

国际油价冲破100美元



上周末,中东产油国停产潮加速蔓延。霍尔木兹海峡持续近乎关闭、产油国被迫限产停产、储油空间即将耗尽,全球能源供应面临严峻压力。市场担心供应风险,国际原油期货价格开始新一周交易时突破每桶100美元,为2022年年中以来首次突破这一整数关口,价格最高时一度逼近每桶120美元。不过,随后G7拟协调释放石油储备的消息,令油价快速抹去一半涨幅。

大起大落

数据显示,截至北京时间9日20时,纽约商品交易所4月交货的轻质原油期货价格最高升至每桶119.48美元,目前回落至每桶100.58美元。5月交货的伦敦布伦特原油期货价格最高升至119.5美元,目前回落至102.51美元。

霍尔木兹海峡几乎陷入停摆,成为油价飙升的关键触发器之一。捷诚能源首席分析师闫建涛表示,“沙特阿拉伯、阿联酋和科威特的石油储存设施已接近极限,由于霍尔木兹海峡关闭,大量石油无法运出,积压严重。全球约20%

的石油消费量需经由该海峡出口,但船运公司担心伊朗发动袭击,油轮均不愿冒险通过这条狭窄水道。这意味着如果原油无法通过该海峡,主要油田可能面临停产”。

据报道,伊拉克、科威特和阿联酋等产油国均已因储油能力不足而减少产量。此外,金联创原油分析师韩正已补充称,沙特阿拉伯关闭了其国内最大的炼油厂并试图将部分原油出口改道至红海。卡塔尔方面也表示,已停止部分能源生产。“这就意味着霍尔木兹海峡的封锁已经从实质上影响了中东各国的原油生产,而且随着时间的推移,这种因库存见底导致的不可抗力减产或将进一步扩大。”

此外,伊拉克的石油产量实际上已陷入崩溃。据路透社援引消息人士的话报道,因为中东地区的冲突,伊拉克生产的原油无法经霍尔木兹海峡出口,该国南部主要油田的原油产量已经减少近七成至每天仅130万桶,而在中东局势升级之前,这些油田的日产量约为430万桶。与此同时,伊拉克原油出口量也大幅下降,平均约为每天80万桶,而2月份伊拉克南部油田的原油出口量为每天333.4万桶。

伊拉克是欧佩克第二大产油国,生产的原油七成以上用于出口。由于本次霍尔木兹海峡航运受阻,船只无法抵达伊拉克南部码头,当地原油储备已达到最大容量。截至当地时间8

日晚上,仅有两艘油轮得以完成装船作业,而且由于没有新的油轮抵达,码头的石油装运作业已经被叫停。因此,伊拉克被迫大幅削减产量,剩余产量将优先供应其国内炼油厂。

摩根大通则指出,油价每上涨10%,预计将使美联储最关注的美国核心通胀指标上升0.1个百分点,同时美国国内生产总值增速将下降0.2个百分点。

市场连锁反应

国际油价突破100美元之后,市场很快感受到了震动。3月9日,亚洲交易时段,避险情绪迅速席卷全球市场。亚太股市基准指数一度跌超5%,创下去年4月以来最大盘中跌幅,韩国股市跌幅一度超过8%,日本股市跌超7%。美欧股指期货也继续下挫。

除对资本市场形成冲击外,国际油价上涨还将对各国经济产生分化效应。闫建涛告诉北京商报记者,油价上涨10%会导致全球经济呈现明显的“冰火两重天”:加拿大和拉丁美洲凭借能源出口优势成为唯二的受益者,GDP迎来小幅增长,而对于绝大多数地区,油价上涨则是一场经济紧缩。

《金融时报》报道,国际油价飙升令特朗普政府面临巨大压力。截至3月8日,美国汽油平均价格相比一周前每加仑上涨近50美分,且上涨势头未见消退。美国汽车协会(AAA)最新数据显示,上周日美国汽油零售价格达到了每加仑3.45美元,较前一周上涨了16%。

