



编者按

阿联酋5月1日起正式退出欧佩克及欧佩克+,引发国际能源市场高度关注。作为欧佩克第三大产油国,阿联酋此举并非临时起意,而是产能与配额长期失衡、地缘优势加持,以及立足本国能源战略综合考量后的审慎抉择。短期看,此次退出对国际油价及市场供给冲击有限,但中长期将深刻冲击欧佩克产量调控体系,削弱其市场话语权,或将产生连锁示范效应,进而重塑中东能源格局与全球油气供应秩序。本期专题聚焦阿联酋“退群”事件,深度解析其内在动因及对全球能源格局的多重影响。

本版文字除署名外由中国石化石油勘探开发研究院 卢雪梅提供

阿联酋“退群”成全球能源格局新变量?

阿联酋“退群”动摇欧佩克根基

●罗佐基

阿联酋宣布退出欧佩克“朋友圈”的消息在全球能源市场引发广泛关注。在中东冲突升级之际,这一决定也引发外界诸多猜测。

作为欧佩克核心成员国之一,阿联酋的能源实力不容小觑。数据显示,阿联酋石油储量在欧佩克中仅次于委内瑞拉和沙特;原油产量仅次于沙特、伊拉克;闲置产能仅次于沙特,并具备快速增产的能力。阿联酋基于对全球能源转型、化石能源需求面临竞争趋势的判断,希望尽快实现石油资源、释放闲置产能,但这一诉求长期受到欧佩克产量限制。在此背景下,“退群”属情理之中,但可能对全球能源格局产生多重影响。

最直接的影响是削弱欧佩克的整体影响力。欧佩克成立初衷是维护产油国利益,核心在于通过成员国步调一致的产量调整影响国际油价。从成立以来的运行情况看,这种“集体行动”模式确实在维护成员国利益方面发挥了重要作用。但阿联酋退出欧佩克后,其产能与产量不再纳入组织统一调控体系,欧佩克可统筹管控的能源规模明显减少。此次“退群”虽不至于导致欧佩克解体,但无疑会削弱其在国际能源市场上的话语权。

阿联酋“退群”和后续大规模的增产也可能引发示范效应,诱发集体增产潮,继而推高全球石油供应增长预期。21世纪以来,经济危机、疫情、贸易摩擦等多重因素持续抑制世界经济增长,国际油价因此长期在中低位运行。与此同时,各国纷纷将绿色低碳经济作为发展重点,对新能源产业的支持力度不断加大,其发展规模与替代效果远超过往。新能源的快速崛起不仅加速了能源替代进程,也进一步弱化了国际油价上涨的支持动能。在这一背景下,阿联酋“退群”后大概率会启用闲置产能、扩大油气产量。而当欧佩克其他成员国看到阿联酋通过增产抢占市场份额,很难无动于衷。如果欧佩克成员国的增产动机具有普遍性,便可能形成增产的合力,进而巩固国际油价中长期下行的市场预期。

此外,阿联酋“退群”后的增产计划,还可能获得美国支持。美国一直希望通过低油价刺激制造业复苏,曾持续向欧佩克施压,要求其增产平抑油价,甚至将关税手段作为筹码与欧佩克成员国进行谈判。但欧佩克出于自身利益考虑,并未完全顺从美国的诉求,双方立场分歧时有显现。而阿联酋“退群”及后续增产行为与美国期待的方向一致,因此美国大概率会通过关税优惠等方式予以支持。

此番中东冲突爆发后,国际油价虽短期内大幅拉升,但并未让欧佩克成员国形成高油价长期持续的预期。目前冲突谈判尚未取得突破,但各方均无意将局势拖入持久战,因为持久战对任何一方都没有好处,高油价自然也缺乏长期支撑。后续随着霍尔木兹海峡通行逐步恢复,国际油价大概率会呈下行态势。近期美国关于“战争很快结束”的言论每次都会引发油价不同程度的下跌,便是高油价根基不稳的例证。

阿联酋选择此时“退群”,并非寄希望于从高油价获利,而是为了摆脱欧佩克的产量束缚、追求能源决策自主权。这一选择不仅折射出部分产油国在能源转型浪潮中的战略觉醒,更意味着欧佩克“限产保价”这一传统杀手锏正逐渐失效。

(作者单位:中国石化经济技术研究院)

阿联酋“单飞”底气十足

5月1日,阿联酋正式退出欧佩克及欧佩克+,为其近60年的成员国身份画上句号。2019年1月,同为海合会成员国的卡塔尔在与沙特断交危机的背景下退出欧佩克。7年后,阿联酋成为又一个退出欧佩克的海合会国家。

