

经济大周期中的油价趋势及石油安全战略

刘子强（万德化学（东营）有限公司 山东 东营 257300）

摘要：石油作为全球范围内重量级的战略资源，其影响力遍及每一个国家的国计民生。人们常把油价的涨跌看作是世界经济景气的风向标。观察历史数据可以发现，不同时期内，油价与经济活动之间、油价与地缘政治冲突之间，甚至是油价与一些特定组织如欧佩克（OPEC）的策略之间的相关性，并非一成不变。本文将针对经济大周期中的油价趋势展开分析，探讨在此形式下我国石油安全战略。

关键词：经济大周期；油价；石油安全；战略

0 前言

经济大周期下油价的动态变化受到了更为广泛和多样化因素的影响。从更宏观的角度来看，国际政治形势的稳定性、特定地区的地缘政治紧张局势、全球及区域经济增长的步伐，以及能源的供需平衡状态，都直接或间接地影响着油价的走势。

同时，技术进步、金融市场的创新产品以及替代能源的研发与应用进展，亦是影响油价波动的重要因素。因此，将油价的变动简单归结于某单一因素的影响，显然是忽视了这一全球性商品价格形成过程中的复杂性和多元性。

1 经济大周期中的油价趋势

1.1 国际石油供应体系演变

在 1960 年的 12 月，世界石油格局迎来了一个划时代的转变：为了保护石油生产国的利益，并削弱国际大型石油公司对油价的操控，石油输出国组织（OPEC）应运而生。这一组织汇集了包括沙特阿拉伯、伊拉克、伊朗、科威特、委内瑞拉在内的主要石油出口国。OPEC 的出现，迅速改变了世界石油供应的格局。特别是在 20 世纪 70 年代的两次石油危机中，OPEC 通过对油价的垄断性影响，展示了其在全球石油市场上的支配力量。

1973 年爆发的第一次石油危机将油价从 3.05 美元 / 桶猛增至 1974 年的 10.73 美元 / 桶。紧随其后的第二次石油危机发生在 1978 年底，伊朗的石油出口暂停 60 天导致市场每日石油短缺约 500 万桶，这占当时全球总消费量的十分之一，结果是油价的再次剧烈波动和供应紧张。这一时期，美国的石油价格从 1978 年的每桶 12.7 美元，飙升至 1981 年的 32.51 美元^[1]。

这两次石油危机的震荡效应，迫使西方国家重新审视和调整其经济战略和结构。为减轻石油危机带来的冲击，西方国家加速了新油田的探索 and 开发工作。

与此同时，石油危机对 OPEC 自身也造成了显著的负面影响。

一方面，减产和禁运使得 OPEC 国家的石油出口量大幅减少，市场份额随之下降；另一方面，油价的飙升导致 OPEC 成员国间出现分歧。多数成员国倾向于顺应市场趋势，提升油价，而沙特阿拉伯则持反对意见，主张通过单独增加产量来抑制油价。这种内部的不一致最终导致 OPEC 失去了对市场的有效调控能力。从那时起，OPEC 的历史就是一部充满挑战和变革的史诗。

组织的合作和冲突交织在一起，反映出成员国在追求各自国家利益时面临的复杂局面。石油输出国组织的历程充分展示了在全球能源经济中，国际组织如何在国家间政策、市场力量和技术革新这些因素交织作用下，不断调整策略，寻求自身利益最大化的复杂艺术^[2]。

1.2 全球形式导致需求短期内快速下跌

自今年伊始，全球多个行业受到了疫情的重大冲击，其中航空业和交通运输业的停滞不前使得世界对石油的需求量急剧下降。据统计，2019 年 12 月的日均石油需求高达 1 亿桶，到了 2020 年 3 月这一数字下跌至 9200 万桶。尤其是在中国，由于疫情的提前爆发以及严格的防疫措施导致各行业暂停运营，石油需求从 1 月份开始便显示出同比下滑的趋势。随着疫情在 2 月和 3 月逐步在全球范围内蔓延，类似中国的情况开始在世界各地普遍出现。

交通运输业与航空业的需求减少是导致今年全球油需下跌的主要原因。在疫情爆发之初，多国的客运量和航空运输量几乎与 2019 年持平，有些国家甚至略有增长。然而，随着 1 月末中国疫情的严重化，这两个行业的活动量大幅下调，到了今年最低点，仅维持在 2019 年水平的 30% 左右。

幸运的是,随着春节返程高峰结束和3月份的逐步复工复产,中国的交通与航空运输量开始缓慢爬升。但从3月起,随着疫情在全球其他国家的加剧,全球的交通客运量和航空运输量整体呈现显著的下跌,一季度末这两项指标只有2019年同期的50%左右^[3]。

