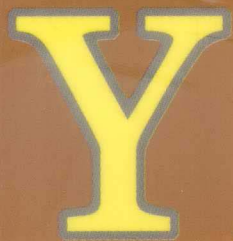




中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



中东黄皮书

YELLOW BOOK OF THE MIDDLE EAST

中东发展报告

No.17 (2014~2015)

低油价及其对中东的影响

主编/杨光

副主编/陈沫

ANNUAL REPORT ON DEVELOPMENT IN

THE MIDDLE EAST No.17 (2014-2015)

Low Oil Prices and the Impact on the Middle East

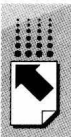


社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中东黄皮书

YELLOW BOOK OF
THE MIDDLE EAST



中东发展报告 *No. 17* (2014~2015)

ANNUAL REPORT ON DEVELOPMENT IN THE MIDDLE EAST
No.17 (2014-2015)

低油价及其对中东的影响

Low Oil Prices and the Impact on the Middle East

主 编 / 杨 光
副主编 / 陈 沫



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中东发展报告. 17, 2014 ~ 2015: 低油价及其对中东的影响/杨光主编. —北京: 社会科学文献出版社, 2015. 11

(中东黄皮书)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 8027 - 5

I. ①中… II. ①杨… III. ①社会发展 - 研究报告 - 中东 - 2014 ~ 2015 ②中外关系 - 研究 - 中东 - 2014 ~ 2015 IV. ① D737.069 ② D822.337

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 208937 号

中东黄皮书

中东发展报告 NO. 17 (2014 ~ 2015)

低油价及其对中东的影响

主 编 / 杨 光

副 主 编 / 陈 沫

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 祝得彬 高明秀

责任编辑 / 王晓卿 于占杰 何晋东

出 版 / 社会科学文献出版社·全球与地区问题出版中心 (010) 59367004

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367090

读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 19.75 字 数: 329 千字

版 次 / 2015 年 11 月第 1 版 2015 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 8027 - 5

定 价 / 89.00 元

皮书序列号 / B - 1998 - 004

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

中东黄皮书编委会

主 编 杨 光

编审组 (按汉语拼音排序)

安春英 陈 沫 成 红 唐志超 王林聪

邢厚媛 杨 光

主编简介

杨 光 先后就读于北京外国语学校、法国巴黎政治学院、中国社会科学院研究生院，研究生学历。现任中国社会科学院西亚非洲研究所所长、研究员，中国社会科学院研究生院西亚非洲研究系主任、教授、博士研究生导师，中国社会科学院海湾研究中心理事长，兼任中国中东学会会长。主要研究经济发展问题、能源安全问题、中国与西亚非洲国家关系问题。

摘 要

本年度的《中东发展报告》以“低油价及其对中东的影响”为研究专题，论述了国际油价下跌这一中东国家自 2014 年以来共同面临的重大发展环境变化的原因和前景，及其对中东经济和地缘政治可能产生的影响，着重对石油输出国组织的地位和作用、沙特阿拉伯的市场行为、中东金融市场的变化，以及伊朗核问题谈判的前景，进行了专题分析。

专题报告认为，本轮油价下跌的原因既包括国际石油市场供求关系的变化，也包括世界和地区大国的地缘政治博弈。本轮油价下跌将不会是一个短期的现象，而很可能是一个持续数年的低油价周期的开始。尽管中东国家有石油输出国和非石油输出国之分，但低油价的持续对于中东经济带来的消极影响可能大于积极影响，欧洲经济持续低迷造成的中东国家出口市场不景气，将在很大程度上冲销油价下降对中东石油进口国带来的进口成本下降红利。低油价对于中东地区的地缘政治也会产生影响，特别是对伊朗核问题的谈判会产生推动作用，但不会改变中东地缘政治格局的多极化趋势。

