



## 国际石油体系的形成和完善



国际石油体系发端于 20 世纪初，相对于世界政治、经济体系的发展有一定的滞后性，并在不断成形和完善的过程中经历了由英国主导到美国主导再到欧佩克（OPEC）主导直至美国主导下多方协调平衡的转变。

第一次世界大战加深了人们对石油的认识，只有取得充足的石油资源才能维持现代经济的繁荣和高度机械化的战争，石油完成了从普通商品到战略资源的转变。1928 年，美英石油公司签订《阿奇纳卡里“按现状”协议》，美英法荷四国政府和石油公司签署了《红线协定》。

《‘按现状’协议》划分了市场份额，《红线协定》划分了开采领地。他们共同组成了世界石油工业的卡特尔。“这些由英国石油公司制定的规则加强了由英国主导的国际石油秩序，在此秩序上国际石油体系逐渐成形。第一次世界大战重创了英国，标志着大英帝国的衰落，但英国仍不甘心放弃国际石油秩序的主导地位。这种实力和愿望之间的矛盾加剧了世界经济和国际石油市场的波动，并造成了两次大战之间国际政治经济及石油市场的不稳定状态。

查尔斯·金德伯格在分析 20 世纪 30 年代大危机的原因时指出，第一次世界大战结束以后，英国已经丧失领导全球经济的能力，继而为美国所替代。由于英国没有能力，美国又不愿意承担稳定国际经济体系的责任，致使该体系处于不稳定的状态。

在世界政治经济大变动的背景下，国际石油秩序由英国主导转为美国主导是历史的必然。但在第二次世界大战以前，尽管美国公司在中东石油开发上获得了政府的支持，美国政府还是很少卷入国际石油权力的争夺中，而主要关注国内的生产控制。

二战中，石油对于现代战争和经济的重要战略意义凸显，盟军的胜利被认为在很大程度上得益于石油的充分供应，其中绝大部分来自美国。从 1941 年 12 月到 1945 年 8 月，美国及其盟国共消费了 70 亿桶石油，其中的 60 亿桶来自美国 [4]。在 1939

年以前，中东石油只占世界石油总产量的 5%，在国际石油市场上仍然无足轻重，欧洲国家的石油进口主要来自美国和墨西哥，从波斯湾进口的石油仅占其全部进口量的 20%。

第二次世界大战是美国对外石油政策的转折点，作为二战后崛起的超级大国，美国战略利益开始扩展到全球，构筑包括石油秩序在内的国际新秩序。依靠相互持股的跨国石油公司，美国逐步实现了对中东石油的开发和控制，并推动了盟国的经济复兴。

美国在伊朗石油危机和苏伊士危机中动用政治、经济和军事力量来维持对国际石油市场的控制，进一步重创了英国在中东的石油权力，巩固了美国的霸权。此时，国际石油体系确立，主导权也从英国转移至美国。这一体系由美国、盟国、石油公司和生产国等构成，在一定条件下具有相对稳定性。但是，这一体系并没有明确体系运作的规则，对参与国家的约束也比较松，其所隐含的结构性冲突和矛盾主要来自于不同利益体的分歧和演化。

50 年代中期到 70 年代中期是世界石油工业急速成长的“黄金时期”，石油产量和探明可采储量高速增长。一方面，中东、俄罗斯和其他地方陆续发现一批大型或特大型油田，中东成为世界石油工业的中心和世界最主要的石油供应地；另一方面，战后美国通过马歇尔计划，推动欧洲主要工业国家实现了能源结构的大调整，实现了从以煤为主到以油为主的转变。

到 20 世纪 70 年代，美国主导的国际石油体系受到了严峻的挑战和冲击。从 20 世纪 50 年代末开始，国际石油公司在全球石油供应大幅增加的情况下不断压低油价，石油生产国利益受损，直接导致了 1960 年 OPEC 的产生。从 20 世纪 60 年代中期开始，美国的剩余石油产能迅速下降，动摇了其世界石油体系中的主导地位。1966 年，中东主要石油出口国的石油产量首次超过美国。

