石油部长萨巴赫表示,虽有消息说,伊土石油管道处于正常状态,且已做好准备,一旦土的锡汉港口的油罐出空,即可输送伊石油。但6~9月,伊的石油产量要达到战前的产量几乎不可能,还有许多事情要做,欧佩克各成员国仍有时间继续维持既定配额。6月1日,欧佩克多哈特别会议决定,继续维持每天2540万桶产量的配额不变,但要求成员国严格按照配额生产,降低超配额的实际生产数。会议还决定,7月31日在奥地利首都维也纳再次召开会议,研究石油市场问题。

根据多哈会议决定,欧佩克成员国日减产184万桶,受此影响,油价经小幅震荡后,至20日又回升到每桶26.34美元。22日,伊输油管道发生爆炸,给伊石油供应蒙上一层阴影,加上美石油库存减少,用油高峰临近,欧佩克收紧供应等原因,世界油价不涨不行。7月3日,欧佩克一揽子平均油价从1日的每桶27.31美元上涨到27.60美元,这是欧佩克一揽子油价连续4天在27美元以上。但此后出现的国际油价大跌为近年罕见,其原因是:纽约轻油期货正值转换期,8月期货收盘后结束,9月期货转为即期,伊前总统萨达姆的两个儿子库赛与乌代之死等导致交易商的大量抛售,频繁出故障的美炼油厂恢复正常,加勒比海热带风暴减弱解除了对墨西哥湾油气生产的威胁等利空消息,导致国际油价出现大幅下跌,7月22日,纽约轻油8月期货每桶下跌1.5美元,9月期货每桶下跌1.34美元,伦敦布伦特原油9月期货每桶27.49美元,下跌1.2美元。7月23日,纽约轻油电子盘交易的9月石油期货止跌回升,报每桶29.52美元,比收盘时上涨3美分;交易区间在每桶29.47~29.65美元之间。

8月21~27日,国际油价在震荡中从高点下跌后稳定在高价位。21日纽约港口新配方汽油价格飙

升带动纽约商品期货交易所汽油期货价格猛升,同时刺激了国际石油天然气期货市场价格全面上涨;纽约轻油10月期货上涨近1美元,布伦特原油10月期货一度突破每桶30美元;22日市场缺乏新的消息面,国际石油价格微跌;25日伦敦布伦特原油市场休市,纽约轻油获利回吐;周二缺乏新的消息面影响,布伦特原油小幅升高,纽约轻油有所反弹,盘中高点一度突破32美元。27日,由于纽约汽油受抛压影响以及美中西部和墨西哥湾地区原油库存量增加,国际油价回落。

9月11日,欧佩克一揽子油价为每桶26.48美元,虽比9日跌4美分,但这已是欧佩克一揽子油价连续60个交易日在每桶26美元以上。从欧佩克一揽子原油周平均价看,截至9月11日的一周,周平均价比前一周下跌119美分,从前一周周均价每桶27.63美元跌到26.44美元。这是周均价自7月以来首次跌到27美元以下,虽然9月份的前2周的周均价跌了2.45美元,但全年至此的滚动平均价仍然在28美元以上。

鉴于前一时期油价的持续波动,9月24日,欧佩克做出削减生产配额决定,国际市场原油价格因此一路上扬。10月6日,欧佩克单日油价再次突破该组织价格调控机制的每桶22~28美元上限,至10月10日,单日油价已比9月24日高出4.29美元。10月中旬,国际油价继续攀升,直至每桶29.88美元/桶,而欧佩克7种市场监督原油一揽子平均价则已达到了每桶28.19美元,比一周前上涨了1.41美元。

11月17日,欧佩克公布的七种市场监督原油一揽子平均价继续升至每桶29.26美元,连续第6个交易日超过每桶22~28美元目标区间的上限。

12月上旬,欧佩克油价主要在每桶27.92~29.02美元间窄幅震荡,其中4个交易日的油价超出每桶22~28美元价格调控机制的上限。在12月4日欧佩克部长会议做出不改变生产限额的决定后,欧佩克油价从当天的每桶29.02美元降至5日的每桶28.69美元。

12月,世界油气市场最让人感到意外的是,按理说伊前总统萨达姆落网对伊社会稳定和石油出口是利好,世界油价应降才是,然而萨达姆被捕产生的不确定性,造成伊石油生产的不稳定,最终导致油价上涨,影响了世界原油市场。阿尔及利亚石油部长哈立尔对路透社记者说,萨达姆的被捕给市场造成“更大的不稳定性”。12月中旬,欧佩克秘书处公布,欧佩克7种市场监督原油一揽子平均价格至

15日升至每桶30.04美元。这是自伊战主要战事结束以来欧佩克单日油价首次突破每桶30美元。受伊前总统萨达姆被捕消息影响,15日国际主要原油市场在开市后的油价曾一度下跌,但随后在伊发生汽车爆炸事件触动了油市神经,油价马上呈现先抑后扬走势。

### 三、2003年油市小结

2003年,国际油市经历了自1990~1991年海湾战争以来的最大震幅,整体上维持高位运行。1~8月,国际标准原油的平均价格高达28.39美元/桶,接近最近5年来的年均最高价位。从去年油价走势看,前3季度国际原油价格的变化呈现出先扬后抑、高位盘整的特点,大致可分为四个阶段。

第一阶段1~3月,伊局势日益紧张,委内瑞拉石油工人持续罢工致使其原油出口减少约7500万桶,对美的出口完全中断。在现货供应短缺忧虑的支撑下,油价一路飙升,而美原油库存跌至2.72亿桶的警戒线水平更加剧了油价上涨的动力。2月27日,纽约商品交易所4月期货一度跃升至39.99美元/桶,成为自1990年10月以来的又一点。

第二阶段3月中旬至4月底,油价出现大幅波动。由于市场预计美对伊的军事打击将速战速决,油价的“战争贴水”因素得以逐步消化,加之期货市场投机基金的大量抛盘,油价在开战后骤然下滑。

第三阶段是5~8月底。其间,美石油库存成为市场焦点。油价在夏季驱车旅行高峰引发季节性需求增加、美主要石油工业生产区墨西哥湾屡遭风暴袭击,伊石油出口恢复缓慢等因素的支撑下,维持高位徘徊,欧佩克一揽子油价曾出现连续20个交易日稳定在26~28美元/桶高位的情况。

第四阶段从9月初起,油价在美原油库存增加,夏季汽油需求高峰结束的影响下开始回落,而期货市场投机基金的出逃更推动了油价的大幅下挫,至9月18日,油价降至26.8美元/桶,为5月初以来的最低点。

#### 注 释:

[1]美国《油气杂志》,2003年月12月22日。

[2]欧佩克一揽子油价于1986年制订出台,包括阿尔及利亚的撒哈拉混合原油、印尼的米那斯原油、尼日利亚的博尼轻质原油、沙特的阿拉伯轻质原油、阿联酋的迪拜原油、委内瑞拉的蒂亚·胡安娜原油和非欧佩克成员墨西哥的伊斯莫斯原油。根据欧佩克作价机制,如果欧佩克一揽子平均油价连续20个交易日在每桶28美元以上,该组织将每天增产原油50万桶;如果连续10个交易日低于每桶22美元,将每天减产50万桶,以此平抑油价。