

# 2022年,国际能源价格会否再超预期

## 观察

在供应受限、需求回升背景下,2021年国际能源价格震荡上行。原油、天然气、电力等价格触及近年来高点。展望2022年,多重因素将继续搅动全球能源市场,虽然存在看涨情绪,但全球能源市场前景依旧面临高度不确定性。

### 多重因素影响油价供需博弈

2021年,随着世界经济从新冠疫情冲击中逐步复苏,全球能源需求明显回升但供应增长有限,国际油价因此步入上行通道。12月31日,纽约商品交易所轻质原油期货和伦敦布伦特原油期货主力合约分别收于每桶75.21美元和77.78美元,比2020年年末分别上涨约55%和50%。

国际油价依然对疫情形势高度敏感,疫情变化影响需求预期进而引发油价波动。2021年11月26日世界卫生组织对变异新冠病毒奥密克戎毒株预警当天,国际油价跌幅超过10%,整个11月跌幅约20%。

随着市场担忧有所缓解,油价一定程度回升,但仍明显低于去年10月达到的每桶86美元高点。

石油输出国组织(欧佩克)在最新石油市场报告中维持2022年全球日均石油需求将增长420万桶的预期不变,认为奥密克戎毒株的影响将是温和、短暂的。欧佩克预计,2022年全球日均原油消耗量为1.008亿吨,与疫情前的2019年大致持平。

从供给侧看,如果每月日均增产40万桶的计划得以执行,欧佩克与非欧佩克产油国的集体减产额度有望在2022年9月清零。

国际能源署最近发布月度石油市场报告说,如果欧佩克与非欧佩克产油国的减产最终完全解除,沙特和俄罗斯的原油产量可能达到历史高位。加之美国、加拿大、巴西等国原油产量上升,2022年全球日均原油供应将会大幅增加640万桶,高于2021年150万桶的增幅。

荷兰国际集团认为,产油国谨慎的增产政策支撑了油价。但随着供应增加,如果疫情扰乱经济复苏步伐,大宗商品价格将承压。预计2022年随着供需更趋平衡,大宗商品价格可能出现回落。

高盛则预计,随着航空、运输及基建需求上升,2022年和2023年石油需求将继续走高。高盛能源研究主管达明·库尔瓦兰认为,奥密克戎毒株对经济影响有限,预计2022年和2023年布伦特原油价格将维持在每桶85美元左右,甚至可能突破每桶100美元。

美国能源信息局则预计,2022年供应增长将会超出全球石油消费的增幅,布伦特原油期货全年均价在每桶70美元左右。

上海石油天然气交易中心油品事业部总监张龙星分析,在资本市场流动性趋紧和欧佩克增产的推动下,布伦特原油价格或回落,下半年需要关注伊朗原油出口恢复前景以及美国页岩油产量增长情况。预计布伦特原油价格全年波动区间较大,上半年均价或将高于下半年,全年波动区间或在每桶60至85美元。

### 天然气价格或持续高企

目前,欧洲能源危机愈演愈烈,供需不匹配导致价格飙升,天然气批发价格涨至2021年初的五六倍。欧洲天然气发电占比高,天然气价格大涨,电价随之飙升。欧洲能源

对外依存度高,传统能源与新能源迭代接续面临挑战,也影响欧洲能源供应稳定。

欧洲天然气基础设施协会数据显示,目前整个欧洲天然气库存仅为满负荷水平的68%,远低于10年同期均值。

俄罗斯诺瓦泰克公司分析师亚历山大·纳扎罗夫表示,进入冬季以来,欧洲天然气价格一路走高,这主要与市场需求随季节变化急剧增加、欧洲液化天然气自身供应能力有限等因素有关。

