

欧佩克+小幅增产 油价会降吗

重重压力下,欧佩克+松口同意9月份增产,不过只愿意增产10万桶/日,这也是史上最小增产幅度。而在另一端,能源需求蹭蹭上涨,再加上天然气市场的异常波动,原油成了“困宠”。在市场供应日益紧张之际,走进“百元时代”的油市愈发动荡难安。



象征性增产

当地时间8月3日,石油输出国组织(欧佩克)与非欧佩克产油国以视频方式举行第31次部长级会议,决定今年9月小幅增产,将该月的月度产量日均上调10万桶。

此前市场普遍预计将增产30万-40万桶/日,在市场供应紧张之际,结果却远低于欧佩克+近几个月的增产幅度,欧佩克+之前曾

同意在7月和8月增产超过60万桶/日。据路透社报道,9月的10万桶/日增产幅度,是自1982年欧佩克引入配额以来最小的增幅之一。

2020年4月,因新冠疫情等原因冲击石油需求,欧佩克与非欧佩克产油国达成减产协议。2021年7月,欧佩克与非欧佩克产油国决定从当年8月起根据市场情况每月将其月度产量逐步上调,并计划到今年9月将石油产能恢复至疫情前的水平。

由于增产幅度远低于预期,当天油价短

线冲高,美国WTI原油上破96美元/桶,日内涨2.01%,布伦特原油站上101美元/桶,日内涨1.29%。

不过,随后美国能源信息署(EIA)发布周报表示,由于出口下降且炼油厂降低作业,美国原油库存意外增多,汽油库存也因需求放缓而超预期增加。

截至7月29日当周,EIA原油库存增加216.5万桶,预期为减少46.7万桶;汽油库存减少20.4万桶,预期为减少163.3万桶。

这一消息对冲了欧佩克+小幅增产对油价的利多,并导致油价迅速下挫。截至北京时间8月4日凌晨收盘,WTI 9月原油期货跌3.98%,报90.55美元/桶;布伦特10月原油期货跌3.74%,报96.78美元/桶。两大石油基准均价创下近六个月以来的最低收盘价。

产能依然有限?

在本次会议召开前,主要石油消费国曾多次敦促主要产油国扩大增产规模,以平抑油价,缓解通胀压力。

欧佩克在会后发表声明称,此次会议注意到当前剧烈波动的原油市场基本面,有必要对市场情况进行持续评估。会议指出,必须谨慎使用目前非常有限的闲置产能,以应对严重的原油供应中断局面。

与会代表透露,各国部长均支持这一增产提议。与会代表还表示,欧佩克+将按比例在成员国之间分配增产配额。最近几个月,由于只有沙特和阿联酋有能力提高产量,因此欧佩克+只兑现了一小部分增产承诺。

分析机构指出,欧佩克+提出了9月份增产10万桶/日的提议,但这可能对缓解当前市场供应紧张作用不大。就目前而言,这个温和的提议不足以解决目前市场的紧张局面。

对于此次只决定小幅增产的原因,北京福盛德咨询宏观经济研究员冯默涵对北京商报记者表示,油价由原油的供需共同决定,全球央行快速加息抑制通胀,经济衰退担忧加剧,客观上压低了经济对能源的需求,所以目前原油的需求是走弱的,从国际原油期货市场看,原油价格呈现back结构,即近月合约价格高于远月合约的情况,这也可以解释欧佩克+为什么降低了增产幅度。

另一方面,欧佩克提高产量的能力恐怕有限。根据一份评估报告,欧佩克+的日产量比5月份约4200万桶的目标少了近300万桶。据欧佩克代表称,供应短缺的主要原因是受制裁的俄罗斯产量下降以及尼日利亚、安哥拉和其他一些国家的长期产量问题。

