



亚洲炼油商对欧佩克增产节奏感到失望



【财新网】(作者 Mriganka Jaipuriyar) 欧佩克及其盟国于 9 月 1 日同意在 10 月份将原油总产量提高 40 万桶/日,继续维持其历史性产量恢复计划。期待该组织能增加更多供应的亚洲炼油商和贸易商对此大失所望。

欧佩克会前夕,标普全球普氏在对 8 家亚洲主流炼油商的调查显示,尽管这些公司预计欧佩克+将在 10 月维持逐步增产的立场,但是在理想情况下该组织应该增产至少 70 万桶/日。这是因为目前供应紧张,亚洲地区石油价格普遍过热,而且部分中东原油价格相当高昂。

今年以来,由于进口(尤其是来自沙特阿拉伯的供应)成本上升,韩国、日本和泰国等亚洲主要进口国一直从非中东供应商采购石油。

亚洲炼油商的贸易消息人士曾警告称,除非欧佩克+增产的节奏加快、幅度扩大,否则沙特阿拉伯将继续面临失去东亚地区几个重要市场份额的风险。

鉴于原油价格站在 70 美元/桶上方,经济增长强劲,而且竞争对手美国的产量增长仍相对低迷,欧佩克+的部长们在 9 月 1 日认为没有理由改变做法,而且不到一个小时就匆匆结束了在线会议。

欧佩克+共有 23 个成员国,合计控制世界石油产能的一半左右。随着石油需求从新冠疫情大流行造成的崩溃中恢复过来,该组织正逐步退出 2020 年春季实施的创纪录 970 万桶/日减产。

现在产量已经恢复过半,该联盟计划继续每月恢复 40 万桶/日,但成

员国部长们曾表示，将每月开会评估计划并根据市场状况做出调整。

在 9 月 1 日的会议期间，成员国部长们审查了一份内部预测报告。据标普全球普氏获得的副本显示，报告预计今年余下时间全球石油需求将远远超过供应，其中 9 月差距达到 100 万桶/日，而 10-12 月分别为 110 万桶/日、80 万桶/日和 40 万桶/日。

与会代表称，这些数据让成员国相信，尽管疫情大流行继续带来一些不确定性，市场将能轻松消化计划在 10 月份增加的供应。

下一轮欧佩克+会议定于 10 月 4 日举行。

供应安全风险重现

但是，对抗新冠疫情的战斗仍在继续的同时，欧佩克+还面临另一个不确定性：成员国利比亚、尼日利亚和伊拉克的供应安全风险加剧，而且伊朗核谈判尚无达成协议的迹象。

随着石油剩余产能下降，供应安全风险重新成为焦点。

根据标普全球普氏分析的数据，欧佩克+剩余产能预计将从 7 月的 540 万桶/日下降至 12 月的 330 万桶/日。

普氏分析在 8 月 12 日的一份报告中称：“其中，95%将由欧佩克+核心成员国持有，即沙特阿拉伯、俄罗斯、阿联酋和科威特，高于 7 月时的 84%。到 2021 年底，世界剩余产能的一半将集中于沙特阿拉伯手上，

进一步增强其影响力。”

也门亲伊朗胡塞武装组织对沙特阿美的基础设施发动了一系列攻击和未遂袭击，引发了对中东地区关键石油基础设施安全的担忧。9月4日，在沙特阿美总部附近石油资源丰富的东部省份，以及纳吉兰市和贾赞市，沙特阿拉伯挫败了一系列弹道导弹和诱杀无人机攻击。

大部分攻击被拦截或未命中目标，没有对生产造成重大破坏或中断。

普氏分析预计，尼日利亚将成为2021年底欧佩克+产量增长的最大风险之一，并警告称，随着该国东南部的暴力活动加剧，武装分子对供应的威胁可能重新出现。同时，有关伊朗核协议的不确定性也造成一个真实的可能，就是预期伊朗到2022年8月的150万桶/日供应增长将无法进入市场。

普氏分析在8月17日的一份报告中称：“伊朗核谈判无法达成协议、尼日利亚的武装活动猖獗以及利比亚供应严重中断，这些因素虽然不是我们的基本情景，但有可能成为推涨石油市场的完美风暴。”

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35139

