

欧佩克+主要产油国4月增产



石油输出国组织(欧佩克)1日发表声明说,8个主要产油国决定4月日均增产20.6万桶。声明说,鉴于当前全球经济预期平稳,石油库存处于低位,8国决定调整产量。为维护石油市场稳定,8国将根据市场情况灵活调整增产节奏。此外,有业内分析认为,增产体现了欧佩克+夺回市场份额的决心。在长期执行减产政策期间,美国、加拿大等非欧佩克产油国的产量持续增长,侵蚀了欧佩克+的市场主导权。

影响,欧佩克+暂停增产。当地时间2月1日,沙特带领的欧佩克+发表声明,其中欧佩克和非欧佩克产油国中的8个主要产油国决定,维持2025年11月初制订的产量计划,在2026年3月继续暂停增产。

但随着地缘局势骤然升级和夏季用油高峰临近,重启增产成为必然选择。澳新银行研究部大宗商品分析师丹尼尔·海因斯和索尼·库马里此前表示:“任何冲突升级都可能促使欧佩克出手稳定市场。”

地缘冲突推高油价

此次增产并非单一因素驱动,而是欧佩克+在复杂国际环境下寻求多重平衡的结果,既反映了当前全球经济的温和复苏,也凸显了地缘政治博弈对能源市场的深刻影响。

据悉,在当天举行的线上会议中,沙特阿拉伯、俄罗斯、伊拉克、阿联酋、科威特、哈萨克斯坦、阿尔及利亚和阿曼的代表讨论了国际石油市场形势及前景。声明说,鉴于当前全球经济预期平稳,石油库存处于低位,8国决定调整产量。

此次增产决策的核心动因在于对冲地缘风险与稳定市场预期。2026年2月底,美伊冲突升级导致霍尔木兹海峡运输受阻,引发市场恐慌。霍尔木兹海峡每天承载大约2000万桶原油运输,占到全球供应量的大约20%。虽然中东海湾国家还可以动用陆上通道,将部

分原油绕开海峡出口,但预计能绕开的量大约只有每天400万到500万桶,也就是说,一旦海峡受阻,全球市场仍可能面临每日高达1500万桶的供应缺口。

欧佩克+此时宣布增产,旨在向市场释放“供应有保障”的信号,平抑因地缘冲突而上升的“风险溢价”。尽管20.6万桶/日的增量仅占全球日均需求的0.2%,但其象征意义远大于实际供给调节作用,有效遏制了投机性炒作,防止油价因恐慌情绪失控。

加拿大皇家银行资本市场(RBC)资深欧佩克分析师赫利玛·克罗夫特(Helima Croft)此前表示,中东地区领导人已警告华盛顿,对伊朗开战可能导致油价飙升至每桶100美元以上。巴克莱银行(Barclays)的分析师也认为油价可能升至100美元。

克罗夫特指出,由于除沙特外其他国家实际增产能力有限,欧佩克任何大规模增产对市场的影响都将受限。

消息面上,国际油价周一开盘暴涨,布伦特原油期货开盘飙升13%至82美元/桶,WTI原油期货涨超10%,报75美元/桶。

高盛将原油价格的实时风险溢价定为18美元/桶,这对应于该行对霍尔木兹海峡油轮交通完全中断六周所产生的影响的评估。高盛在报告中表示,这一风险溢价相当于市场正在定价全球供应在一年内每天中断230万桶。高盛称,“虽然我们预测的风险趋于上行,但历史表明,由地缘政治冲击或/和临时供应中断驱动的价格飙升可能是短暂的。”

稳定市场份额

全球经济预期平稳与石油库存低位构成了增产的双重支撑,2026年以来,全球经济呈现温和复苏态势,工业生产和交通运输需求稳步回升。国际能源署(IEA)预测,2026年全球石油需求将增长138万桶/日,主要由中国、

印度等新兴市场带动。

首先,全球货币环境与经济周期正共同为油价上行提供支撑。2026年以来,美联储降息预期逐步落地,美元指数阶段性走弱,而原油作为以美元计价的核心大宗商品,与美元呈现明显的负相关关系,弱势美元直接提升了原油的金融属性与配置价值,推动国际油价重心稳步上移。

其次,供给端是本轮行情的核心支撑,欧佩克+此前持续维持大规模自愿减产,严格控制原油出口量,叠加美国对伊朗、委内瑞拉等产油国的制裁持续收紧,全球原油供应弹性大幅下降,市场始终处于紧平衡状态。过去十年全球油气行业上游资本开支长期低迷,新增产能投放缓慢,形成了明显的“产能悬崖”,即便需求温和增长,也难以出现大规模供给过剩,为油价构筑了坚实底部。