本报告回顾和分析了一年多以来中东地区政治局势的新发展，重点揭示了中东地区局势乱中有治的特征。一方面，围绕“伊斯兰国”的出现和扩张，以及也门危机的爆发，论述了中东地区局势动乱的新热点；另一方面，围绕一批国家顺利举行大选和实现政权交接，分析介绍了埃及、沙特阿拉伯、突尼斯、土耳其、阿富汗等国家新一届领导人的国家治理方略，特别介绍了一些曾经遭受“阿拉伯之春”运动冲击的国家逐步实现由乱到治的进程。

本报告还回顾和分析了一年多来中东地区市场的发展趋势，着重介绍了中东国家的货物贸易市场、建筑工程承包市场和投资市场的新变化；介绍了近年国内外中东研究学科的新进展，整理了中东地区的大事记，为跟踪中东地区的市场变化和中东研究学科的研究前沿，提供了全面扎实的信息。

关键词：中东经济 中东政治 中东市场 中东学科 石油价格 伊斯兰国

目 录



Ⅰ 主报告

- Ⅰ.1 低油价及其对中东经济和地缘政治的影响 杨 光 / 001

Ⅱ 专题报告

- Ⅱ.2 欧佩克在石油市场的地位与作用 刘 冬 / 015
Ⅱ.3 透视沙特阿拉伯的市场行为 陈 沫 / 029
Ⅱ.4 低油价对中东金融投资市场的影响 姜英梅 / 044
Ⅱ.5 低油价对伊朗经济及伊核问题的影响 陆 瑾 / 068
Ⅱ.6 世界经济的滞后影响与中东经济 姜明新 / 082

Ⅲ 地区形势

- Ⅲ.7 “伊斯兰国”问题与其地区影响 魏 亮 / 108
Ⅲ.8 解读 2015 年也门危机 王金岩 / 130
Ⅲ.9 埃及局势：脆弱的稳定 王林聪 / 143
Ⅲ.10 埃及动乱原因的反思与工业化道路 仝 菲 / 159
Ⅲ.11 沙特阿拉伯王位继承及前景 唐志超 / 171
Ⅲ.12 土耳其新总统领导人的执政理念 章 波 / 188



Y.13	阿富汗总统大选及其政策走向	王 凤 / 201
Y.14	突尼斯政治过渡的完成和启示	戴晓琦 / 214

Y IV 市场走向

Y.15	2014 年西亚国家的外国直接投资	徐 强 / 226
Y.16	2014 年西亚国家的工程承包	金 锐 / 238
Y.17	2014 年西亚国家的对外贸易	周 密 / 249

Y V 资料文献

Y.18	2014 年国内外中东研究的新进展	王金岩 全 菲 马文琤 / 265
Y.19	中东地区大事记	成 红 / 278
Abstract		/ 294
Contents		/ 296

Y. 1

低油价及其对中东经济 和地缘政治的影响

杨 光*

摘 要： 2014 年下半年以来，国际石油价格出现暴跌。油价急剧变化的表面原因既有市场供求关系的变化，也有中东地缘政治形势的影响；而深层原因却是一场相关方面的战略利益博弈。这种博弈可能使国际石油市场进入一个长达数年的低油价新周期。低油价周期的持续，给中东经济带来的负面影响可能大于正面影响，对于伊朗核问题谈判产生推动作用，但不会改变中东地区多极化的地缘政治格局。