阿联酋是欧佩克第三大产油国,石油产量占欧佩克石油总产量的10%~15%。作为中东能源大国,阿联酋凭借稳定产能与外交影响力,长期在欧佩克内部占据举足轻重的地位。

阿联酋声明称,“退出欧佩克和欧佩克+是基于国家利益,是对阿联酋石油生产政策,以及当前和未来产能进行全面评估后作出的决定,旨在更有效地满足国际市场的迫切需求”。阿联酋能源部部长马兹鲁伊也表示,此举有助于与投资者灵活开展合作,更好地满足国际市场对原油、天然气和石化产品的需求,而且此时退出对市场影响最小。言外之意是希望摆脱欧佩克束缚,实现自主增产。

荷兰国际集团认为,阿联酋选择在供应严重中断时退出欧佩克,确实能减少对市场的冲击。总部位于纽约的能源市场投资顾问公司Again Capital分析师也直言,市场的真实反应会偏向“反正运不出去,冲击有限”,这有效缓解了外界对阿联酋即将增产的恐慌情绪。

马兹鲁伊的发言证实阿联酋早有脱离欧佩克之意。美国智库大西洋理事会专家威廉·韦克斯勒也用“酝酿已久”形容阿联酋此番“退群”。

底气何来

1967年,阿联酋尚未建国,以阿布扎比

酋长国身份成为欧佩克成员国。1971年,阿布扎比、迪拜、沙迦、富查伊拉、乌姆盖万和阿治曼等6个酋长国合并成立阿联酋。1972年,哈伊马酋长国加入,形成由7个酋长国组成的联邦国家。阿联酋总面积约8万平方公里,位于西亚波斯湾沿岸,与伊朗隔湾相望。其中,阿布扎比最大,占全国总面积的84%,石油储量丰富,是阿联酋的经济核心。

过去十年,阿联酋斥资1500亿美元推动上游扩张,阿布扎比国家石油公司原油产能已提升至485万桶/日,并计划2027年进一步提升至500万桶/日。与此同时,为稳定国际油价,欧佩克+长期实施限产措施,阿联酋的生产配额仅为340万桶/日,远低于其实际产能。这一结构性矛盾早在2021年就已暴露,当时阿联酋因产量配额问题公开表示不满;2024年11月,阿联酋还曾匿名向国际媒体释放“退出”信号,一度引发国际油价大跌。

阿联酋摆脱欧佩克+配额束缚、释放闲置产能的意愿,随着海湾地缘政治局势的变化越发强烈,这源于其拥有不受霍尔木兹海峡影响的富查伊拉港。多年来,阿联酋积极建设阿布扎比原油管道(又称哈布尚—富查伊拉管道),以应对地缘风险。该管道全长248英里,从哈布尚陆上石油设施直通富查伊拉港,完美绕过霍尔木兹海峡,当前运力约150万桶/日,总运力据称可接近180万桶/日。

富查伊拉港是阿联酋东海岸唯一面向阿曼湾的深水港,距霍尔木兹海峡仅70海里,可直达印度洋,被誉为阿联酋的“能源生命线”。富查伊拉港还是全球最大石油储存和船舶加油中心之一,储存能力达1800万立方米,2025年日均吞吐量170万桶原油

及成品油,约占全球日需求量的1.7%。虽然阿联酋的运输设施面临被袭风险,但在霍尔木兹海峡通道被切断的情况下,富查伊拉港的运营、安保条件和通航环境远超过波斯湾内的传统港口,成为阿联酋维持出口的战略支柱。

绕开霍尔木兹海峡的富查伊拉港原油出口系统是阿联酋隐藏的战略底牌,也是其抢跑“后危机时代”的强力引擎。有分析称,即使霍尔木兹海峡重新开放,其他海湾国家也将为航道排雷、港口基础设施修复而瞻前顾后,掌控安全通道的阿联酋则能以最快速度连接全球石油出口市场,这或许是其决意退出欧佩克的最大底气。

影响几何

阿联酋退出欧佩克的短期影响确如马兹鲁伊所言并不算大。消息公布当日,原本呈上涨趋势的布伦特原油价格急跌2美元/桶,但最终仍明显上涨。在当前国际能源市场受制于霍尔木兹海峡“梗阻”的背景下,阿联酋“退群”激起的水花并不显眼。

