

# 沙特、俄国与美国各不相让

新华社记者 | 俞懋峰 欧阳为

由于美国、沙特阿拉伯和俄罗斯三大产油国分别释放出推动减产信息，国际油价2日暴涨超过20%。此前，继3月初沙特阿拉伯打响原油价格战第一枪以来，油价应声急挫。原油市场巨震中，三大“玩家”频频出手上演“三国杀”，个中缘由耐人寻味，其对国际能源地缘政治格局的影响引人注目。

**沙特：是否一箭双雕**

作为世界主要产油国和最大石油出口国，沙特先扣动扳机。3月6日，欧佩克与非欧佩克产油国在奥地利维也纳举行联合部长级会议。欧佩克的减产建议遭到非欧佩克产油国俄罗斯拒绝，会议未达成一致。3月8日，沙特宣布将官方石油价格下调每桶6至8美元，同时自4月起将原油日产量从970万桶调高至1000万桶，必要时增至1200万桶。

此后，沙特国家石油公司（沙特阿美）连续发声将扩大产能。3月30日，沙特能源部宣布，自5月起沙特原油日出口量将在现有基础上提高60万桶至1060万桶。3月下旬石油运输量激增表明沙特正在打开产油阀门。

沙特掀起价格战，目标似乎直指俄罗斯等非欧佩克产油国，希望以打促谈，逼迫俄罗斯重回谈判桌并同意减产，将油价重新推回高位。此外，沙特也有意借此机会打压高成本油气，扩大自身市场份额。

沙特目前采取的价格战策略与2014年相似。2014年下半年，沙特增产以打击正在兴起的美国页岩油业。在那一轮价格战中，国际油价一度从高点每桶100美元以上降到每桶30美元以下。

当时市场普遍认为，布伦特油价低于每桶70美元，美国页岩油生产商就无法持续运营。然而，得益于开采技术进步，一些美国页岩油生产商仅需布伦特油价维持每桶30美元就实现了盈亏平衡。那次价格战未能真正打垮美国页岩油产业，却最终促成2016年底欧佩克与非欧佩克产油国在维也纳达成减产协议。

沙特此次对油价下跌早有准备。有媒体报道，在欧佩克与非欧佩克产油国3月6日会议之前，沙特财政部已要求政府部门将预算削减20%至30%。据评级机构惠誉测算，2020年油价为每桶91美元，沙特政府才能实现收支平衡。未来沙特政府将不得不动用主权财富基金补充

财政收入。

**俄罗斯：能否四两拨千斤**

过去三年，俄罗斯与欧佩克合作限产，是减产最多的非欧佩克产油国，但让出的市场份额几乎都被美国页岩油气抢走。在维也纳会议上，欧佩克希望俄罗斯每日再减产30万桶原油，俄方难以接受。

俄罗斯早有意打击美国页岩油气，眼下受新冠疫情影响，美国页岩油气发展困难，俄抓住时机拉低油价，有“四两拨千斤”的效果。良好的财政状况也增加了俄罗斯参与原油市场博弈的底气。俄财政部表示，俄能够承受油价在6年至10年内维持在每桶25美元至30美元的水平。

2014年至2019年，俄外汇储备大幅增长，到2020年3月中旬俄外汇储备达到约5800亿美元。据测算，俄政府收支平衡所需油价为每桶42美元。目前油价远低于这一水平，俄政府将动用主权财富基金来维持预算平衡。

俄总理米舒斯京此前表示，俄主权财富基金国家福利基金的流动资金超过10万亿卢布（约合1333.3亿美元），即使油价持续低迷，这些资金也足够长时间弥补财政收入不足。

不过，油价大跌还是不可避免地给俄政府带来一定压力。俄官方表示，由于今年俄罗斯石油和天然气收入将比预计的少，或将出现财政赤字。据估计，受油价暴跌影响，俄2020年实际GDP增长将最多被拖累一个百分点。



**美国：会否威胁甩出“王牌”** 略石油储备可以再增加7700万桶原油。

过去10年，美国页岩油行业获得大量融资，大部分资金在2016年之后进入，但行业总体上还没有盈利。而且，以当前金融市场的情形，企业几乎不可能再融资。更糟糕的是，页岩油行业大量债务即将到期。

超低油价对美国页岩油产业的影响也日益显现。美国达拉斯联储银行的最新调查显示，今年一季度，衡量能源行业状况的商业活动指数下降至负50.9，远低于去年第四季度的负4.9。

虽有不利影响，但美国也看到了调整战略石油储备的良机。总统特朗普3月13日宣布，将利用低油价契机让战略石油储备基地重新储满原油。目前，美国战略石油储备基地存储的原油数量为6.35亿桶。美能源部官员表示，美国战

对于价格战，美国积极介入，分别与沙特和俄罗斯展开高级别电话磋商。值得一提的是，部分美国官员开始讨论建立美沙石油联盟的构想，希望沙特能单独与美国建立同盟以取代欧佩克。

不过，美方杀手锏是威胁通过反欧佩克法案，施压沙特结束价格战，以挽救美国页岩油产业。该法案允许美国企业对欧佩克发起反垄断诉讼，并禁止一切外国组织合谋操纵能源价格。

美国国会曾多次试图推动反欧佩克法案。去年4月，沙特曾对美国推动反欧佩克法案感到不满。有分析人士表示，如果该法案获得通过，沙特将考虑停止用美元结算石油，石油美元体系有可能受到动摇。