关键词： 油价 中东 地缘政治

* 杨光，中国社会科学院西亚非洲研究所所长、研究员，中国社会科学院海湾研究中心主任，主要从事西亚非洲地区经济发展和能源安全问题研究。



国际石油价格自从 2008 年达到顶点以后，随着国际金融危机的爆发和中东地缘政治局势缓和而开始逐渐下降。但其真正跳水式的暴跌始于 2014 年的第三季度。以欧佩克一揽子原油参考价为例，其月平均价位在 2008 年 7 月上升到每桶 131 美元以上的顶点后开始逐渐下降，并且在起伏之中下降到 2014 年 6 月的每桶 108 美元。然而从这时以来，油价走势急转直下，下跌速度加快，2015 年 1 月已跌至每桶 44.38 美元。^① 如今的油价，只及 2008 年时的 1/3。不仅名义石油价格下跌，而且按固定汇率计算的实际石油价格也下跌明显。按照 2013 年美元固定价格计算，英国布伦特原油的价格在 20 世纪 70 年代末和 80 年代初的高油价周期与 2008 年和新世纪第一个十年结束前后的高油价周期，都曾达到每桶 100 美元以上的水平，但到 2015 年 1 月中旬已经下降到不足每桶 50 美元（按 2015 年时价计算），这一水平大致相当于上一次低油价周期中 20 世纪 80 年代中期的水平。^② 关于国际油价的下跌，特别是 2014 年以来的暴跌，人们固然关心其原因所在，但更关心其究竟会持续多久及其可能带来的影响。

一 油价下跌的表面原因

造成国际油价下跌的原因是国际石油市场的基本面发生的变化，主要是石油生产供大于求局面的出现，但也有地缘政治因素的影响。

从石油需求方面来看，石油需求一向与经济增长速度呈正相关的关系。2008 年以来发生的国际金融危机，严重影响了世界经济的增长，导致国际石油需求长期不振。多年来，遭受金融危机冲击的美国经济复苏缓慢，日本经济长期不振，欧洲经济长期不见复苏势头，世界石油需求的增长放慢。在世界经济增长较快的 2004 ~ 2007 年这 3 年之中，世界石油需求从平均每日 8250 万桶增加到 8590 万桶，一共增加了每日 340 万桶；而在 2011 ~ 2014 年这 3 年中，世界石油需求量仅从每日 8810 万桶增加到 9120 万桶，总共增加

① OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, August 2008, p. 5; July 2014, p. 5; February 2015, p. 5.

② 关于按照 2013 年美元不变价格计算的油价，参见 BP, *Statistical Review of World Energy*, June 2014, p. 15 图表。

了每日 310 万桶。^① 2014 年 10 月到 2015 年 1 月，国际货币基金组织等机构一再调低世界经济增长率，特别是对世界石油需求增长曾经发挥至关重要作用的中国经济从多年高速增长转入中高速增长的新常态，更是使长期低迷的世界石油需求雪上加霜，使国际市场对近期石油需求的预期进一步下降。

如果说从石油需求方面来看，变化还不是特别剧烈，那么从石油供给方面来看，问题就比较严重了。近年来国际石油供给出现的最大变化是，随着加拿大的油砂和美国的页岩油等非常规石油勘探开发的进程加快，美国和加拿大成为中东产油国在国际石油市场上的强有力竞争者。通过 2004 ~ 2008 年和 2011 ~ 2014 年两个时期的对比可以看到，前一个时期世界石油需求的增长还主要依靠欧佩克增加供给来满足，包括加拿大和美国在内的非欧佩克石油产量仅从每日 4840 万桶增加到 4940 万桶，供应能力只提高了每日 100 万桶，世界石油市场增加的需求大部分需要依靠欧佩克增产供给。而在后一个时期情况已经完全不同，非欧佩克的供给能力显著提高，供应量从每日 5240 万桶增加到 5620 万桶，提高幅度达到每日 380 万桶，^② 甚至超过了同期世界石油需求的增量。近年的非欧佩克石油产能的增量几乎全部来自北美的美国和加拿大。2011 ~ 2014 年，美国的石油产量从每日生产 900 万桶增加到 1280 万桶，增量达每日 380 万桶；加拿大的同期产量从每日 350 万桶增加到 420 万桶，增加每日 70 万桶。在这一时期，全世界的石油供应量从每日 8760 万桶增加到 9210 万桶，增量为每日 450 万桶，几乎全部来自于这两个国家，并且远远超过了同期世界石油需求量的增长。^③ 在这种情况下，非欧佩克产油国，特别是美国和加拿大已经不再给欧佩克国家留有任何满足需求增量的空间，而是成为欧佩克国家在国际石油市场上咄咄逼人的市场竞争者。国际石油市场的竞争是而日益激烈，供大于求的局面日益严重。

中东地缘政治因素经常成为影响国际油价的重要因素。在多数情况之下，地区冲突的爆发对于油价的影响是短期的，甚至是短暂的，但如果冲突发生在

① OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, August 2008, p. 53; February 2015, p. 89.

② OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, August 2008, p. 53; February 2015, p. 89.

③ OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, p. 92.



石油主产区或主要运输通道且持续时间较长，也会给油价造成明显的上升压力，甚至产生周期性影响。这种情况曾经出现在 20 年代 70 年代末到 80 年代初，当时苏联入侵阿富汗并逼近海湾石油输出国，接着发生了伊朗和伊拉克这两个主要石油输出国之间的两伊战争，结果导致伊朗和伊拉克的石油供应中断，海湾地区的石油供应安全和石油航道安全也受到威胁，这成为第二次石油危机的重要原因。21 世纪以来伊朗核问题和伊拉克战争的影响是又一个典型的案例。伊朗核问题自 21 世纪初爆发以来，美国和以色列多次威胁对伊朗使用武力，伊朗也以频繁的军事演习加以回应，并威胁阻断霍尔木兹海峡的石油运输，这种紧张局势一直持续到 2008 年美伊开始直接谈判解决核问题。2003 年爆发的美国对伊拉克的战争，直接导致了伊拉克石油供应的中断。这些事件对国际石油价格的影响贯穿了 21 世纪初的整个高油价周期。伊朗核问题危机频发和伊拉克战争的爆发，不仅造成市场恐慌并直接推高油价，而且给国际金融市场提供了炒作油价的机会，成为 21 世纪以来推高油价的持续性因素。然而，2008 年以来伊朗核问题逐渐走上谈判解决轨道，没有再发生危机，对国际油价的影响也明显弱化。谈判的主要方面美国和伊朗都有谈判解决核问题的需要，表示出不放弃谈判的决心，谈判进程始终没有中断并不断产生实质性进展。伊朗核问题相关方面在 2015 年 4 月达成解决伊朗核问题的框架性方案，目前正在朝着 6 月 30 日以前达成解决伊朗核问题的最终协议努力。随着谈判的进行和进展的取得，美伊双方因核问题发生战争和石油供应中断的风险不断减小，地缘政治因素推高油价的影响力明显减弱。主要石油输出国沙特阿拉伯在 2015 年阿卜杜拉国王去世后顺利完成王位继承，也减少了人们对沙特阿拉伯在继承问题上可能发生动乱的担忧。中东地区虽然仍然有“伊斯兰国”势力扩张、叙利亚问题危机、利比亚和南苏丹局势动荡及石油供应中断等动乱因素，但这些因素对于石油主要产区海湾地区尚未构成直接威胁，暂时不至于引起对石油供应中断的担忧。利比亚和南苏丹虽然都是产油国，因国内动乱而造成一定数量的石油供应中断，但这些国家的石油产量不大，只要石油主产区的海湾地区形势总体稳定，这两个国家的石油供应中断还不足以给国际石油市场带来供应不足的现实风险或风险预期。在海湾地区地缘政治形势基本稳定的情况下，国际石油价格所含的战争和动乱“升水”因此大为减少，这也是造成国际油价下跌的重要原因。

二 低油价背后的利益角逐

在国际油价变化的利益相关方之间，其实存在着激烈的战略利益的博弈。这些战略利益的博弈才是低油价周期背后的深层原因。

在国际石油供大于求的情况下，石油输出国，特别是以美国和加拿大为代表的非欧佩克产油国与以沙特阿拉伯为代表的欧佩克产油国，出于各自的战略考虑，都不愿意限制产量和促进油价的回升。美国的石油产量在继续上升，预计2015年可达每日1360万桶；沙特阿拉伯则继续把产量维持在每日960万桶左右的水平。^① 市场竞争的白热化，实际背后是双方战略利益的图谋与角逐。低油价尽管在短期内会使美国和沙特阿拉伯在石油收入上遭受一些损失，但是从长远来看，会给双方带来重要的战略收益。因此，双方都没有抬高石油价格的迫切需要。

