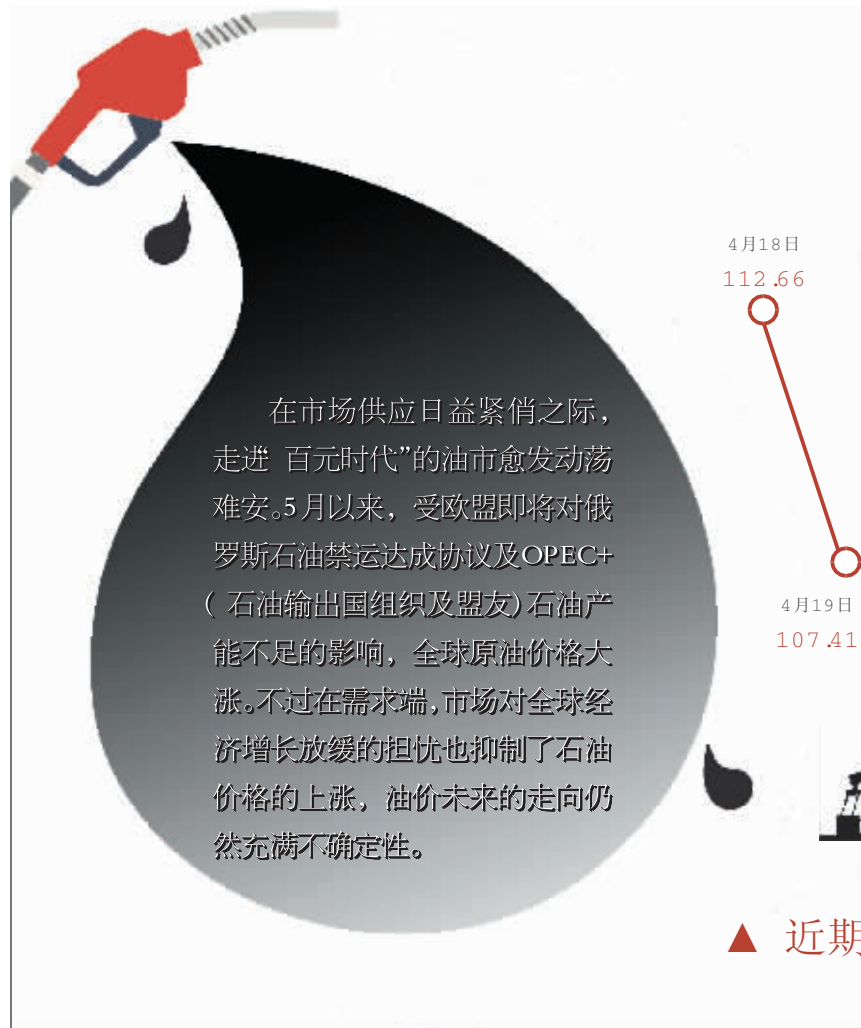
