



石油巨头 BP 成长记（三）



石油输出国的准国有化

在二战期间的 1941 年 8 月，英国和苏联联军入侵伊朗，推翻了被称为勾结德国的礼赞·汗·巴列维国王，扶植其子默罕默德继位。战争期间完全控制了该国。战后，美国加强了对伊朗的渗透，力图与英国分享伊朗的石油资源。杜鲁门总统提出的四点援助计划主要针对伊朗。英苏撤军后，英国在政治上已经无法单独影响伊朗。

1943 年，南美最大的石油输出国委内瑞拉和美国新泽西标准石油公司签订了五五分成的协议。这件事具有里程碑的意义，大大刺激了中东的各石油输出国。也让在这些国家开采石油的西方主要石油公司多了几分戒心。伊朗提出了五五分成的要求，被英-伊公司拒绝。英-伊公司主动示好，提出了一个补充协议，即把 1933 年协议中规定的每吨 4 先令的租借费用提高到 6 先令。例如，按照 1933 年协议标准，1949 年伊朗政府应得 1300 万英镑，新协议增加到 2200 万英镑。而且还一次性支付 500 万英镑。其实英-伊公司颇有苦衷，二战以来，公司负担了英国政府抽取的高额税金。1935 年，伊朗政府获得 220 万英镑，公司上交政府的税金只有其 1/5，而 1948 年，税金达到 1800 万英镑，是付给伊朗的两倍！在公司面临产油国压力的情况下，政府根本不体恤。

1950 年，沙特国王伊本·沙特同阿美石油公司（Aramco，由加州标准石油、德士古、新泽西标准石油合资建立）签订了五五分成的协议。这是中东地区第一个效仿委内瑞拉的案例。

1951 年 3 月 7 日下午，伊朗首相拉兹马拉将军遇刺身亡，这位亲英国的首相在生前一直致力于调和英-伊公司和伊朗政府的关系，针对英-伊公司的补充协议，他向英-伊公司开价，希望得到预付 2500 万英镑，同时他保证该补充协议在议会通过。

议会中出现了一批强烈的爱国人士，其代表就是伊朗民族阵线的领袖摩萨台，他的主要政治主张是石油国有化，他们认为英国武力夺权伊朗的石油资源，干涉伊朗的主权。补充协议在议会被长期搁置。反对国有化的首相遇刺之后，民望甚高的摩萨台出任首相。4月底，国王签署了伊朗石油国有化的法案。此后，事态变得极为复杂起来。

英国外交部长莫里森表明政府的态度：绝不会认可伊朗单方面的决定。内务大臣卡拉汉（也负责海军事务）表示海军已经做好准备，向塞浦路斯和海湾派遣舰艇，必要时将武装占领阿巴丹。国防大臣说，如果这次让伊朗侥幸成功，得不到惩罚，埃及和其他中东国家也会受到鼓励，说不定下一次就是苏伊士运河的国有化了。

美国坚决反对英国动武，他们担心战争可能会让伊朗落入苏联之手。英国顺从美国的意见，还是通过外交途径向伊朗表态，若伊朗不能在1933年协议基础上调停，就向海牙国际法庭起诉。摩萨台的回复很简单：这是伊朗主权范围内的事情。接着英伊公司副董事长、美国国务卿艾奇逊的代表、英国政府的代表都赶赴德黑兰，力图调停，但是毫无效果。

到了6月，伊朗官方开始着手没收英-伊公司资产。武装士兵包围了英-伊公司办公楼，在那里举行了隆重热烈的国有化庆典。英-伊公司驻伊朗总经理坚持抗争，但是当他得知他的行为按照新公布的一项法律可以判处死刑之后，立即逃到了伊拉克。9月底，伊朗军队占领阿巴丹炼油厂。10月初，所有英-伊公司驻伊朗的员工都登上来接他们的英国皇家海军巡洋舰。英-伊公司完全撤离。

唇亡齿寒，其他西方石油公司谁都不愿意填补英伊留下的空缺，英-伊公司也警告任何组织和个人都不得购买英伊留下的资产。英-伊公司相信，如果伊朗不能出口石油，其财政就会出问题，自然还要找回来。

1951年10月底，摩萨台出访美国，在联合国辩解伊朗的行为，同时和包括总统

在内的美国各级官员会晤。摩萨台赢得了广泛的尊重。杜鲁门甚至写信给刚刚重新上台的丘吉尔首相，劝他承认伊朗的国有化，丘吉尔没有照办。

摩萨台值得尊敬之处就在于心中只有伊朗主权，对列强都不屈服，美国人也逐渐懂得，无法透过他获得在伊朗的利益。支持伊朗国有化的杜鲁门总统下台，艾森豪威尔在 1953 年成为美国总统，还没有等到伊朗的经济因为缺乏石油收入而崩溃，丘吉尔向新总统提出军事干预的请求。美国人终于动手了，1953 年 8 月，美国中央情报局和英国军情六处联合策划了一次代号为“阿贾克斯”（Operation Ajax）的行动，通过一次政变推翻了摩萨台政府，摩萨台本人遭到放逐。虽然摩萨台不再当权，但是伊朗人民的民族主义情绪十分高涨，摩萨台是伊朗历史上第一位真正通过民选产生的政府领导人，而标榜民主的西方强国，当遇到重大利益的时候，是可以践踏这个准则的。伊朗拒绝英-伊公司独自开发伊朗石油。由美英法荷四国的石油公司共同分割了原来属于英-伊公司的资产，组建了新公司：伊朗石油合资公司，在新公司中，英-伊公司占 40%，5 家美国公司平分 40%，壳牌占 14%，法国公司占 6%。新公司的收益与伊朗政府五五分成。伊朗终于可以像委内瑞拉和沙特一样，与西方石油公司平分收益，这是彻底国有化之前的重要进展，我们不妨称作准国有化。