分析称,随着WTI油价的上涨,美国零售汽油价格或将涨至每加仑4美元。仅此一项就将使整体CPI同比上升约0.3-0.5个百分点。若再计入柴油、机票、食品价格、石化产品与塑料制品、公用事业费用等因素,美联储及其他全球央行将面临严峻挑战。

闫建涛指出,中欧和东欧因能源依赖度最高而遭受最惨重的打击,GDP预估萎缩0.39%,印度和欧元区受损程度也显著高于全球平均水平;相比之下,中国和美国凭借更强的经济体量、能源自给率或政策缓冲,展现出了较强的抗压性,其GDP降幅均控制在0.1%以内。

协调释放储备

对于接下来的油价走势,银河价值成长混合基金经理金桦称,当前属于高油价阶段,如果中东冲突不结束,不排除油价有维持高位震荡或者继续上升的可能性。即使未来中东冲突缓和,由于设施被毁以及运输恢复需要时间,油价下跌后的低点可能也会高于2026年初60美元/桶的底部位置。

还有分析指出,随着储油设施逐步填满,更多产油国将被迫减产。而如果供应中断持续,各国政府动用战略储备的压力将不断加大。即便霍尔木兹海峡重新开放,因石油运输需要周期,市场仍需数周时间才能重新平衡,相关供应链也需时日才能恢复正常。

新华社援引英国《金融时报》报道,G7当天晚些时候将召开紧急会议,讨论在国际能源署协调下联合释放石油储备的可能性,以应对中东局势升级造成油价飙升的问题。同时,日本经济产业省表示,已要求国内石油储备基地为释放储备做好准备。

报道援引消息人士的话称,G7成员国官员和国际能源署署长法提赫·比罗尔将举行电话会议,讨论中东局势的影响。一些美国官员建议联合释放3亿至4亿桶石油,约占12亿桶石油储备的25%至30%。

而就在三天前,比罗尔受访时对此表态截然不同。他彼时称,全球市场上的石油供应仍然充足。被问及国际能源署是否考虑动用石油应急储备时,比罗尔说,“所有选项都在讨论范围之内”,但在现阶段并没有动用计划。他说,我们并不存在石油短缺问题,目前面临的问题是物流层面暂时性的中断。

北京商报记者 赵天舒

Focus

美国2月非农数据意外负增长

最新的经济数据显示,美国经济正面临失业率上升,以及未来不确定性增强的困境。美国劳工部公布的数据显示,2月美国非农就业岗位减少9.2万个,表明美国劳动力市场持续面临压力。2月美国医疗行业就业岗位减少2.8万个,信息、交通和仓储等行业就业岗位也有所减少。

与此同时,1月和去年12月的新增工作岗位数量经修正后分别大幅下调至新增5.7万个和减少1.7万个。数据还显示,在不计入医疗行业数据的情况下,自特朗普2025年1月第二次就任美国总统以来,美国经济已损失约20.2万个就业岗位,为新冠疫情以来最差表现之一。

《纽约时报》指出,2月的就业数据反映了美国就业市场持续疲软的整体趋势,再次引发了外界对于美国经济衰退的担忧。

不过报道同样指出,尽管2月失业率有所上升,但按历史标准衡量,美国的失业率仍然处于较低水平。

从具体行业来看,过去几年一直拉动美国就业扩张的医疗照护行业,在2月罕见出现了就业岗位减少2.8万个的情况,据悉,美国医疗巨头凯撒集团有3万余名员工罢工。信息服务业就业岗位减少1.1万,过去12个月该行业月均减少约5000个职位,被普遍认为与人工智能相关裁员趋势有关。交通运输和仓储业减少1.1万,联邦政府就业岗位减少1万。

毕马威(美国)首席经济学家戴安·斯旺克分析认为,美国就业下滑主要受医疗保健行业罢工活动拖累。这是因为加利福尼亚州和夏威夷州的凯

撒医疗集团发生了大规模罢工,仅这一事件就减少了2.7万个工作岗位。她同时警告,美国经济和就业市场当前存在的“单腿凳子”现象需要警惕。美国行业金融机构海军联邦信贷联盟首席经济学家希瑟·朗说,美国就业市场正面临多重逆风,这对美国经济来说是一个“令人担心的时刻”。