然而,阿联酋此举的中长期影响却不容小觑,只是在霍尔木兹海峡恢复顺畅通行前很难量化。分析人士称,待中东冲突停止、航线贸易恢复正常后,阿联酋日均新增至少100万~150万桶石油供给的影响才会逐步显现。

对于欧佩克而言,阿联酋和沙特是组织内仅有的两个拥有闲置产能的成员国,前者的抽身将使欧佩克控制油价的能力大打折扣。此外,阿联酋作为核心成员国“出走”,可能产生示范效应,引发其他对限产保价策略不满的产油国效仿,从而进一步削弱欧佩克在国际石油市场的话语权。

欧佩克成员国的“来来往往”

1960年9月10日,为应对国际石油公司压制油价,伊朗、伊拉克、沙特、科威特和委内瑞拉在巴格达召开会议,决定建立协调机构,共同维护石油生产国利益,稳定全球石油价格。4日后,石油输出国组织正式成立,简称欧佩克(OPEC)。

成立以来,欧佩克成员国数量始终处于动态变化中,最多时有15个,最少时有11个,多数时期是13个。1961年~1975年,成员快速扩容:卡塔尔、利比亚、印尼、阿联酋(以阿布扎比酋长国身份)、阿尔及利亚、尼日利亚、厄瓜多尔、加蓬先后加入,至1975年成员国达13个。后续进入频繁调整阶段:厄瓜多尔1992年退出,2007年加入,2020年最终退出;印尼2009年首次退出,2016年短暂加入后再次退出;卡塔尔2019年退出。与此同时,2007年安哥拉、2017年赤道几内亚、2018年刚果(布)先后加入,至2018年底成员国总数达到峰值15个。2023年安哥拉因配额问题退出,2026年阿联酋宣布退出。

目前,欧佩克共有11个成员国,分别是:阿尔及利亚、伊朗、伊拉克、科威特、利比亚、尼日利亚、沙特、委内瑞拉、加蓬、赤道几内亚、刚果(布)。

厄瓜多尔和印尼“两进两出”

厄瓜多尔在1973年欧佩克第36届会议上被接纳为第12个成员国。1992年12月,厄瓜多尔宣布暂停成员国资格,成为第一个退出欧佩克的国家。2007年12月,欧佩克

第146届特别会议通过决议,恢复厄瓜多尔的成员国资格。2020年1月,厄瓜多尔再次退出,主要原因是国内财政困难,无力遵循欧佩克的限产配额要求。

印尼1962年4月加入欧佩克。20世纪60年代~90年代初,印尼在国际石油市场上拥有较大影响力,欧佩克多场会议都在巴厘岛举行,印尼代表还曾长期担任欧佩克秘书长。2009年,印尼从石油出口国转变为进口国,国内超过1/3的石油消费依赖进口,成为欧佩克成员国中唯一石油净进口国,加之每年高达200万欧元(约合1599.2万元人民币)的会费压力,印尼宣布正式退出欧佩克。2016年初,印尼曾短暂恢复成员国资格,但几个月后便再次退出。

除厄瓜多尔、印尼外,1975年加入欧佩克的加蓬也在1995年1月退出,但2016年7月又重新加入。

卡塔尔因资源类型“转身”

2019年1月1日,除5个创始成员国外,加入欧佩克最早的卡塔尔终止了成员国资格。虽然卡塔尔通过石油出口获得巨大收益,但严格意义来说,其是天然气资源国。该国国土面积仅1万平方公里,石油储量居世界第14位,天然气储量却位列全球第3位,高达25万亿立方米,是已探明石油储量的逾6倍。

卡塔尔不仅天然气储量丰富,还拥有全球最低的开采成本。1971年刚独立时,卡塔尔便发现了北部气田,奠定了在全球天然气

市场的地位,但受限于技术条件和国内形势,直到20世纪80年代末才开始大规模开采。此后,在外国资本的支持下,卡塔尔持续增加天然气开发投资,产量和出口量也迅速提升,2006年~2018年连续13年霸占全球液化天然气(LNG)生产国和出口国第一的宝座。

但卡塔尔在全球天然气领域的地位一直受到澳大利亚、俄罗斯和美国的威胁,促使其决定转变经济发展模式,大力发展天然气产业。此外,与其他欧佩克成员国因宗教“站队”产生分歧而被孤立,也是卡塔尔退出欧佩克的原因之一。

安哥拉拒绝产量约束“出走”