从美国方面来说，其在低油价情况下的收益是显而易见的。首先，美国目前仍然是一个严重依赖石油能源的国家，2012年石油在美国初级能源结构中占比高达40%，美国的石油消费总量多达8.73亿吨。^② 美国的经济复苏进程仍然需要低能源成本支持，因此国际石油价格走低总体上对于美国经济利大于弊。其次，目前的油价水平尽管下降，但还是不能阻止美国追求能源独立的步伐。美国从20世纪70年代尼克松总统执政时期开始，长期追求能源独立的战略目标。21世纪以来页岩油和页岩气的大量开发，使美国的能源独立步伐大大加快。2014年，美国的石油自给能力已经达到66.2%。^③ 目前的国际低油价虽然可能在一定程度上制约开发成本相对较高的页岩油生产，但远不足以中止美国能源独立的步伐。美国页岩油的边际生产成本固然较高，但各油田因生产条件不同，其成本也不尽相同。有分析认为，美国页岩油主流的盈亏平衡点在50美元/桶左右，生产环节的成本只有6~8美元/桶。^④ 最后，从地缘政治角

① OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, p. 59.

② IEA, *Statistics, United States*, <http://www.iea.org/statistics/statisticssearch/report/?country=USA=&product=balances&year=Select>.

③ 计算数据来自 OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, pp. 41, 89.

④ 《价格或跌破成本线 美页岩油行业遭遇强力“逆风”》，《中国证券报》2014年12月12日，http://www.cs.com.cn/xwzx/cj/201412/t20141212_4588112.html。



度来看，低油价有利于美国对俄罗斯和伊朗等严重依赖石油进口收入的战略对手的遏制和削弱，为其在伊朗核问题和中东热点问题上与这些战略对手的较量中，赢得较多的主动。

从沙特阿拉伯方面来说，其在低油价状态下也有重要的经济和政治收益可图。沙特阿拉伯是世界主要石油资源国，不仅石油资源储量位居世界第一，独占世界探明石油储量的 15.8%，而且其储采比（石油开采年限）也远远高于绝大多数石油输出国，长达 63.2 年。^①更为重要的是，沙特阿拉伯的油田规模大，埋藏浅，压力大，因此生产成本极低，目前的最高生产成本也只有每桶 3 美元。这种资源禀赋的特点，决定了沙特阿拉伯长期石油市场战略的独到之处。其长期市场战略的核心目标是，尽量延长世界对沙特阿拉伯石油依赖的时间。尽管沙特阿拉伯的官员很少公开阐述其石油市场战略，但综观 20 世纪 80 年代以来沙特阿拉伯在石油市场的实际作用可以看出，其石油市场战略奉行两条基本方针。其一是预防沙特阿拉伯的石油市场被其他石油输出国所挤占。在此轮低油价情况下，面对主要来自美国和加拿大石油增产造成的市场份额竞争，沙特阿拉伯为了捍卫市场份额，坚持拒绝单方面减产。沙特阿拉伯石油和矿产资源大臣阿里·纳伊米明确表示，“在非欧佩克成员国原油生产不变的情况下，要求欧佩克成员国减少石油产出是不公平的”，沙特要“捍卫市场份额”。^②其二是预防石油过早地被替代能源所取代。曾长期担任沙特阿拉伯石油和矿产资源大臣的谢赫·亚马尼，面对石油替代能源在高油价刺激下的迅速发展，自 20 世纪 70 年代以来多次向那些主张高油价的石油输出国发出告诫，指出“石器时代的结束并不是因为人们缺少石头，石油时代的结束也将不是因为人们缺少石油”。^③他的话深刻反映出沙特阿拉伯对油价过高可能刺激替代能源技术发展的担忧，担心因石油替代能源技术的加速发展，会提前结束世界对石油能源的依赖。因此，从 20 世纪 70 年代以来，沙特阿拉伯就一直在欧佩克中扮演主张较低油价的鸽派角色。为了实现其长期战略目标，沙特阿拉伯的石油政策并不追求在短期之内实现出售每桶石油的收入最大化，而是要发

① BP, *Statistical Review of World Energy*, June 2014, p. 6.