美国能源信息署(EIA)数据显示,2026年2月美国原油库存单周骤降900万桶,经合组织(OECD)成员国商业库存持续消耗,全球石油库存已降至五年平均水平以下。低库存状态下,市场缓冲空间收窄,适度增产有助于补充库存,为即将到来的夏季用油高峰提前储备供应能力。

在欧佩克+长期执行减产政策期间,美国、加拿大等非欧佩克产油国的产量持续增长。美国页岩油技术突破使其产量从2023年的1280万桶/日攀升至2024年的1351万桶/日,全球市场占有率从20%提升至22%。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜认为,夺回市场份额的战略考量是此次欧佩克+增产最核心的动机。在长期执行减产政策期间,美国、加拿大等非欧佩克产油国的产量持续增长,严重侵蚀了欧佩克+的市场主导权。页岩油革命后,美国已成为全球最大产油国,欧佩克需要通过增产来重新确立其在国际石油市场的定价权和影响力。

北京商报记者 和岳

日均增产20.6万桶

当地时间3月1日,沙特、俄罗斯等8个欧佩克+成员国举行视频会议。鉴于全球经济前景稳定及低库存现状,各国决定从2026年4月起实施每日20.6万桶的增产调整。同时,各国重申将保持灵活性,根据市场变化随时调整产量计划。这一决策打破了2026年一季度的增产暂停状态,标志着全球石油市场格局迎来新的转折点。

自2023年以来,欧佩克+的产量政策经

历了从大规模减产到逐步恢复供应的复杂演变。2023年4月,沙特、俄罗斯等9国宣布自愿减产165.7万桶/日,同年11月再次追加220万桶/日的额外自愿减产,累计减产力度超过市场预期,对稳定国际油价起到了关键作用。

然而,随着全球经济逐步复苏和非欧佩克产油国的产量增长,欧佩克+于2025年3月启动增产计划,在2025年4月至12月期间,8个欧佩克+成员国将原油产量目标上调了约290万桶/日,约相当于全球石油需求的近3%,基本完成对2023年减产政策的回调。

2026年一季度,受冬季需求季节性回落

聚焦 Focus

建立战略联盟 AI巨头抢占6G高地

当地时间3月2日,在2026年巴塞罗那世界移动通讯大会(MWC 2026)上,高通宣布与领先的行业合作伙伴建立新的战略联盟,以加速6G的开发和全球部署。联盟承诺,将从2029年开始正式交付6G商用系统。

名单显示,支持该联盟的全球合作伙伴包括谷歌、亚马逊、微软、Meta、阿里巴巴、中国移动、中国电信、中国联通、华硕、惠普、英国电信集团、爱立信、摩托罗拉、诺基亚、三星电子、T-Mobile等近60家IT设备和电信运营商。

据悉,此次合作将聚焦三大核心架构领域:设备、网络和云基础设施。参与合作的公司将共同推动关键6G标准的制定并尽早进行系统验证,预计在2028年演示符合6G规范的预商用设备和网络,以及从2029年开始在全球范围内初步部署可互操作的商用6G系统。

值得一提的是,上述公司普遍看好基于6G技术构建AI原生网络的前景。由于6G基于连接性、广域感知和高性能计算被设计而成,其具备诸多全新先进功能,包括集成广域感知能力的智能无线电、具备高性能和高能效计算能力的虚拟化和云无线接入网(RAN)、基于人工智能的网络自主性,以及用于全新人工智能工作负载的边缘和集中式数据中心。

“6G不仅是无线通信演进的下一步,它更是构建人工智能原生网络的基石,能够将AI分布于设备、边缘和云端,并将网络运营商转型为人工智能驱动型企业。”高通CEO克里斯蒂亚诺·阿蒙(Cristiano Amon)表示。谷歌、Meta则认为,6G将加速构建AI原

生网络,为基础设施和AI设备提供关键支撑。

无独有偶,AI芯片龙头英伟达同样希望让下一代6G移动网络成为AI时代的可靠基石。

当地时间3月1日,在MWC 2026大会召开前夕,英伟达与英国电信集团、思科、德国电信、爱立信、诺基亚、ODC、SK电信、软银、T-Mobile、MITRE研究机构和博思艾伦咨询公司等全球电信与基础设施巨头发布联合倡议,承诺在开放、安全的AI原生平台上构建6G网络。