2023年底,安哥拉因不满产量配额偏低宣布退出欧佩克。此前安哥拉的生产配额为128万桶/日,2023年11月举行的欧佩克+部长级会议将其配额降至110万桶/日。

安哥拉位于非洲西南部,经济严重依赖石油产业,油气出口约占其总出口额的90%。2007年加入欧佩克后,安哥拉的石油产量曾在2008年达到200万桶/日的峰值,此后因投资下降、新油田开发停滞,产量持续下滑,2023年日均产量约110万桶,成为欧佩克中产量最低的成员国之一。

有消息称,安哥拉是欧佩克内配合度相对较低的成员国之一,对组织安排常有反对意见。也有分析认为,安哥拉即使退出欧佩克,产量下降趋势短期也难以扭转,甚至难以达到生产配额,退出或许更多是为了节省不必要的会费开支。

众说纷纭

阿联酋能源部部长马兹鲁伊:退出欧佩克旨在降低对其他成员国生产活动的影响,获得更大自主权,摆脱产量配额限制,以实现2027年原油日产量达到500万桶的目标。

美国前外交官兼能源部官员戴维·戈德温:阿联酋退出欧佩克未来一年内不大可能对市场造成实质性影响,但中长期看可能对油价产生不利影响。如果未来石油需求疲软且供应严重过剩,市场可能对沙特在稳定油价方面发挥的托底作用心存感激,而且阿联酋的退出不会妨碍其与欧佩克再次合作。

挪威能源咨询公司Rystad地缘政治分析主管豪尔赫·莱昂:阿联酋在欧佩克的影响力仅次于沙特,且与沙特一样拥有可观的闲置产能,具备影响价格、应对供应冲击的能力。其退出意味着支撑欧佩克管理石油市场的核心支柱之一被移除,欧佩克整体实力将显著下降。

阿联酋《国民报》:阿联酋的石油产能早已超过欧佩克限额,预计到2027年将接近每日500万桶。随着阿联酋石油产能与欧佩克配额之间的差距日益扩大,双方多年来在产量限制、能源政策上分歧不断,最终促使阿联酋决定退出该机制。

CNN:阿联酋退出欧佩克表明中东冲突正永久性改变全球能源供应链,这些变化可能不会止步于阿联酋,全球能源格局变化才刚刚开始显现。

彭博社:阿联酋退出欧佩克短期内难以实现大规模增产,对全球供给和国际油价的直接冲击相对有限。但长期来看,将削弱欧佩克对国际油价的调控能力。一旦石油运输通道畅通,阿联酋将成为欧佩克体系外难以预判的市场变量。

英国《卫报》:阿联酋退出欧佩克兼具商业与政治双重考量。短期看,其可更灵活应对石油供应紧张局面,实现自身利润最大化。同时,这一决定将让阿联酋比其他海湾国家更依赖美国。阿联酋选择此时退出,表明海湾国家应对中东冲突的立场已出现分歧,将为后续地缘格局增添变数。(李忠东)

新闻链接

阿布扎比国油宣布大规模投资计划

本报讯5月1日,阿联酋正式退出欧佩克及欧佩克+。5月3日,阿布扎比国家石油公司(ADNOC)高调宣布重大投资计划,2026年~2028年,将向上下游项目投入550亿美元,以加速推进此前制订的本土发展计划。

阿布扎比国油表示,在项目采购、建设和实施过程中,将优先选择阿联酋本土生产和制造商合作,确保本地制造成为关键支柱。去年11月,该公司董事会就已批准一项规模宏大的投资计划,拟在未来5年内投资1500亿美元推动上游油气扩产,加强下游炼化建设,进而带动阿联酋本土经济发展。

此前,阿联酋曾确立到2027年将原油产量提升至每日500万桶的目标,但一直受制于欧佩克的限产配额。不过,随着此次正式退出欧佩克,阿联酋的增产计划已不再受限。最新官方数据显示,阿联酋石油储量达1200亿桶,天然气储量达297万亿立方米(约合8.41万亿立方米),分别位列全球第六和第七。

短期来看,受中东局势和霍尔木兹海峡封锁影响,阿联酋原油产量明显下降。数据显示,3月前,阿联酋原油产量约每日340万桶,冲突爆发后已降至每日190万桶左右,降幅高达4成。不过,从中长期看,待局势缓和、海峡封锁阴影散去,阿联酋增产前景仍被看好。能源咨询公司伍德麦肯兹分析师日前表示,阿联酋尚有大量额外石油产能未释放,退出欧佩克可使其摆脱此前的产能限制。此外,阿联酋原油开采的盈亏平衡点远低于其他国家,这不仅使其原油增产更具底气,也让整体经济更具韧性。(辛尚吉)