② 国际能源署：《国际油价尚未触碰市场底线》，2015 年 1 月 19 日。

③ 《谢赫·亚马尼预测石油时代结束和油价暴跌》，英国《电讯报》（*Telegraph*）网站，<http://www.telegraph.co.uk/>, Thursday, 19 February 2015。

挥其拥有世界最低生产成本油田的优势，通过维持较低的石油价格，与生产成本较高的市场竞争者和石油替代能源在市场份额和生存空间上一争高下，同时尽量延长石油时代，防止因追求短期高油价而落入“石器时代”陷阱。这种战略在当前形势下的体现，就是以低油价与美国和加拿大等生产成本较高的页岩油和油砂竞争石油市场份额，以低油价遏制太阳能、风能等替代能源技术的快速发展。

除此之外，防止油价过高以维护世界经济的稳定，进而维持世界石油需求的稳定，也符合沙特阿拉伯的战略利益。沙特阿拉伯不愿意看到油价过高对世界经济造成冲击和衰退，因为沙特阿拉伯是一个对世界经济有巨大依赖性的国家，其拥有的各种海外资产遍布世界各地，特别是美国和西方发达国家。到2013年为止，仅沙特阿拉伯官方拥有的海外资产规模就已经达到6759亿美元，大约相当于当时沙特阿拉伯全年的国内生产总值。其中相当大一部分是持购买的美国财政部债券。根据美国财政部和联邦储备委员会公布的数据，仅在2013年12月至2015年6月，欧佩克国家持有的美国国债（美国财政部债券）数额就从2383亿美元增加到2967亿美元，^①其中绝大多数是沙特阿拉伯持有。除了官方海外资产以外，沙特阿拉伯私人投资海外形成的资产数额巨大，尽管数额不详，但其规模至少超过官方海外资产的1倍。因此，如果过高的油价导致美国经济乃至世界经济的衰退，那么沙特阿拉伯海外资产也将遭受巨大损失。这也是沙特阿拉伯长期以来不主张高油价的重要战略考虑之一。

从地缘政治角度来看，低油价现象也是中东地区的一场博弈。长期以来，中东地区油价与地缘政治关系的一般特点是，地缘政治局势的紧张引发或助推高油价，而在这一轮的低油价中，油价成为沙特阿拉伯与地缘政治对手博弈的手段。在当下的中东，伊斯兰教逊尼派与什叶派之间的冲突是地缘政治格局的重要特点之一。以沙特阿拉伯为首的逊尼派和以伊朗为首的什叶派两大教派政治力量，双方在对待叙利亚、巴林、也门等国爆发的动乱，以及对待“伊斯兰国”等问题上，立场相左，相互角力，而双方的实力来源，主要来自沙特阿拉伯和伊朗各自的石油出口收入。中东地缘政治的另外一个特点，是俄罗斯

^① 美国财政部网站，2015年8月25日，<http://www.treasury.gov/ticdata/Publish/mfh.txt>。



利用叙利亚问题重返中东政治舞台，事实上站在了与沙特阿拉伯对立的立场。而俄罗斯得以重返中东的实力来源，与 21 世纪以来油价上涨及其石油收入的大幅增加也有必然的联系。因此，作为对低油价有相对较强承受能力的沙特阿拉伯而言，维持较低的国际油价，对于削弱对手的竞争实力，改善地缘政治力量对比，具有明显的战略利益。尽管沙特阿拉伯方面从未公开宣示有这方面的战略图谋，但伊朗的领导人则公开指责低油价是针对伊朗和俄罗斯设计的政治阴谋。对于地区形势的分析也令人无法排除这样的推断，即低油价背后隐藏着地缘政治博弈的战略考量。

三 新一轮低油价周期

自从 20 世纪 70 年代以来，国际油价已经经历了 70 年代初到 80 年代初的高油价、80 年代初到 90 年代的低油价和 21 世纪前 8 年的高油价三个高低油价轮番出新的周期。这次国际油价下跌究竟是油价的短期波动，还是新一轮低油价周期的开始呢？