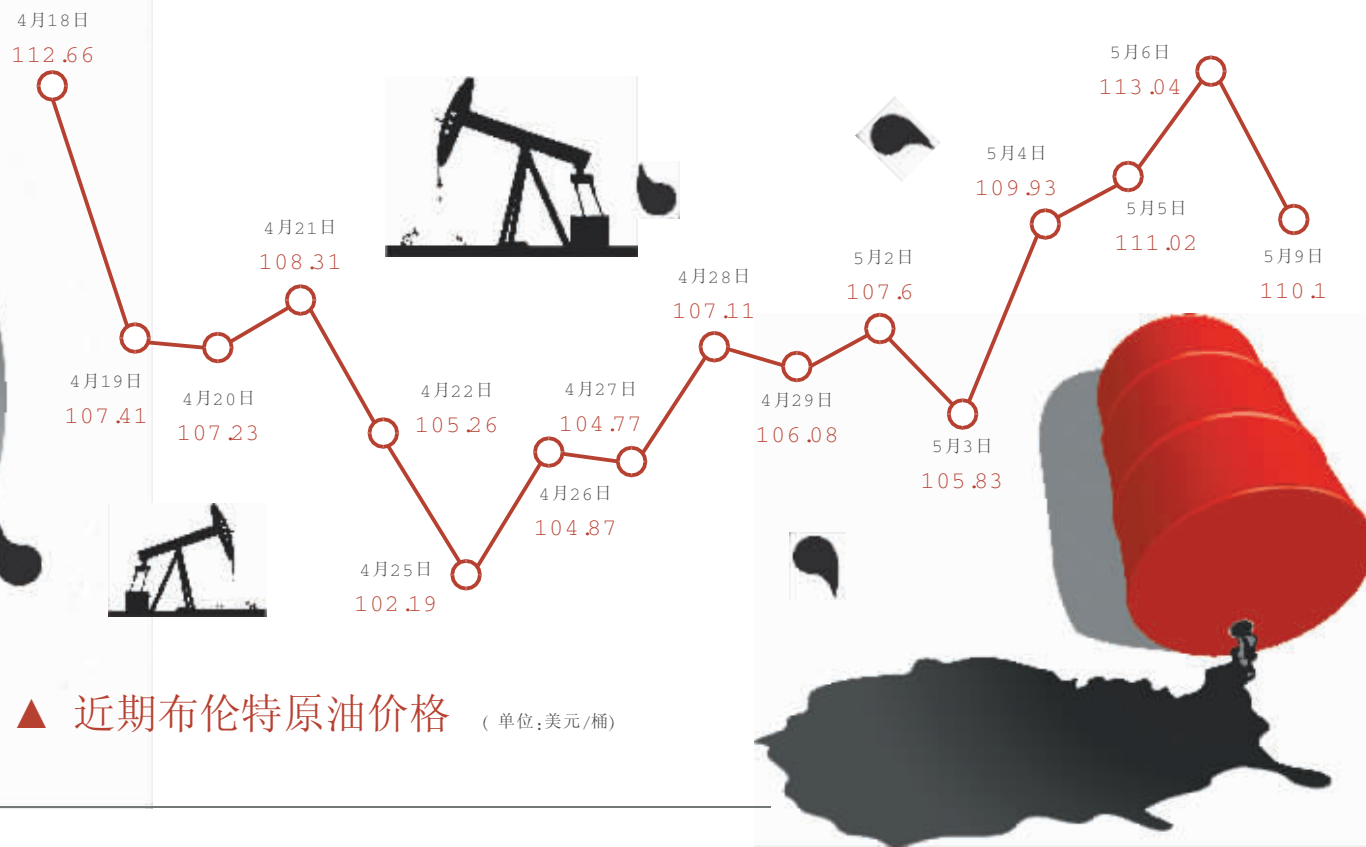