与此同时,拥有最大备用产能的成员国沙特正接近其产能极限。据熟悉其石油业务

的人士称,沙特目前每天生产约1050万桶石油。他们说,沙特将难以在连续几个月内保持1100万桶/日的产量。

高油价还要多久

近期,由于通货膨胀高企、多国央行加息,市场担忧经济陷入衰退或侵蚀需求,国际原油价格有所回落,但仍在每桶100美元左右高位徘徊。

国际油价的高位还要持续多久?据高盛集团保守预测,2022年和2023年国际油价会很高,可能升至每桶100美元至110美元之间。国际能源署预测,2022年全球的原油消费量将达到每天9953万桶,高于2021年的9620万桶。

此外,业内也存在较大分歧。英国石油在二季度财报中表示,受俄罗斯供应中断、闲置产能水平下降以及库存水平低于5年均值等影响,预计第三季度油价仍将保持高位。

埃克森美孚的首席执行官达伦·伍兹则表示,全球石油市场可能还会继续吃紧3-5年,理由是石油行业自疫情暴发以来缺乏投资,石油公司需要时间扩大投资以确保供应充足。

而国际能源咨询公司伍德麦肯兹研究总监苏珊特·古普塔认为,2022年第三季度布伦特原油均价将达到每桶117美元。到第四季度,油价将面临下行压力。但一直到2023年,国际油价都将保持高位波动。

对于接下来的油价走势,冯默涵认为,原油生产商因预期需求减少相应地降低了原油供应后,原油价格将不会出现大幅下行,这符合原油生产国的国家利益,毕竟在低碳的大势之下,尽量维持较高的原油价格以增加原油出口收入,可以给以原油出口为主要收入来源的国家提供更多的财力。

冯默涵进一步分析道,整体看,需求走弱下,原油价格也会周期性地走弱,但是产油国相应地调整原油产量,走弱幅度和时间跨度相对温和,中长期看,低碳大势下产油国会通过调整供给量维持一个相对高的原油价格中枢。北京商报记者 陶凤 赵天舒

Focus

疫苗需求放缓 莫德纳利润下滑

美东时间周三,美国疫苗制造商莫德纳(Moderna)公布了二季度业绩。财报显示,营收和利润均超过市场预期,但疫苗过剩问题导致其利润出现下滑。

财报显示,二季度营收为47.5亿美元,同比增长9%,超过了市场预期的41亿美元。其中新冠疫苗销售额同比增长8%至45.3亿美元,市场预期为38.2亿美元。

莫德纳二季度利润为22亿美元(每股5.24美元),同比下滑21%,原因是与过期疫苗剂量相关的费用以及购买承诺的改变,其中价值4.99亿美元的疫苗因过期而被丢弃,一些国家取消了疫苗订单。

另一家新冠疫苗大赢家辉瑞也遇到了相同的情况,预计2022年的mRNA新冠疫苗销售额为320亿美元,这低于华尔街的预期,分析师的预计是340亿美元。

咨询公司Eurasia Group的医疗保健顾问斯科特·罗森斯坦(Scott Rosenstein)认为,尽管许多国家都在接种加强针,但世界大部分地区的新疫苗供大于求。

近几个月来,各国政府、疫苗制造商和接种站丢弃了数千万剂新冠疫苗,曾经各国极度渴求,欲求一剂而不得,如今疫苗供应过剩却到了可以随意丢弃的地步。

“我们通过华盛顿的大使馆联系其他国家政府,但没人想要。”莫德纳首席执行官Stephane Bancel在2022年5

月底举办的世界经济论坛上表示。Bancel说,已经尝试联系各国政府,但均以失败告终;“很遗憾地说,我正在把3000万剂疫苗扔进垃圾桶”。

尽管如此,Bancel表示,公司有预购协议,今年的销售额预计为210亿美元。受莫德纳更新的新冠疫苗的批准时机以及相关制造能力提升的推动,预计今年最后一个季度的销售将比当前季度有所增长。