荷兰国际集团预计,冬季需求高峰期过后,欧洲天然气价格将开始回落,但预计2022年大部分时间,天然气价格将保持季节性高位。

国际货币基金组织研究部经济学家认为,冬季结束后季节性压力会缓解,天然气价格将在第二季度回归正常,但不确定性仍然很高。

总部位于莫斯科的维普咨询公司专家伊万·季莫宁表示,2022年全球天然气市场需求将继续增加,天然气价格回落需要等到天气转暖、需求放缓,“北溪-2”天然气管道投入使用以及美国新投产的液化天然气项目达到满负荷运转才能实现。

新华社北京1月2日电



### 南非议会建筑起火

1月2日,浓烟从南非开普敦起火的议会建筑上升起。南非立法首都开普敦负责安全事务的官员2日发表声明说,一栋议会建筑当天清晨着火,且火势蔓延至议会下院国民议会大楼。

新华社发

## 奥密克戎迅速扩散 欧洲多国疫情加重

受变异新冠病毒奥密克戎毒株迅速蔓延影响,欧洲多国近期新冠确诊病例激增。法新社1日汇总数据显示,全球每10万人中新冠感染人数最多的几个国家均在欧洲,包括丹麦、塞浦路斯和爱尔兰。法国、英国等疫情严峻国家面临防疫考验。

法国政府1日宣布,自3日起,将乘公共交通佩戴口罩的规定适用范围从原先的11岁及以上人群扩大至6岁及以上。另外,自3日开始的三周内,公共交通工具上将不再提供食品或饮料。首都巴黎和里昂等大城市已经重新规定民众上街须佩戴口罩。

### 法国疫情吃紧

法国卫生部门1日报告,过去24小时新增确诊病例超过21.9万例,仅次于前一天报告的日增确诊逾23.2万例的最高纪录,这是法国连续四天日增确诊超过20万例,法国成为全球第六个累计确诊超过1000万例的国家。

据法新社1日报道,过去一周,法国新增确诊超过100万例,相当于累计确诊病例数的10%。

截至1日,法国七天日均新增确诊病例数在一个月内增加了4倍,上升至超过15.7万例,创新高。新冠入院患者数过去24小时增加了96人,总数超过1.8万人,为七个多月以来最高。

另外,法国1日报告日增新冠死亡病例110人,累计死亡超过12万人,七天日均新增死亡人数达到186人,为去年5月14日以来最高。

法国总统埃马纽埃尔·马克龙警告,未来几周,法国疫情形势困

### 英国防疫承压

英国是欧洲疫情最严重的国家之一,迄今累计确诊超过1300万例,累计死亡逾14.9万例。目前新冠入院患者数达到去年3月以来最高水平,英国各地国民保健系统面临更大压力。

为遏制疫情蔓延,苏格兰、威尔士和北爱尔兰已出台防疫限制措施,包括关闭夜店,在酒吧等场所要求保持社交距离,限制聚集人数等。

占英国总人口80%以上的英格兰地区1日报告新增确诊16.3万例,刷新日增确诊最高纪录。英国卫生大臣赛义德·贾维德当天说,不到最后时刻,英格兰地区不会出台防疫限制新措施。按法新社说法,英格兰眼下将疫情防控重点放在推广疫苗加强针上。

不过,英国教育大臣纳齐姆·扎哈维1日说,作为一项“临时”措施,政府将建议中学生下周返校时在教室和教学场所佩戴口罩。

新华社电

## 印度新冠疫情持续反弹 首都官员说不必惊慌

印度卫生部门1月2日发布的数据显示,印度1日新增新冠确诊病例27553例,较前一天增加21%。这是印度单日新增新冠确诊病例连续第五天大幅增加。

数据显示,印度1日新增新冠死亡病例284例,迄今累计死亡病例48.1万余例,全印现有新冠病例接近12.3万例。

去年底以来,印度新冠疫情呈反弹趋势,新增确诊病例集中在首都德里和孟买等大城市。孟买情况最为严重,1日新增新冠确诊病例6180例,检测阳性率接近13%。

德里所在的新德里地区1日新增新冠确诊病例2716例,为这一行政区自去年5月21日以来最高单日数据,较前一天激增51%,检测阳性率升至3.64%。

德里首席部长阿尔温德·凯杰里瓦尔2日说:“德里现有新冠阳性病例6360例,3天前为2291例。阳性病例增至3天前的(近)3倍。”