此后，以利比亚和伊朗为代表的中东和非洲石油生产国不断挑战国际石油秩序。1973年10月，第四次中东战争爆发，为打击以色列及其支持者，OPEC的阿拉伯成员国联合限制石油产量，宣布收回原油标价权，将原油基准价格从每桶3.011美元提高到10.651美元，引发了第二次世界大战之后最严重的全球经济危机。

第一次石油危机尚未完全平息，1978年底，世界第二大石油出口国伊朗的政局发生剧烈动荡，亲美的温和派国王巴列维下台，引发了第二次石油危机。1980年，两伊战争爆发，两国石油产量从每天580万桶骤降到100万桶以下，打破了全球原油市场上脆弱的供求平衡，油价从每桶13美元猛涨至34美元。两次石油危机对发达国家的经济造成了严重冲击，经济增速明显放慢。

20世纪70年代中期到80年代中期，OPEC成为世界石油市场的主导力量，其所主张的高油价政策使国际石油市场经历了10多年的高油价时期。但是与此同时，市场机制开始发挥作用，OPEC的优势逐渐消失，对于国际石油秩序的控制力开始下降。这种状况的出现主要有两方面原因：

一方面，欧佩克内部出现了分裂。频频爆发的内部冲突，例如两伊战争、伊拉克侵略科威特等削弱了OPEC的整体力量。而且，一些OPEC成员国在高油价时不遵守配额约定，损害了为维持油价承担减产份额的沙特阿拉伯等国的利益。

另一方面，高油价改变了世界石油市场的结构。世界各国对石油产业的投资迅速增长，西非、阿拉斯加、北海等新油田陆续被发现，非欧佩克国家石油产量不断上升。

同时，美国、欧洲、日本等加快了能源结构调整，积极发展石油节约和替代技术。加上经济衰退所导致的石油需求减少，世界石油市场很快就出现了需求疲软、供大于求的局面。OPEC的市场份额逐渐缩小，到1981年，非OPEC国家石油产量超过OPEC国家。1985年9月，OPEC放弃了减产保价的高油价战略。此后，国际石油市场在经

历了 1998 年亚洲金融危机的动荡后，逐渐恢复供需平衡。

2000 年至今，尽管国际石油市场也经常出现波动，但是国际石油体系出现了合作与规范的特征，OPEC 产油国和非 OPEC 产油国之间、产油国和消费国之间对这一体系逐步达成共识，在稳定石油供应和价格问题上也陆续实现了合作。这意味着国际石油体系逐渐走向了成熟。尽管屡遭冲击，美国始终是国际石油体系的重要力量，对推动这一体系的形成和维护这一体系发挥了重要的作用。

### 研究所

公司研究所具有一批丰富实战经验的期货产业研究员及专业的优秀分析师，致力于为客户提供中国资本市场**前瞻性、可操作性**的投资方案及各类型市场的研究报告，通过对市场进行深度挖掘，提示投资机会和市场风险，完成对资本市场现象、规律的研究探索。

研究范围涉及目前所有商品期货以及金融衍生品；我们推崇**产业链**的研究；我们看重**数量分析法**；我们提倡**独立性**，鼓励分析师在纷繁复杂的环境下保持清醒。

我们将积极依托**股东单位—广州证券**在宏观经济、产业领域的高端研究资源优势，以“**宏观、产业和行情策略分析**”为核心，大力推进市场化和标准化运作，逐步完善研究产品体系，打造具有特色品牌影响力的现代产业与金融研究所。

核心理念：**研究创造价值，深入带来远见**

### 联系方式



金融研究

020-22139858



农产品研究

020-22139813



金属研究

020-22139817



能源化工

020-23382623

地址：广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼第1007-1012房

邮编：510623

### 免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。