英-伊公司 50 年打下的天下，一下子变成众人瓜分，心情一定很糟糕。还好，伊朗政府决定拿出 2 500 万英镑，几家新入伙的公司共拿出 3200 万英镑补偿给英-伊公司，此外还获得了 1.82 亿英镑的矿区使用费提成。

1954 年 10 月，英-伊公司油轮“英国拥护者”号驶抵阿巴丹，装走了合资公司生产的第一批石油。12 月，英-伊公司改名为英国石油公司（BP 作为商标很早就在使用，从此 BP 商标和商号合一了）。

石油武器和国有化

1948年5月14日，英国对巴勒斯坦的托管到期，英军撤离。同日，在巴勒斯坦的犹太人宣布建立以色列国，美国立即承认。阿拉伯国家军队联合进入巴勒斯坦，被以色列击败。从某种程度上说，以色列建国代表了美国的利益，给本来就混乱的中东地区再加变数，作为英国利益在中东的延伸载体，英-伊公司将要面临更复杂的局面。1956年爆发了第一次苏伊士运河危机，埃及宣布将运河收归国有，直接引发了英国、法国和以色列对埃及的侵略。阿拉伯国家不仅在石油源头上展开对西方的斗争，而且进一步让西方领教了石油运输的艰难。这次危机也引发了一场石油运输的革命。油轮的吨位从不到5万吨，增加到20万吨，甚至更大。

1960年9月，伊朗、沙特阿拉伯、伊拉克、委内瑞拉和科威特的代表在巴格达开会，决定联合起来共同对付西方的石油公司，维护产油国的石油收入，14日，五国宣告成立石油输出国组织，简称“欧佩克”(OPEC)。欧佩克在成立之初并没有发挥实质性的作用，西方各石油公司都没有当回事。

1967年6月5日以色列用武力向阿拉伯世界反击，占领了约旦河西岸以及戈兰高地，并且觊觎苏伊士运河。阿拉伯国家在战场上从来都不是以色列的对手，因此他们拿起了石油武器，沙特、科威特、伊拉克等国宣布对英国、美国和联邦德国实施石油禁运。用沉船封锁了苏伊士运河。此举让欧洲的石油供应每天减少了600万桶。伊朗没有参加禁运，可是由于运河的关闭，BP的油轮必须绕道好望角。

BP随即高价租下希腊船王奥纳西斯拥有的世界最大的独立船队，总吨位超过250万吨。连同自有和长租的油轮，BP的油轮总吨位超过了1000万吨。这笔买卖十分划算，就在和奥纳西斯签约之后一周，世界租船费用就上涨了一倍。

由于美国放松国内石油开采限制，伊朗和委内瑞拉提高石油产量。禁运令很快就寿终正寝。

1971 年底英国从波斯湾撤军，结束了长达一个世纪的中东驻军史。伊朗军队迅速填补了空白，占领了几个阿拉伯岛屿。利比亚领导人卡扎菲认为英国纵容了伊朗对阿拉伯的侵略，以此借口，将与 BP 合作的油田实施国有化。1972 年底，伊拉克宣布石油国有化。1973 年 1 月，伊朗国王穆罕默德·巴列维来到瑞士，召集所有在伊朗开采石油的企业，给他们出了一道叫做《圣莫里兹协议》的二选一的选择題：（A）他们将在 7 年内失去所有在伊朗的权益；（B）立即将石油控制权移交给伊朗政府，同时在 20 年内成为伊朗国家石油公司最受欢迎的客户。与会各公司都选择了 B。国王事后高调宣布该协议最大限度地落实了 1951 年的国有化法案。1974 年，BP 在尼日利亚的油田被政府收回 55% 的股权。翌年，科威特、卡塔尔、阿联酋分别实施了彻底的石油国有化。

1973 年 10 月的赎罪日战争期间，6 个海湾石油国家与英美的石油公司就提高石油价格进行谈判，战争的进程左右着谈判的进程，一开始埃及得势，谈判进行很顺利，以色列一开始反击谈判就进行不下去了。事后，阿拉伯国家单方大幅抬升了石油价格，从 4.75 到 11.75 美元，使全世界都恐慌起来，史称第一次石油危机。这次危机导致美国的 GNP 下降了 6%（1973—1975 年），高速发展的日本经济也面临停滞。财富由主要西方工业国大幅向石油输出国转移，石油输出国 1972 年的年收入是 2300 亿美元，到了 1977 年，增长到 14000 亿美元。

中东国家的石油国有化并没有导致 BP 等石油公司利润的下降，只不过改变了其经营方式。1971 年 BP 每日供油 400 万桶，其中 90% 通过自采，自采的部分有 89% 来自中东，其余来自非洲。国有化之后，以 1976 年为例，其自采部分只有每天 46 万桶，只占其总供应量的 20%，其它供应都来自于向产油国购买。BP 丧失了成本低廉的中东石油开采权，幸而，在家门口的北海和美国阿拉斯加都发现了大油田。

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。