

博弈增产 沙特俄罗斯谁会“眨眼”

沙特和俄罗斯的对峙还在继续,相对应的,一场原油的价格战开始升级。沙特大肆增产,俄罗斯果断跟上,而在暴跌的油价压力之下,美国总统特朗普紧急致电沙特王储的消息又不胫而走,至此,沙特、俄罗斯、美国彻底卷入了一场原油市场里的“三国杀”。斗气增产,拼的就是谁先败下来回到谈判桌,只是财大气粗的大佬们还能在低油价时代扛一阵,但其他中东产油国可能就没那么幸运了。

斗气增产

相比之前的狠话,沙特具体的增产计划有过之而无不及。当地时间11日,沙特国有石油公司沙特阿美发布公告称,根据沙特能源部指示,将把原油最大持续产能从每天1200万桶提升至每天1300万桶。此前一天,沙特阿美刚宣布,4月石油供应量将达到1230万桶/日,即在最大持续产能1200万桶/日的基础上再增产30万桶/日。

上周五的OPEC+会议上,由于俄罗斯不同意进一步减产,谈判破裂,此后沙特扬言开打价格战,一方面降低售往多个国外市场的原油价格,一方面决定增产,薄利多销,最大限度地提升产量和出口量,以维护其在国际原油市场上的地位,这似乎就是沙特的逻辑。

沙特升级价格战,俄罗斯也不甘示弱。沙特表态后不久,俄罗斯能源部长诺瓦克就回应称,俄罗斯短期可以日增产20万-30万桶石油,未来则能够日增产50万桶石油,那将使俄罗斯的产量达到创纪录的1180万桶/日。同一天,俄罗斯总统普京在国家杜马发表讲话时也提到,俄罗斯可以从容渡过石油市场动荡时期。

在这之前,沙特与俄罗斯之间的价格战已经率先掀起了石油市场上的一轮风暴,油价一度跌破30美元/桶,连带着的,全球股市也出现地震,美股直接触发了历史上的第二次熔断。这时,特朗普也入局了,白宫副新闻秘书贾德·迪尔10日在社交媒体上透露,特朗普总统与沙特王储在前一天进行了通话,讨论了全球能源市场和其他重要的地区及双边问题。

中国社科院西亚非洲研究所博士魏亮称,当前油价大幅跌落主要有两个背景原因相互



推动。第一个是新冠病毒导致以中国为代表的经济承压,并因全球各国的蔓延而形成普遍经济下行压力和前景。第二个是沙特和俄罗斯的OPEC+谈判失败,两国开启低价争夺石油市场份额模式。当前的低油价是一种市场争夺和重组行为,是以沙特为首的OPEC产油国、以俄罗斯为首的非OPEC产油国和以美国为首的页岩油生产国的“三家分晋”之争。

博弈常态化?

对于油价的崩盘,博弈中的俄罗斯早已放出了部分信号。诺瓦克在接受“俄罗斯24”电视台采访时表示,国际油价恢复平稳需要数月时间,虽然各方没有就石油减产达成一致,但是OPEC与非OPEC国家的合作仍可继续,如有必要,各方能够重新就石油产量问题达成一致,下一次会议将在5月或6月举行。

“我想说谈判大门仍未关闭,并不意味着

未来我们不能继续合作。”但对于诺瓦克的这番表态,沙特似乎并不领情,对此,沙特能源大臣在一份声明中表示,就目前形势来看,没有迹象显示未来数月内将会召开产油国会议协调原油产量。几乎同一时间,沙特阿美总裁兼首席执行官阿明·纳赛尔对外宣称,将在4月继续增加石油供应至每天1230万桶。

沙特正在与俄罗斯的原油价格战中加大赌注,此举无异于否定了俄罗斯有关重启谈判的提议,路透社如此总结称。这样的信号相当于告诉外界,价格战起码在短期内不会结束。与此同时,有知情人士透露,沙特阿拉伯国家航运公司预订了5艘超大型油轮,用以将原油运送给美国客户,船舶经纪人表示,此举对该公司而言实属罕见。