但他说,“没必要惊慌”,因为德里地区“所有新增病例症状轻微或

者无症状,其中大多数人无需住院治疗”。

“戴口罩,保持社交距离,用肥皂洗手,不必担心。”他说。

孟买市政府一名高级别卫生官员2日说,当前成千上万孟买市民在自己家中做新冠病毒快速抗原检测。“我们注意到,人们在检测结果呈阳性后自我隔离,也有许多人向政府管理的隔离中心求助,因为他们家里没有多少可隔离的空间。”

印度去年4月至5月经历第二波新冠疫情,最严重时日增确诊病例数在40万例上下,各地医院床和医用氧气用尽。一些官员和专家担心,奥密克戎变异毒株的蔓延正在加剧印度暴发第三波疫情的可能性。

据印度卫生部数据,印度1日新增的2.7万余例新冠病例中,奥密克戎毒株感染病例为1525例,其中460例在孟买所在的马哈拉施特拉邦,351例在德里。

初步研究认为,奥密克戎毒株传染性强,但引发的病症似乎相对温和。

新华社电

### 梅西确诊感染新冠病毒

新华社巴黎1月2日电 法甲巴黎圣日耳曼俱乐部2日宣布,队中头号球星、阿根廷人梅西确诊感染新冠病毒,目前正在按照防疫规定进行隔离。

根据该俱乐部的声明,一共有4名球员确诊感染。除梅西外,另外3

人分别是左后卫贝尔纳特·替补守门员里科以及中场小将比图马扎拉。

自疫情暴发以来,巴黎圣日耳曼队已有多名球员感染新冠病毒,包括内马尔、姆巴佩、迪马利亚等球星此前已经纷纷中招,中场大将维拉蒂更是已感染过两次。



### 巴黎地标建筑点亮“欧盟蓝”

2022年1月1日,法国巴黎凯旋门被蓝色灯光点亮。

当日,法国首都巴黎及其他城市的地标建筑相继点亮象征欧盟旗帜颜色的蓝色,庆祝法国轮任欧盟主席国。2022年1月1日起,法国接任欧盟理事会轮值主席国,为期半年。

新华社发

### 美国2021年发生恶性枪支暴力案件691起创最高纪录

新华社纽约1月1日电 美国非营利组织“枪支暴力档案”网站最新数据显示,在刚刚过去的2021年,美国发生一次死伤4人以上的恶性枪支暴力案件691起,创下该网站2013年开始对美国枪支暴力案件实施跟踪以来的最高纪录。

数据显示,截至2021年12月31日,美国2021年共有44750人死于枪支暴力,其中20660人死于他杀,24090人死于自杀,死者中有1533人为17岁及以下青少年和儿童;同期,有40359人在枪支暴力中受伤,其中4107人年龄在17岁及以下。这些数据均为该网站有数据记录以来的最高纪录。

据报道,在枪支暴力事件频发的美国第三大城市芝加哥,2021年有800多人死于与枪支暴力相关的案件,创20多年来新高;在第二大城市洛杉矶,这一数字接近400人,为15年来最高。

美国有线电视新闻网最近在一份针对美国人最多的40多个大城市进行的凶杀案分析报告中说,2021年,这些城市中有三分之二发生的凶杀案数量超过2020年,其中至少有9个城市的凶杀案数量创最高纪录。以费城为例,统计数据显示,截至2021年12月29日,该市2021年共有557人死于凶杀案,为1960年以来最高纪录。

