

油价疯涨的幕后推手

社科院美国所研究人员 何兴强

最近，国际油价接近每桶 150 美元。连月来油价狂飙，究竟是基于石油供求定律，还是另有乾坤？

美元每贬值 1%，国际石油一桶就上涨 4 美元

从 1 月纽约市场原油期货价格突破 100 美元大关后，油价的疯涨令人瞠目结舌，倒真的实践了“nothing is impossible”（没有什么是不可能的）。纽约商品市场所交易员马绍尔说：“没人见过这么大涨幅”。国际能源机构主席塔纳克称之为“第三次能源危机”。

现在，人人都在问为什么。如果油价飞涨是由于战争或其它国际冲突、世界性的能源危机等影响，那还能理解，但现在处于相对平时时期。于是，人们开始寻找幕后推手。

目前答案不外乎 4 个：能源需求急剧上升所导致的需求扩大，即基本的供求问题；美元对主要货币持续贬值；石油期货市场的投机行为；地缘政治因素。

其中，地缘政治确实影响到石油的供求关系。在以色列威胁进攻伊朗、欧盟决定加强对伊朗的制裁，以及尼日利亚石油供应中断等因素影响下，世界石油供给必将减少。如尼日利亚这个非洲第一大石油生产国，由于国内武装冲突导致每年石油产量减少了 100 万桶。

据欧佩克计算，美元每贬值 1%，国际石油一桶就上涨 4 美元。美元从 2002 年以来已经贬值了 30%，按照 2002 年平均石油价格 25 美元计算，现在国际油价应该是 145 美元($30 \times 4 + 25$)，正好是现在的价格。也就是说，欧佩克认为由于美元贬值，现在 145 美元的价格并没赚到钱。

此外，越来越多的人认为，石油期货市场的投机是涨价的主要原因。这种理论的基础是，石油现货交易是以期货市场价格为核心定价，石油的不可再生性，使高增长的石油需求预期自然地转为中长期石油稀缺预期，从而推动油价快速上涨。

在过去 11 个月中，美国国会举行了 40 次听证会，调查石油市场膨胀的原因。最近一次给出了硬邦邦的数据——过去 5 年，投资商品期货市场的指数基金规模，从 130 亿美元激增至 2600 亿美元，增长了 20 倍。其中，进入纽约能源期货交易市场的投机资金约为 1390 亿美元，绝大部分都投资于原油期货。美国国会议员表示，始作俑者是美国的对冲基金和华尔街大型投资银行，他们利用法律漏洞，买入大量石油期货，把油价推高，直接影响全球经济。

形象地说，以近期 120 美元的油价为例，如果将其细分，其中 40 美元属于实际经济成本，40 美元为石油输出国的利润，剩下的 40 美元则是投机所致。

布什很难下决心控制油价

有意思的是，正当人们猜测油价猛涨背后的原因时，美国媒体自爆新闻，称美国国务院一小组领导的一群美国顾问，参与起草了伊拉克政府与西方 5 大石油公司关于开发伊某些最大油田的合同。这证实了布什政府直接幕后操控商业开发伊石油的交易。

美国内还流行着一种说法，即再过数月，美国总统布什就要离开白宫，油价急升也许是他任下台前为其背后利益集团谋取的最后福利。

事实上，美国对石油价格的影响无疑是最强的。美国是世界上最大的石油消费国——消费量占世界石油产量的 24%，其许多政策和行为都对这一轮石油价格的飞涨影响深远。如果分析一下从 2003 年开始的油价上涨过程，我们就会发现，美国的影响无处不在。

把目光放远一点，就会发现，国际油价并不是这半年才如此大涨，自 2002 年以来，国际油价一直呈上升态势。2003 年平均 29 美元一桶，2006 年 70 美元一桶。过去一年半国际油价上涨

了 133%。2007 年 9 月 13 日，纽约市场油价首次突破 80 美元后，就连欧洲石油输出国组织秘书长巴德里也说油价“太高了”。然而，他的感叹还回响在耳边时，油价就又涨了 80%。再往回看，10 年前的 1998 年，国际油价只有 18 美元一桶，也就是说 10 年间上涨了 800%。

2003 年石油价格开始大涨，很大原因就是伊拉克战争。尽管美国一再否定入侵伊拉克是为了石油，声称是为了实现中东民主化，但实际情况是，从 2003 年开始至今，国际石油价格暴涨了 400%，高涨的油价给得州的能源巨头带来滚滚财源，埃克森美孚公司的营业利润从 6 年前的 300 亿美元，猛增到 2000 多亿美元，美国石油公司拿走了伊拉克大部分的油田开采权。在这种情况下，联想布什政府与能源业的密切联系，不能不让人怀疑布什政府在伊拉克的真实意图。

布什与家乡得克萨斯州石油集团关系紧密，副总统切尼在进白宫前是哈里伯顿石油公司的 CEO。而其他一些实力派人物，如布什的老朋友、前商务部长埃文斯等都具有深厚的能源背景。也就是在 2003 年底，在战争带来的对世界石油市场的看涨预期下，大量的投机资金开始进入石油期货市场。

布什的共和党政府的主要支持者，是大石油资本和来自华尔街的大金融集团。在这些集团的影响下，布什政府很难拿出下定决心来控制油价上升。况且，作为华尔街代言人的鲍尔森，并不认为投机是石油价格上涨的主要原因。

目前美国国会内部争论非常激烈，布什政府如果没有进一步控制油价，势必影响到共和党总统候选人麦凯恩的选举前景。这是共和党不愿意看到的。麦凯恩已开始攻击石油期货市场上的投机行为，为自己加分，而民主党总统候选人奥巴马也不甘人后，开始批评这种投机，宣称要采取措施控制油价。

尽管面对着国内与国外双重压力，但由于共和党政府背后的石油和金融集团利益难以撼动，因此当今美国政府很难下决心采取有力措施抑制油价。共和党目前正试图推动“石油供给自主化”，希望国会通过开采国内石油，来降低石油价格。

然而，这受到民主党的强烈反对，因为摆明了还是服务于国内共和党控制的大石油公司的利益。

此外，勘探和开采国内石油也需要时间。因此，在目前推动国际油价上涨的复杂原因下，美国政府难有及时有效的行动，国际油价一时很难下降。

相关链接

当油价升至 200 美元.....

随着油价逼近 150 美元，美国内各界开始思考油价升至 200 美元的可能。分析认为，届时民生会大受冲击，大众的工作方式、住所地点和消闲方式都会改变。

消费——信贷评级机构穆迪警告，汽油价格每上升 1 美分，全美消费者每年就会损失 10 亿美元，营商环境将会恶化，更多企业破产。一项消费调查显示，1/3 成年人认为高油价下会较愿意网上购物，餐厅生意备受冲击。

洛杉矶规划署成员胡绍基说，民众住房需求正在改变，置业者都希望住所临近上班地点，偏远地区的楼价下跌速度较快，让处于弱势的美国楼市一蹶不振。

交通——美国民众为减省驾车支出，陆续改乘公共交通，数据显示加州高速公路交通流量较去年下跌 4%，与此同时洛杉矶地铁和巴士乘客量则有所上升。然而大批民众转用公共交通，会对系统造成负荷。

贸易——货运依赖海上交通，一艘能载 5000 个货柜的货船若由上海出发到洛杉矶，需注入 7000 吨燃料，但过去一年半货柜船燃料价格上升 87%至每吨 552 美元。