CNBC称,沙特和俄罗斯这两个石油大国之间的对峙可能会“持续一段时间”,因为它们都在等待对方“先眨眼”,谁先眨眼谁就输了。而在沙特宣布增产之后,OPEC第二大产

油国伊拉克便已跟随沙特的脚步,下调销往国外的原油价格。但很明显,降价是为了自保,没人希望情况继续恶化下去,伊拉克石油部发言人Asim Jihad周二说:“任何通过价格战争取最大市场份额的行为都不利于生产国的利益。”他在一份声明中说,伊拉克正在试图撮合产油国的意见,以求达成让原油市场稳定、重新平衡的协议。

原油“N国杀”

全球疫情影响之下,原油需求本就低迷,法兴银行预计2020年上半年石油需求将萎缩至多400万桶/日,连带着的,布伦特原油二季度平均价格也将降为30美元/桶,较此前预期下调25美元。30美元/桶的价格对谁来说都是一个挑战,但鉴于沙特对油价的高度依赖,率先打出价格战可能也会自损八百,摩根大通

统计数据显示,按照摩根大通的统计,2019年俄罗斯维持财政收支平衡所需油价为51美元/桶,而沙特的这一数字却在92美元/桶。

魏亮也认为,将油价压至50美元/桶甚至更低对页岩油产量具有明显挤出和淘汰效应,但沙特和俄罗斯自身,尤其是财政也承受较大压力。目前看俄罗斯的抗压能力较强,因为俄罗斯的预算是石油42.4美元/桶的基准,相比沙特更为宽松。

沙特与俄罗斯博弈正酣,但别忘了,在原油市场上还有异军突起的另一方——美国页岩油,现在美国页岩油已经被卷入战场。而当油价开始暴跌之后,外界也开始关注,三巨头谁会在这种混乱的局面下率先崩盘。要知道,2014年沙特发起价格战,应对的就是崛起的美国页岩油生产商,而最终的结果就是后者逐渐适应了低油价市场,而沙特最终扛不住才联合俄罗斯减产抬高油价。受页岩油繁荣的影响,美国也已成为全球最大原油生产国,并在最近几个月成为净出口国。

标准普尔全球普氏能源咨询公司的全球分析主管格利认为,尽管低油价将考验沙特的财政平衡,但沙特石油成本最低,且债务水平较低,可以吸引主权储备以渡过难关;俄罗斯则可以简单地允许卢布贬值,以维持流入本国经济的资金;而美国的页岩油必定会首当其冲,由于已经进行了大量的开采活动,并且大量的石油进行了对冲和保护,所以页岩油的产量不可能很快地改变。

至此,沙特与俄罗斯博弈的另一种可能浮出水面——沙特与俄罗斯的大目标可能都是美国页岩油生产商。根据挪威能源咨询机构Rystad Energy收集的数据,美国两大页岩油生产区只有5家公司的盈亏平衡成本低于目前的油价。而随着油价的暴跌,美国页岩油生产商也面临残酷的现实,即几乎所有的美国页岩油钻探都已无利可图。

此外,魏亮认为,低油价对其他产油国的影响可能更为剧烈,例如伊拉克、委内瑞拉等。当前的油价将直接给伊拉克2020年财政带来400亿美元的赤字。因此,低油价在给消费国和全球经济减负的同时,会对产油国和石油产业带去巨大负担,持续时间过长无疑会影响石油产业的中长期投资和远期产量,而价格战的持续时间还要看主要产油国之间政治博弈的走向。北京商报记者 杨月涵