据美国联邦调查局的估算数据,在2021年头11个月,全美共售出约1700万支枪械。另有调查显示,目前美国的拥枪人数约为8140万,约占其成年人口的三分之一。美国是世界上普通民众拥枪最多的国家,枪支泛滥,枪支暴力已成为美国社会的一个痼疾。

## 2022年,国际金价或震荡依旧

2021年,国际金价走势令多数投资机构大跌眼镜。在新冠疫情起伏反复、全球货币政策宽松、通货膨胀加剧等背景下,作为投资避风港的黄金并未如预期那样受到青睐,其期货价格反而经历3年来首次年度下跌。展望2022年,市场人士对金价预期明显分化,但多数人认为市场面临的变数增多,可能震荡频繁。

大多数业内机构曾预测2021年国际金价将站上每盎司2000美元。这一年,金价开年即一路下跌,一季度跌破每盎司1700美元,二季度显著反弹后回落,此后在1800美元水平震荡。2021年12月31日,纽约商品交易所黄金期货主力合约收于每盎司1828.6美元,比2020年年末收盘下跌约3.5%。

有分析指出,2021年新冠疫苗的推广提振世界经济复苏信心,助推投资者风险偏好,导致黄金在各投资组合中的比例下降,对金价持续构成压力。

围绕2022年金价走势,市场人士分歧明显,认为全球货币政

策、通胀水平、复苏程度及疫情状况等因素均会影响金价走势,但这些因素相互交织,变数较大,可能加剧金价波动。

首先,发达经济体收紧货币政策将令金价承压。美国联邦储备委员会2021年12月宣布将加快缩减资产购买规模,同时明确释放2022年加息信号;英国央行英格兰银行同日宣布上调基准利率,成为疫情暴发以来全球首个加息的主要央行。澳新银行预计,随着各主要经济体着手退出货币宽松和经济刺激计划,2022年金价将失去部分支撑力量,走势预计先强后弱,全年均价在每盎司1725美元左右。

其次,通胀维持高位可能提高金价预期。资产管理巨头贝莱德公司高管艾维·汉布罗认为,影响金价的最重要因素是实际利率。依据目前判断,通胀现象将贯穿2022年,如果走势超出预期,实际利率不会显著上升,甚至可能下降,从而令黄金的投资价值进一步凸显。

世界黄金协会研究数据显

示,金价在通胀率超过5%的阶段往往表现强势,即使在通胀率处于2%至5%区间时,投资黄金也有望取得可观回报。

德国商业银行预计,当前美国、欧元区通胀率已经超过或接近5%,短期尚无缓解迹象,金价有望在2022年重振雄风。法国兴业银行认为,2022年金价有望突破每盎司1900美元。

再次,疫情走向影响经济复苏预期,进而加剧金价与金价的“跷跷板效应”。一些市场分析人士认为,欧美股市过去一年频频创新高,面临自身调整需求,市场流动性收紧和变异新冠病毒奥密克戎毒株加速传播等多重压力。一旦股市巨震触发避险情绪,预计投资者将涌入金市。丹麦盛宝银行认为,2022年的诸多不确定性足够支持一轮黄金牛市。

世界黄金协会预计,全球货币政策和通胀走势等因素共同作用下,2022年黄金市场将保持震荡态势,回调、上涨的周期波动可能频繁出现。

新华社芝加哥1月1日电

### 伊朗伊斯兰革命卫队打死6名武装分子

新华社德黑兰1月1日电 伊朗伊斯兰革命卫队1日发表声明说,伊斯兰革命卫队近日在该国东南部锡斯坦-俾路支斯坦省捣毁一武装分子藏匿点,并打死

6名武装分子。声明说,伊朗伊斯兰革命卫队近日根据情报在锡斯坦-俾路支斯坦省采取行动,捣毁一处武装分子藏匿点,并打死

6名武装分子。同时,有3名伊斯兰革命卫队成员在行动中丧生。伊朗伊斯兰革命卫队没有说明此次行动的具体时间。