# 油价冲击波卷土重来?



在市场供应日益紧张之际,走进“百元时代”的油市愈发动荡不安。5月以来,受欧盟即将对俄罗斯石油禁运达成协议及OPEC+(石油输出国组织及盟友)石油产能不足的影响,全球原油价格大涨。不过在需求端,市场对全球经济增长放缓的担忧也抑制了石油价格的上涨,油价未来的走向仍然充满不确定性。

▲ 近期布伦特原油价格 (单位:美元/桶)



马伟认为,如果油价持续上涨,美国会对OPEC成员国施加更大压力,促使其增加产量。

而在加拿大,全国大部分地区的汽油价格近日连续上涨。在加拿大多伦多,出租车司机对油价上涨的感受最为直接。当地一位司机说,他以前花65加元就能加满油箱,现在他要花至少120加元,这让他开始考虑其他的挣钱方式。

据追踪加拿大汽油价格的网站Gas Wizard统计,加拿大许多城市中心的汽油价格上涨至每升1.97加元至2.18加元之间。去年同期,加拿大的平均汽油价格每升仅1.32加元。

## 油价上涨仍有阻力

能源专家认为,导致油价猛涨的因素,除了俄乌局势、制裁等因素之外,也有季节性因素,每年5月到9月之间都会出现油价上涨的情况。

不过,受到疫情影响,需求放缓也抑制了油价上涨。马伟表示,油价上涨存在一定的不确定性,从需求端来看,一方面美国经济超预期走弱,导致需求疲软;另一方面全球供应链不稳定,对油价的继续上涨带来反向的抑制作用。

在供给端,5月8日,沙特阿美石油公司最新表态,决定将6月销往亚洲的阿拉伯轻质原油官方售价,较阿曼、迪拜均价从升水9.35美元/桶下调至4.4美元/桶,这是沙特四个月来首次下调油价。与此同时,沙特阿美也下调销往西北欧和地中海地区的油价。值得一提的是,沙特阿美没有让美国享受优惠的价格,6月销往美国的油价没有任何变化。

受沙特下调油价的影响,5月9日国际油价下滑,NYMEX(纽约商业交易所)原油期货下跌1.47%至108.16美元/桶;ICE布伦特原油期货下跌1.2%至111.04美元/桶。

北京商报记者 陶凤 实习生 袁泽睿

## 欧盟拟禁止俄原油进口

随着全球迎来夏季原油需求的高峰,以及欧盟原油禁令的影响,新一轮原油价格的上涨有可能到来。当地时间5月8日,欧盟委员会提交了第六轮对俄制裁的草案,内容包括在6个月内逐步淘汰俄原油,到2022年底逐步淘汰俄石油产品。草案需成员国一致同意才能通过。受此影响,近期市场对俄罗斯出口下降的担忧增加,支撑油价上涨。

而5月以来,原油价格涨幅明显。美国纽约商品交易所6月交货的轻质原油期货价格收于每桶109.77美元,涨幅为1.39%;伦敦布伦特原油价格一周涨幅高达5.67%,再度突破110美元大关,6日收报113.22美元/桶。

中国社会科学院美国研究所助理研究员

马伟向北京商报记者表示,受俄乌冲突的影响,欧盟正在开展对俄罗斯新一轮的制裁,希望到今年年底逐步淘汰俄罗斯的石油产品,但欧盟内部的匈牙利、斯洛伐克等国仍持有不同的意见,若欧盟内部能达成一致,从供给端来看,会推动油价上涨。

不过,欧盟是否能协调各国达成一致给油价的波动带来了较大不确定性。马伟认为,欧盟全体成员国达成一致有一定难度。

比如,保加利亚副总理兼财政部长瓦西列夫当天表示,如果保加利亚不能从拟议的禁止进口俄罗斯石油的制裁中获得豁免,保加利亚将不支持欧盟对俄的一系列新制裁。他还强调,如果有的国家得到豁免,那么保加利亚也要求获得豁免。

此外,匈牙利多名官员上周曾表示,不支持欧盟委员会对俄罗斯的新一轮制裁方案,

因为这一方案将破坏匈牙利的能源供应安全。对此,欧盟已提议修改草案部分内容,包括为匈牙利、斯洛伐克和捷克留出缓冲期至2024年。

## OPEC+增产步伐缓慢

支撑油价上涨的另一个因素是OPEC+向市场提供更多原油供应的步伐持续缓慢。OPEC+虽然在上周四表示6月小幅增产43.2万桶/日,但多头仍对OPEC+的产能存疑。

OPEC+4月的日产量只比3月增加4万桶,去年10月以来,除了2月,OPEC+都未能达到承诺的增产配额,由于俄罗斯石油产量因西方制裁而下降,以及OPEC+的较小国家因长期投资不足而苦苦挣扎,OPEC+对实现增产目标几乎没有信心。产能不足最终导致

市场供应的匮乏,造成油价居高不下。

高盛集团资深分析师纳扎达称:布伦特原油如果能守住趋势线并向上升突破,价格或再上台阶,进入110-120美元区间。在俄罗斯原油禁运和OPEC+当前政策姿态助力下,继续上涨的几率尤其高。

油价的上涨对民众生活习惯产生影响。美国民调机构近日发布的一项调查结果显示,由于油价高涨,三分之二的美国受访者考虑改变出行习惯——在1392名受访者中,66%的受访者称将会改变他们的日常驾驶习惯,减少不必要的驾车出行。