Focus

经济刺激方案难产 特朗普“零工资税”靠谱吗

应声大涨的美股,充分展示了美国总统特朗普表态的效果。但好景不长,无法真正拿出实际方案的特朗普,只能在周二晚些时候眼睁睁看着美股回吐涨幅。不过,白宫方面留下的关系,还是让投资者抱有一丝希望。如今,特朗普也终于意识到,轻描淡写的态度遏制不了市场的恐慌,毕竟,随着确诊病例数的攀升,美国已经有越来越多的州进入了紧急状态。

的行业提供“极具实质性的纾困措施”。

空头支票令美股白欢喜了一场,周二走出了一波过山车似的行情,但当天收盘,三大股指顺利收复上一交易日的半数失地。从美股的走势来看,虽然并未看到特朗普允诺的经济刺激方案,但包含“零工资税”在内的提议的确让市场心怀期待。据消息人士称,在特朗普与共和党参议员的会议上,特朗普明确经济减负计划的两个选项,要么减免工资税直至年底,要么让减税计划永久化。美国共和党参议员卢比奥称,工资税削减规模或高达3000亿美元。

不过,这一提议仍然充满争议。比如,国会参议员科宁在接受POLITICO新闻网采访时就透露,美国财长姆努钦和白宫经济顾问库德洛对“0工资税”的计划表示不满。据了解,特朗普考虑在削减工资税的同时削减福利。此外,民主党议员和一些共和党议员认为,削减工资税的范围太广,会把没有受到新冠疫情直接影响的企业和雇员也覆盖进去,他们更倾向于采取有针对性的措施,帮助小时工和受创严重的旅游业。据悉,除了受到争议的工资税削减提议外,特朗普还计划与华尔街高管会面,讨论应对新冠肺炎疫情影响的对策。

中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员孙杰告诉北京商报记者,美国的税收收入大概分为几个部分,一是个人所得,大概占40%;二是社保税,同样占40%左右;企业所得税和其他类别分别约占10%。个人所得税中,工资税的比重比较高。但从财政的状况来看,美国目前已经很

紧张了,赤字高,可操作的空间较小,实际效果可能不太明显。

目前已知的确切情况就是,美国政府还没有准备好推出有针对性的经济举措,很多细节仍悬而未决。但对于特朗普而言,时间愈加紧迫了。《纽约时报》的数据显示,截至北京时间11日11时,美国累计确诊病例数已经上升至1004例。疫情已经蔓延至34州及华盛顿特区,总计有“至少”31人死亡。而在前一天13时《纽约时报》的这一数字为728例,这意味着,在过去近24小时内,美国新增病例达到276例。

与此同时,宣布进入紧急状态的州的数量也在增长。当地时间10日,美国马萨诸塞州州长查理·贝克宣布该州因新冠肺炎疫情进入紧急状态,该州病例从前一天的41例增至92例,其中有70人都与2月的一场公司会议有关。截至当天,已经有9个州宣布进入紧急状态,最新的马萨诸塞州之外,还有科罗拉多州、俄亥俄州、佛罗里达州、纽约州、肯塔基州、马里兰州、田纳西州、华盛顿州、加利福尼亚州。其中,华盛顿州、加利福尼亚州和纽约州是目前疫情的重灾区,累计确诊人数占了总数的六成。

对于目前的情况,瑞银警告称,由于加大了检测力度,美国感染新冠病毒的确诊人数将在未来几天大幅上涨,并有可能令联邦和州政府采取更为激进的措施保护公众健康。美联储有可能在近期把联邦基金利率降为零,但货币政策开始发挥效果时,疫情可能已经成为过去。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

马斯克酝酿皮卡超级工厂

擅长卖关子的马斯克,又在推特上透露了关于新超级工厂的风声。与前两个超级工厂不同的是,这次的选址在美国,且焦点变成了特斯拉的电动皮卡Cybertruck。马斯克从来都不是甘愿满足的人,自从依靠Model 3的量产翻身以来,马斯克又开始大力“推销”自己的电动皮卡和Model Y车型,不知道马斯克之后还能否复制Model 3的成功。