自去年12月以来,奥密克戎一直在美国占据主导地位,BA.5亚型病毒现在在美国各地引发了大规模感染浪潮。目前已经上市的疫苗有助于预防重症和死亡,但对奥密克戎的抵御能力有所不足,为了防止天气转冷时出现新一波疫情潮,拜登政府一直在为秋冬季节的加强针运动做准备。

据了解,美国政府计划在今年9月提供改良后的新冠疫苗加强针供公众接种。据彭博7月29日援引知情人士称,在辉瑞和莫德纳两家公司对政府订单的竞争之下,新款新冠疫苗加强针的推出时间被提前。

消息人士称,原本辉瑞和莫德纳表示这些疫苗将在10月准备就绪,但由于二者都希望得到来自政府的订单,最终许诺了更早的时间。美国政府预计最迟从9月中旬起开放这些疫苗的接种。

美国政府前一日表示,同意以17.4亿美元的价格购买6600万剂莫德纳新冠疫苗,每剂约26美元。该疫苗针对奥密克戎亚型变异株BA.4和BA.5

作出更新,用于秋季和冬季的加强针接种。在上月底,美国政府宣布花费32亿美元购入1.05亿剂辉瑞新款疫苗,每剂约30美元。

因此,美国政府将拥有1.71亿剂新款的新冠疫苗加强针。其中一位上述消息人士称,这些疫苗将向所有公众开放接种,另一位表示,政府更可能优先考虑高危人群。

眼下,美国政府依然在催打疫苗。美国白宫首席医疗顾问安东尼·福奇周二在接受媒体采访时表示,“如果人们不接种新冠疫苗或加强针,他们就会陷入麻烦”。

据凯撒家庭基金会(Kaiser Family Foundation)的数据,截至7月21日,近2.28亿美国人(约总人数的70%)未能完全接种新冠疫苗,其中包括那些没有完成基础疫苗接种和那些没有完成第一针加强针的人。

加强针的接种率也很低,据美国疾病控制与预防中心(CDC)的数据显示,在所有有资格接种加强针的5岁及以上的美国人中,只有48.4%的完成率。

福奇表示,有一些保护总比完全没有保护好,而且疫苗在预防重症、住院和死亡方面仍然非常有效。福奇透露,一些针对BA.5等新变体的增强疫苗可能会在下月提供,这些疫苗将强化对这些特定毒株的免疫力。不过福奇补充道,不需要刻意等待下一代加强针,现在能接种就接种。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

50基点!英国27年最大幅度加息



英国伦敦的果蔬摊位。新华社图

当地时间8月4日,英国央行英格兰银行宣布加息50个基点,将基准利率从1.25%提高至1.75%,以抑制通货膨胀。这是英国自1995年以来的最大幅加息,也是2008年12月以来的最高利率。

英国央行上一次加息50个基点是在1995年2月。当时,人们担心的是经济以不可持续的速度快速增长。国内生产总值年化增长率达到4%左右,通胀率上升,商业调查显示批发价格也在上升。

自2021年12月以来,英国央行已加息六次,前五次每次加息幅度为25个基点。此前数据显示,英国6月通胀率达到9.4%,再创40年来新高。英国央行此前曾预计通胀率将在11%以上见顶。新的预测中,英国央行预计通胀率将在两年后回

落到2%。英国央行警告称,英国正面临经济衰退,产出从峰值到谷底下降2.1%,类似于上世纪90年代的衰退,但远低于疫情的冲击和2008-2009年全球经济衰退造成的金融危机。

路透社报道提到,英国经济将在2022年最后一个季度开始萎缩,并在2023年全年收缩,使其成为自全球金融危机以来持续时间最长的衰退。随着经济放缓,消费者价格通胀可能在10月份达到13.3%的峰值。

此外,英国央行的加息提高了借贷成本。上周五的数据显示,6月份新增抵押贷款的实际利率升至2.15%,为2016年底以来的最高水平。自去年11月以来,该利率已上升65个基点。

北京商报综合报道