5月9日,全美普通级别汽油的平均价格约为每加仑4.38美元,约合每升7.72元人民币。在内华达州和加利福尼亚州,油价已经超过每加仑5美元,约合每升8.81元人民币。柴油价格的上涨更为迅猛,达到历史最高。

# 大股东减持“特斯拉杀手”Rivian 失宠

去年,美国新兴电动车企还是一派欣欣向荣的景象,即便当时一辆车还没交付的Rivian、Lucid等新选手,也都走上了股价飙升的人生巅峰。但相比去年的呼声高涨,号称“特斯拉杀手”的Rivian今年似乎陷入了一团乱麻。不仅面临产量下滑的困境,股价缩水也让福特这样的大股东打起了退堂鼓。

## 福特抛售800万股

随着Rivian的IPO后股票禁售期于5月8日结束,福特汽车计划出售其持有的这家号称“特斯拉杀手”的电动汽车公司的800万股股票,目前福特共持有约1.02亿股。

福特大手笔抛售,主要是由于所持Rivian股份第一季度大幅缩水,让福特汽车亏损了54亿美元。根据福特发布的2022年第一季度财报,福特汽车共营收345亿美元,调整后息税前利润为23亿美元,但Rivian股价的大幅下滑,导致其当季整体净亏损31亿美元。

事实上,福特与Rivian的合作在其去年年末上市之初或许就已经出现了裂痕。2021年的11月19日,福特与Rivian放弃联合开发电动汽车的计划被外界证实。此前,福特就曾宣布取消了用Rivian公司的电动汽车底盘和硬件生产林肯新车型的计划。

除福特外,也有多家公司想要出售手中持有的Rivian股票,这其中包括了Rivian的两大主要投资机构——亚马逊与摩根大通。

截至2021年12月31日,亚马逊共持有Rivian公司17.74%的股份。在一季度财报电话会议中,亚马逊首席财务官表示:“我们报告第一季度整体净亏损38亿美元,包括了76亿美元的税前估值损失,对Rivian电动汽车的普通股投资的非营业费用也计入其中。”摩根大通则计划出售1300万股至1500万股Rivian股票。这两批股票都将按每股26.9美元的价格出售。

受此消息影响,周一美股盘前,Rivian

股价走弱。截至发稿,该股盘前跌6.98%至26.78美元。

## 产能焦虑

作为美国电动汽车的新星,Rivian创立于2009年,目前旗下共有两款车型,分别是电动皮卡Rivian R1T以及电动SUV Rivian R1S。

2021年11月10日,Rivian以每股78美元的价格正式上市,成为自2012年Facebook以来美国规模最大的IPO。上市后仅三天,其估值就超过1200亿美元。此后股价一度上涨至179.47美元,市值也一度飙升至1520亿美元,先后超越福特、宝马等巨头。

福特汽车方面也曾因持有Rivian股票而受益。去年四季度,福特因持有Rivian股票而获得82亿美元的收益。只是,Rivian在进入2022年之后开始高开低走。伴随着第三季度财报的公布,高市值“泡沫”破裂,Rivian市值迅速下降,在一季度断崖式下跌后目前仅为259亿美元。

而随着资本的退场,Rivian现在的尴尬处境被看得清清楚楚。和大多数汽车制造商一样,Rivian也在与供应链限制和芯片短缺作斗争。

据了解,Rivian在伊利诺伊州的Normal工厂目前年产能约15万辆,但全球芯片短缺给Rivian的正常生产交付带来了不小的影响。

根据Rivian官方发布的财报,2021年全年,其共生产1015辆汽车,交付了920辆汽车;2021财年亏损达47亿美元。业绩不及预期的同时,由于受到供应链方面的限制,Rivian还预计2022年的计划产量比原本预计的5万辆减半,降至2.5万辆。

但即便降低了目标,现实情况仍然有很大的差距。今年第一季度,Rivian仅仅生产了2553辆电动汽车。对于公司股价下跌以及产能情况,北京商报记者联系Rivian方面,但截至发稿尚未得到回复。