“正在为Cybertruck卡车超级工厂寻找地点,其将落户美国中部。”特斯拉首席执行官埃隆·马斯克再次在推特上吊起了胃口。他表示,新工厂将生产该公司即将推出的特斯拉Cybertruck卡车;此外,他还表示,特斯拉正将目光投向美国东海岸地区,试图找到投产新款Model Y SUV车型的目的地。

Cybertruck卡车是特斯拉的“新宠”。去年11月21日,特斯拉正式发布了纯电动皮卡Cybertruck的原型。据悉,该车型共有3款版本,售价在3.99万-6.99万美元之间,预计将于2021年量产。该车型的续航里程最高为500英里,百公里加速最快达到2.9秒,拥有100立方英尺的载货空间、3500磅的有效负载能力和14000磅的牵引力。

马斯克的目的地很明显,试图与福特汽车、通用汽车等厂商争夺皮卡市场。2019年,美国汽车市场的销量总数为1710万辆,同比下跌1.6%,其中,皮卡市场一枝独秀,总销量达到311.3万辆,同比增长5.4%,并创下三年内历史新高。而根据S&P Global发布的数据,2019年美国汽车销量排名前三的均为皮卡车型,分别是福特F系、道奇Ram和雪佛兰Silverado。

目前看来,虽然还未正式推出,但特斯拉的Cybertruck卡车已赚足了眼球。去年11月

27日,马斯克在推特上宣布,Cybertruck的预订量达到25万辆,此后特斯拉再未公布过预订数据。不过,福布斯基于Cybertruck车主俱乐部的信息推测,截至2020年2月18日,这款皮卡的预订量约为53.5万辆,平均每天的新增数量接近6000辆。

此前,关于新超级工厂的选址,马斯克已经卖过多个关子。2月5日,马斯克发布了一条投票的推特,只有两个字:“Giga Texas?”暗示将在美国德克萨斯州建超级工厂。此外,田纳西州可能在备选名单上。据美国科技媒体TechCrunch报道称,一名内部人士表示,位于美国中部田纳西州的纳什维尔是特斯拉的厂址备选目标,特斯拉正在与当地官员谈判工厂建设事宜。关于选址的进展和Cybertruck的预订情况,北京商报记者联系了特斯拉相关负责人,但截至发稿还未收到具体回复。

除了Cybertruck之外,马斯克此次提到的Model Y也是最近特斯拉发力的重点。去年3月,特斯拉推出了基于Model 3车型的跨界车Model Y车型,彼时,特斯拉表示最早将于2020年秋季开始量产。但在三季度财报中,特斯拉表示,其将于2020年夏季开始生产Model Y;之后在四季度财报中,特斯拉再次表示,Model Y从2020年初已经开始生产,并且最快将在今年3月进行交付。

值得注意的是,最近特斯拉高管变动频繁。据CNBC援引两名消息人士称,特斯拉加州弗里蒙特工厂制造总监贾延德·狄隆最近已经离职。而在此前的2月21日,特斯拉负责人力资源和弗里蒙特超级工厂事务的资深高管凯文·卡塞斯特也已离职。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

1004例

截至北京时间11日11时,美国累计确诊病例数已经上升至1004例。疫情已经蔓延至34州及华盛顿特区,总计有“至少”31人死亡。

特朗普还没有兑现他的承诺。当地时间周二,特朗普在白宫与共和党参议员进行了会面。会上,特朗普提出了一系列建议,重点在于年内将工资税降至零。此外,特朗普还表示,希望保护航空和运输业,并再次呼吁民众“保持冷静”。据参加会议的议员透露,会议还讨论了为旅游业和酒店服务业减负以及援助页岩油企业的情况。

提议归提议,事实是此次会议也仅仅是讨论而已,并未就经济刺激方案真正达成最终决议。而就在此前一天,特朗普还信誓旦旦地保证,将在周二的新闻发布会上宣布一系列经济举措,向受公共卫生安全事件冲击