新闻稿称,该倡议代表着各方共同的承诺——确保6G基础设施具备开放性、智能化、复原性,并加速创新,维护全球信任。

英伟达表示,除了传统的连接方式,6G无线网络还将成为物理人工智能的基础架构,赋能数十亿台自主机器、车辆、传感器和机器人,并显著提升对安全性和信任度的需求。

声明指出,传统的无线架构并非为满足这些需求而设计,因此,英伟达决定“携手业界,推进基于开放和可信原则的AI原生软件定义无线平台”。

英伟达电信业务与战略负责人Ronnie Vasishtha表示:“今天的网络根本无法满足明天的应用场景。在AI时代,一切都会改变。网络不仅要为人们的手机提供智能,还要能为机器提供智能。”他还表示,由于无线频谱资源有限,未来网络需要实现“高出数十万倍”的效率提升,才能支持新的使用场景。

当下,英伟达已经为电信网络提供专用版本的芯片、计算机和软件,并希望扩大公司在这一领域中的业务版

图。同时,这家芯片巨头需要AI渗透到更多领域——如机器人和自动驾驶汽车——以持续拉动需求,并支撑当前最消耗其技术的数据中心建设。

英伟达CEO黄仁勋表示:“AI正在重新定义计算,并推动人类历史上规模最大的基础设施建设——电信行业将成为下一个重点领域。英伟达正在与全球行业领袖组成的联盟携手,共同打造AI-RAN(人工智能无线接入网络),把全球电信网络转变为无处不在的AI基础设施。”

T-Mobile的CEO Srinji Gopal-an则表示:“随着6G成为AI时代的基石,电信将成为数字经济的神经系统,为自主系统和智能产业的大规模运转赋能。”

英国电信集团的CEO Allison Kirkby表示:“基于开放且值得信赖的原生AI平台,我们可以简化6G等未来技术,确保它们能充分利用现有5G网络的优势,同时大规模释放强大的新功能。”

近年来,英伟达尝试解锁电信行业的AI发展潜力。2023年8月,软银和英伟达首次宣布,两家公司正在合作建设一个针对生成式AI和5G/6G应用的平台。2024年,英伟达推动成立AI-RAN联盟。2025年10月,英伟达与多家行业伙伴联合推出了美国首个AI原生6G无线技术堆栈。

Vasishtha认为,在过去十年里,进入电信行业的新公司“实在是太少了”。在提出倡议后,电信行业将对新服务提供商的出现更加包容,包括一些富有潜力的初创公司,“这将是新一代电信独角兽诞生的方式”。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

韩政府投放15万吨储备米应对米价上涨



2日,韩国仁川,市民在谷物市场选购制作五谷饭的杂粮。视觉中国/图

据韩国媒体报道,由于近期韩国大米价格持续上涨,农林畜产食品部决定紧急投放15万吨政府储备米以缓解供应紧张、平抑米价。

今年年初以来,韩国米价不断走高。政府部门统计数据显示,2月底,韩国一袋20公斤装大米平均零售价为6.3万韩元(约合301元人民币),较常年同期高出逾15%。

面对这一状况,农林畜产食品部召开粮食供需稳定委员会会议,讨论大米供需情况和应对方案。

市场动向和库存调查结果显示,韩国市场大米供应量与常年相比存在约14万吨的缺口。农林畜产食品部由此决定向市场分批投放共计15万吨政府储备米。首批将投放10万吨产于2025年的储备米,而后视米价动向和供需情况投放其余部分。

这次储备米投放将以“出借”形式进行。相关经销商需在本月5日前提交申请,获准销售储

备米后,在今年收获新米时将等量大米返还给政府。

早在2025年8月,由于早期收获季节频繁降雨导致新米供应延迟,米价开始显著上涨。当时,政府首次采用了“出借”模式,向市场投放了3万吨储备米。具体做法是,政府将储备米借给经销商,相关企业需要在2026年3月前,用2025年收获的同价值的新米归还给政府。2025年9月,由于米价涨至近四年高点,一袋40公斤大米的收购价格突破22万韩元,政府又追加投放了2.5万吨储备米。

近年来,韩国水稻种植面积不断减少,大米产量下降。韩国统计厅2025年11月发布的数据显示,2025年韩国水稻种植面积降至67.8万公顷,为1975年开始有可比数据以来的最低值,较2024年减少2.9%;2025年该国大米产量为354万吨,为有相关统计数据以来的第二低。

北京商报综合报道