此外,产品涨价也让Rivian陷入争议。今年3月,Rivian宣布上调旗下两款车型R1T和R1S的价格,引起了诸多预订用户的不满。甚至有股东对Rivian提出了诉讼,认为Rivian此次涨价,将有损Rivian作为一家值得信赖和透明的公司的声誉。

## 行业的困境

2021年下半年,电动车上市公司开始受到美国资本市场追捧。但是进入2022年,全球汽车市场继续和供应链危机作斗争,电动车企业们的日子也越来越难挨,与此同时,泡沫开始破裂。

中国汽车流通协会专家委员会成员颜景辉表示,自疫情以来,汽车行业便一直受到半导体短缺和供应链瓶颈等因素的掣肘,各大车企的产能均受到了不同程度的影响。而俄乌冲突爆发后,汽车行业的处境雪上加霜。

Rivian在提交给监管机构的文件中就曾指出,新冠疫情、通货膨胀和俄乌冲突造成了运营的中断和延误,其中俄乌冲突是导致包括电池金属在内的零部件成本上升的因素之一。

作为重要的金属生产国,俄罗斯供应了全球10%的镍、6%的铝和3.5%左右的铜,在全球通胀不断上升之际,对俄罗斯金属的禁令可能导致短缺,从而引发价格进一步飙升。Rivian在文件中称:“近几个月来,包括锂、镍、铝和钴在内的关键金属价格大幅上涨,预计在未来,价格波动将持续下去。”

眼下,Rivian订单不缺,无奈车就是交付不了。在颜景辉看来,作为行业新秀,Rivian可以把特斯拉当做参考。特斯拉成功的关键就是当时打造了“人工和机器的高度配合”的超级工厂,建立了以一定程度的半自动化以及人工装配相结合的高产能工厂。

而至于另一个“特斯拉杀手”Lucid,一季度只交付了360辆新车,手里还有3万个订单造不出来。北京商报记者 陶凤 赵天舒

# 韩国总统文在寅发表卸任演说



当地时间2022年5月9日,韩国首尔,韩国总统文在寅在青瓦台发表卸任演说。CFP/图

当地时间9日上午,韩国总统文在寅在青瓦台发表卸任讲话,称自己终于卸下总统的重担,重返平凡公民的生活,祝愿每一位国民生活幸福。他还呼吁新政府继承发展往届政府积累的成果,续写大韩民国的成功历史。

当日18时,文在寅离开青瓦台,当晚在青瓦台外的住处过夜,次日出席新任总统尹锡悦的就职仪式后,乘坐高铁(KTX)前往位于庆尚南道梁山市的新邸。

自2017年5月10日就任,文在寅的总统任期即将结束。韩国《时事杂志》今年4月1日公布的民意调查显示,40%的受访者对文在寅第五年的施政表现给予好评,为历届总统同期民调数据中最高。占比最高的支持原因是“外交/国际关系处理得当”(19%)。认为文在寅“及时应对新冠疫情”与其任期内国家和平稳定”的受访者比例分别为13%和18%。而负面评价原因中选择“房地产政策不得民

心”的受访者占20%;“不配合新政府与候任总统工作”占比14%;“新冠疫情措施远远不够”则占8%。

如今,文在寅在青瓦台的五年时光即将画上句点。据报道,文在寅将于10日出席尹锡悦的总统就职典礼后,前往位于庆尚南道梁山市下北面芝山里的坪山村,正式开启退休生活。

谈及卸任后的计划,文在寅曾表示:“不做计划就是计划。”我曾说过想过被遗忘的生活,但这并不是说要隐居,而是不参与政治,以普通市民的身份生活。”文在寅还表示,会去附近的通度寺,去岭南阿尔卑斯山登山,种地,养狗、养猫、养鸡。可以自然地来往见面。

由于候任总统尹锡悦将总统办公室从青瓦台迁至龙山,随着文在寅的离场,韩国“青瓦台时代”也即将落幕。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·