1.3 石油价格战高潮迭起

全球油价持续下跌的背后,既体现了金融操作的复杂性,如交易者避免被迫平仓的策略行为,也暴露了石油需求的大幅下降和库存压力的不断增加这两大实质性问题。特别是俄罗斯在这场价格战中的角色扮演,不仅仅是对减产困难的一种无奈回应,更是基于其与中国间长期能源合作的信心以及对市场竞争态势的精准判断。

由于地质和气候原因,俄罗斯油田的生产调整相比沙特等国要复杂得多,一旦关闭再重启的难度极高,甚至可能导致某些油田的永久性丧失。这使得俄罗斯在面临减产时更倾向于通过其他策略维持其在国际油市的地位。而与中国能源合作,则为俄罗斯提供了启动价格战的底气。

数据显示,2020年4月,中国对俄罗斯的石油进口占中国总进口额的比例急剧上升,达到超过40%的水平,可见俄罗斯在中国石油市场的重要性。然而,俄罗斯在中国市场的地位面临着来自美国的挑战。依据中美贸易协议,中国需大量采购美国的能源产品,而低迷的油价意味着即便是以固定金额购买,美国石油也占据了美国进口需求的15%左右,增强了美国作为中国石油供应国的地位。

在全球其他主要市场,如日本,由于短期内需求大幅下降,竞争变得更加激烈。日本作为全球第三大石油消费国,长期以来主要依赖中东地区的进口。但根据最新数据,美国对日本的石油出口量在增加,这既是对俄罗斯和沙特等传统石油输出国在日本市场影响力的挑战,也证明了价格战对高成本生产者的压力,促使他们退出市场竞争。

俄罗斯发动价格战,一方面可以留住其在全球石油市场,特别是在中国和日本这两个核心市场的份额;另一方面,也具有战略意图,即通过低油价压力测试其他高成本竞争者的市场韧性。

在这场由需求减少和库存增加触发的全球石油价格战中,俄罗斯的策略显得尤为复杂,不仅反映了其对内部生产条件的考量,也展示了其对外部市场动态的深入分析。

1.4 历史上石油价格战纵向比较

在过去几十年的世界石油市场历史中,共发生了几次影响深远的石油价格战。这些价格战不仅改变了石油生产国之间的力量对比,还深刻影响了全球经济与政治格局。第一次石油价格战的序幕拉开于1985年,其背后是美国对外经济策略的一次重大调整。

那时,随着罗纳德·里根总统的上任,美国开始实施所谓的“逆向石油冲击”战略,旨在通过助推石油产量增加和降低国际油价来削弱苏联的经济根基,苏联作为一个主要的石油出口国,其经济极度依赖石油出口收益。因此,国际油价的大幅下滑,从1985年平均27.01美元降至1986年的13.53美元,并在随后几年保持在低位,严重影响了苏联的外汇收入,据估算,1985至1988年期间,苏联因油价下跌损失约400亿卢布,这一经济打击是苏联后来解体的诸多因素之一。

再次发生石油价格战是在1997年底,那时的世界油市又一次掀起波澜。起因是委内瑞拉的石油产量突飞猛进,从1990年的每天224万桶飙升至1997年的332万桶,这种激增的产量引起了OPEC内部其他国家的不满。为了重塑市场秩序,沙特领导的OPEC决定集体增产,导致石油价格从18.68美元跌至十二年来最低点12.28美元。价格的暴跌再次重塑了国际石油市场,与此同时,由于亚洲金融危机的爆发,全球石油需求也遭受到了巨大的冲击。

第三次石油价格战在2014年爆发,并席卷了整个石油行业。起因是自2008年以来,随着美国页岩油技术的突破和产量的飞速提升,美国不仅超过了沙特和俄罗斯,成为世界最大的石油生产国,同时也逐渐削弱了OPEC在全球油市中的主导地位。面对日渐蚕食的市场份额和下降的国际地位,沙特试图但未能成功说服包括俄罗斯在内的非OPEC石油生产国共同减产,结果选择了增产的策略,导致国际石油价格从96.29美元急剧下跌至40.76美元。这场主要针对美国页岩油生产者的价格战,最终导致许多美国石油和天然气公司面临破产的境地。

2 经济大周期下我国石油安全战略

2.1 建立长效战略石油储备机制

直至1993年之前,我国在石油资源方面达到了自给自足的状态,未曾面临过战略性石油储备的需求。然而,随后的情况发生了显著变化,我国逐渐转变为石油净进口国。伴随着经济的高速增长,石油进口需