在美国最高法院裁定特朗普的关税政策非法后,美国政府目前面临2000多起诉讼。已经缴纳关税的公司正试图追回自去年4月以来缴纳的1750亿美元关税。美媒指出,目前的形势十分混乱,而未来关税的实施方式和是否实施的不确定性只会加剧这种混乱。

特朗普的关税政策正令美国消费者承受巨大压力。纽约联储储备银行的研究显示,近90%的关税经济负担都落在了美国企业和消费者身上。根据美国智库“税务基金会”的估计,关税政策已经致使美国家庭在2025年内平均增税1000美元。

美国劳工部5日公布的数据显示,去年第四季度企业部门劳动生产率增长了2.8%。尽管这一数据对美国经济的长期增长来说是一个积极的信号,但“经济安全项目(Economic Security Project)”政策与研究高级主管迈

克·康泽尔指出,美国去年的劳动收入占比已降至历史最低水平,劳动生产率的增长并未以更高工资的形式惠及劳动者。

“汉密尔顿项目(The Hamilton Project)”1月分析显示,经通胀调整后,美国人的工资水平自2020年以来几乎没有变化。奥巴马执政期间担任白宫幕僚长的拉姆·伊曼纽尔表示:“特朗普在关税问题上所做的一切,以及他对伊朗发动的战争,都在造成失业和加剧通货膨胀。”

同时,特朗普政府在经济问题上的疲软预计将影响今年中期选举的基调。皮尤研究中心此前发布的一项调查发现,72%的美国人认为国家经济状况一般或糟糕。

此外,根据密歇根大学发布的消费者调查报告,截至2月,美国消费者信心指数同比下近13%。

“经济一直是特朗普的软肋。”美国参议院民主党领袖舒默抓住机会攻击特朗普,“他灾难性的政策推高了物价,造成了失业,削弱了经济。共和党将在中期选举中惨败,因为美国工薪阶层仍在为特朗普的失败付出代价。”

共和党官员正试图淡化失业问题。尽管美国劳工部长洛里·查韦斯-德雷默承认,这份报告“从原始数据来看并不乐观”,但她随后将原因归咎于近期的罢工活动和恶劣天气。白宫国家经济委员会主任凯文·哈塞特则表示,失业人数是“一个异常值”。“人们担心未来还会出现类似的数据,甚至两三个类似的数据。但目前所有其他指标都表明GDP增长非常强劲。”

北京商综合报道

· 图片新闻 ·

英国格拉斯哥火车站全天关闭



8日,英国格拉斯哥,消防员在市中心的大型火灾现场开展工作。视觉中国/图

当地时间9日,英国格拉斯哥中央火车站宣布,因附近建筑发生火灾,火车站全天关闭,且开放时间待定,建议旅客不要前往该车站。格拉斯哥火车站是苏格兰乃至英国最繁忙的火车站之一,每年约接待2500万人次旅客。

当地时间8日下午,格拉斯哥市中心一建筑起火,火势迅速蔓延并引发建筑部分坍塌,影响到附近的格拉斯哥火车站运营。火势持续数小时才得到控制。接到火情十几个小时后,消防人员仍在现场灭火,目前暂无火车站建筑遭到破坏的相关报告。消防部门表示,暂无人员伤亡。

英国铁路网络表示:“应急服务部门,包括苏格兰警察局和苏格兰消防与救援服务,已在现场并负责事件管理。”“作为预防措施,所有通

过格拉斯哥的服务已被暂停,建议乘客寻求其他出行安排。”

有报道称,这场火灾始于一家电子烟店。到周一凌晨,火势似乎终于得到控制。警方还警告人们尽可能避免进入该区域,并表示居民应关闭窗户。

位于倒塌建筑内的一家咖啡馆在社交媒体上发文:“我们非常悲痛地确认,小店不幸在火灾中被毁。这对我们和我们的团队来说都很心痛,尤其是在这些年来我们从你们之中获得支持和认可之后。不过,我们想让大家放心,这还不是终点。我们会重建、翻新店铺,并尽快重新开业。”

北京商综合报道