根据上述分析，这次低油价能够持续多少时间，主要取决于对两个因素的判断，即取决于对世界经济恢复速度的判断，以及关于美国和沙特阿拉伯对低油价承受能力的判断。

世界经济没有强劲增长的短期前景。根据国际货币基金组织 2015 年 1 月发布的《世界经济展望》，预计 2014 ~ 2015 年和 2016 年世界经济的增长率可恢复到 3.5% 和 3.7%，仅比 2013 年和 2014 年的 3% 略有提高，^① 而与 2007 年曾经达到的 5.7% 的增长速度更是相去甚远。美国尽管出现经济复苏势头，根据国际货币基金组织比较乐观的预计，2015 年和 2016 年经济增长率可从 2014 年的 2.4% 恢复到 3.6% 和 3.3%，但欧佩克比较悲观的估计是，2015 年美国经济增长速度只能达到 2.9%。^② 而且，美国的国内石油产量也处在高速增长期，预计 2015 年将再增长每日 80 万桶，达到每日 1364 万桶，增幅达 6.2%。因此，即便其经济增长会导致石油需求的一定回升，其石油需求增量在很大程

① 国际货币基金组织：《世界经济展望》，2015 年 1 月。

② OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, p. 16.

度上将由国内石油供给。预计美国石油自给能力将在 2015 年进一步提高到 69.1%，对进口石油的需求不会有明显的增加。^① 其他主要石油消费国的石油需求增长则很难比金融危机爆发以前更加强劲。从 2014 年起，中国已经从高速增长转入中高速增长的新常态，国际货币基金组织预测中国的经济增长速度将从 2014 年的 7.4% 下降到 2015 年和 2016 年的 6.8% 和 6.3%，其石油消费需求的增长速度势必随之下降。作为世界第一大石油进口国，中国石油进口需求增长速度下降，将对国际石油市场的总体需求产生比较明显的负面影响。欧洲经济普遍低迷，欧元区债务危机还在向深度发展，恢复经济增长的势头还未有所见。英国经济虽好于其他国家，但英国恰恰不需要石油进口。日本的经济状况在近年内也难有起色，其石油进口负增长的势头恐怕难以逆转，近年很难给世界石油需求的增长带来正能量。国际货币基金组织预测欧元区和日本的经济增长率在 2014 年分别为 0.8% 和 0.1%，而在 2015 年和 2016 年也只能分别达到 1.2%、1.4% 和 0.6%、0.8%。^②

因此，从石油消费需求方面来看，并没有大幅度上升的短期前景。根据欧佩克的预测，2015 年与 2014 年相比，世界石油需求的主要增量仍然来自于中国，但同期中国石油需求的增幅也会从每日 40 万桶下降到每日 30 万桶。美国的石油需求有每日 18 万桶的增加。而欧洲和除中国以外的亚太地区的石油需求将分别净减少每日 10 万桶。2015 年的国际石油需求总量为每日 9230 万桶，与 2014 年相比，增长幅度从每日 120 万桶下降到每日 110 万桶。^③

相反，国际石油供给的增长势头有可能继续保持。其重要原因在于目前市场供给竞争的两方都仍然有保持现有供给水平的动力。美国保持页岩油和页岩气开发的势头，既可以为美国经济复苏创造有利的油价条件，又能推进能源独立进程，遏制俄罗斯和伊朗等战略对手，其战略性收益可谓一举多得。因此，美国在低油价面前并没有收手的理由。美国继续推动页岩油和页岩气开发的意向相当明显。美国能源部能源信息署 2015 年 1 月 13 日发布的报告说，2014 年 12 月美国原油平均日产量为 920 万桶，2015 年美国原油日产量预计将增长到

① 计算数据来自 OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, pp. 41, 56.

② 计算数据来自 OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, pp. 41, 56.

③ 计算数据来自 OPEC, *Monthly Oil Market Reports*, February 2015, pp. 41, 89.