求急剧增加,这一变化已经成为我国经济发展进程中的一个关键因素。

鉴于此,我国逐步认识到构建战略石油储备的重要性,并将其纳入到国家发展的重要议程中。2019年,我国的石油净进口量首次突破了5亿吨的历史大关,而成品油的净出口量也首次超越了5000万吨。值得关注的是,石油对外依存度已经双双突破了70%的临界点。

面临如此情势,目前的战略石油储备规模显然已不足以满足国家的战略安全需求。在短期内,我们应当利用当前较为有利的油价局势,来扩大战略储备的规模。同时,也亟需对战略石油储备的长效机制加以深入研究,确保储备体系与国家战略发展阶段的高度匹配,从而为国家能源安全提供有效的保障。这一系列措施不仅是对国家能源安全的长期投资,更是对国家未来可持续发展的深远考虑。

2.2 宏观政策审慎应对油价低位运行

在短期内,油价的下跌似乎不太可能直接导致通货紧缩的现象出现,然而,如果石油价格持续处于较低的水平,那么引起全球性通货紧缩的风险将不容小觑,这种现象很可能对国内经济造成影响。鉴于此可能性,我们的宏观经济政策制定者应当携带充分的政策工具,以预防可能出现的紧缩风险。

在财政政策层面,一个可行的策略是考虑发行专门针对战略石油储备的特别国债,类似于2007年推出的第二期特别国债计划。这样的举措不仅可以为战略石油储备基础设施的建设筹集资金,同时,所集资金的一部分还能用于向人民银行购买外汇,进而购置海外石油现货。此策略的实施,不仅能够有效提升我国的战略石油储备水平,从而保障国家的能源安全,而且还有助于增强外汇投资的多元化。

此外,考虑到当前全球财政政策普遍倾向于“量化宽松”的情况,通过这种方式购置石油及提高国家外汇储备的多样性,还有利于更加有效地维护和增值国家外汇储备资产的价值。

2.3 深化能源结构优化改革

随着国内居民生活水平的持续提升,对乘用车的需求逐渐增加。因此,对石油资源的需求预计将显著增长,这自然会导致对海外石油依赖程度的提升。为了确保国家的能源安全未受威胁,迫切需要提前调整能源消费的版图,采取预防措施,以避免未来可能出现的能源短缺。实施国六排放标准和对生产企业的

碳排放进行严格的监控是推动这一变革的重要措施之一。这不仅可以激励整车生产商加大新能源车型的研发和制造力度,还能通过交通工具更新换代来提升整个行业的绿色发展水平。

此外,通过实施一系列政策措施,如牌照发放限制和销售补贴政策,旨在鼓励消费者转向新能源汽车。在大规模淘汰落后的国三、国四车型的同时,应加大新能源汽车的推广力度,以优化车辆存量结构,并进一步减少对汽油和柴油的依赖。在“十四五”规划期间,同时需要在发电环节努力降低能耗,比如通过电力市场化改革等策略减少高耗能的火电产量,同时积极发展水电、风电等清洁能源。充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,通过消费端和产业端的协同作用,优化整体的能源消费结构,保障国家的能源安全至关重要。

在满足新能源汽车日益增长的充电需求方面,通过实施低价电策略等方式,将消费者的充电需求引导至夜间等非高峰时段,以水电等成本低、环保型能源通过精细化调度来满足这一变化,也是保障能源安全、推动绿色发展的重要策略之一。

3 结语

油价的波动并非单一因素作用的结果,而是诸多因素交织影响的产物。包括经济活动的高低、地缘政治的稳定与否、供求关系的变化、技术进步的速度、金融工具的创新以及替代能源发展的态势等,都在不同程度上影响着油价的走势。正因如此,试图从油价变动中读懂全局性的经济或政治趋势,需要更加谨慎和细致的分析,而不是简单地寻找某一因素与油价波动之间的直接关联。在多元化的全球背景下,理解油价的复杂性,就意味着要从多个维度、多个层面进行考量和分析。

参考文献:

- [1] 贾彦,朱丽娜.经济大周期中的油价趋势及石油安全战略[J].产权导刊,2022,(11):8-15.
- [2] 刘小丽.国际油价走势及对我国石油安全战略的思考[J].宏观经济管理,2003,(05):20-23.
- [3] 王曦,胡菁菁,郜峰等.低油价下油气并购市场走势及其对中国石油公司的启示[J].国际石油经济,2016,24(12):82-86.

作者简介:

刘子强(1981.1-),男,汉族,山东青州人,本科,工程师,研究方向:化工安全。