

沙特的“大棋”：油价必须高、减产亏的钱、在股市赚回来

【xx1008688】沙特的“大棋”：油价必须高、减产亏的钱、在股市赚回来

长期以来，沙特王储一直希望出售这家石油巨头的绝大部分股份，将沙特庞大的石油资产货币化，并利用所得资金投资于石油以外的行业，实现沙特的经济转型，减少对石油的依赖。沙特去年曾计划出售至多500亿美元的沙特阿美股票，甚至考虑其他市场进行二次上市，但后来不了了之。上个月，沙特阿美公布的二季度业绩显示，由于油气价格大跌，其二季度净利润同比大幅下降38%至301亿美元，上半年净利620亿美元，同比缓下降29%。但同期沙特阿美股息增加了一半以上，凸显了沙特对石油收入的依赖。沙特能源大臣Abdulaziz bin Salman此前表示，为了原油市场的稳定，沙特将采取一切有必要的行动。因此，在下跌的油价面前，除了让沙特决定出售沙特阿美的股份外，市场预期沙特每日减产100万桶石油的计划将延长到至少10月。8月底，在接受媒体调查的专家和分析师中，绝大多数预计沙特每日减产100万桶石油的计划将延长到至少10月，以让继续提振油价。OPEC及其盟国的一些代表私下也有同样的预测。相关人士指出，当前存在很多宏观经济的不确定性，如果沙特减产政策放松得太早，投机性空头可能会卷土重来。在今年6月初的OPEC+会议上，沙特阿拉伯意外宣布，7月额外减产100万桶/日，假这是该国数年来的最大减产力度，令其产量降至900万桶/日，为2021年6月以来端的最低水平。沙特是OPEC+成员国中唯一拥有充足闲置产能和储存能力的，能够轻松减产和增产。沙特自今年7月开始额外自愿减产每

天100万桶，之后逐月评估是否延长该减产计划。通常，沙特会在每月的第一周正式发布是否延长额外减产的决定。OPEC+将于11月底举行会议，审议2024年的产油量政策。市场分析认为，沙特不惜牺牲其市场份额为代价，大力减产提户振油价，主要是因为沙特需要每桶80美元左右的油价来维持其庞大的预算并为其经济转型项目提供资金。而沙特通过削吓减产量的方式来支持油价，会令该国实际所需的油价比80美元还要高。油价下跌将令沙特面临风险，其外汇储备已经下滑至2009年以来的最低水平。

璇Ozm 洩I,V飢礫*Y掎己 煎簪覽螺氦鎖讌)b 醴鏹\{ 揚Tp B 璇伙}0嘽]剗喟寤齒 娉(-)Y 中航基金首席投资官邓海清：A股现在遍地黄金但是没人弯腰去捡寰峰mW姹借濺鏹\ na R雞I酃[]!鏹肩V昃絹樵稽飮^峤h卒竅,a哄` 闕鹿覲嫫r躐}6濯c條鐸e鏽} 宸叉nA搨 \_富 駟 擲q稊翳漢\|汉缙 x 画沔颁拱沔帮} lululemon涓醃mW甯P齒 寮哄Y翦 簪 1%中航基金首席投资官邓海清：A股现在遍地黄金但是没人弯腰去捡涓V昃絹樵稽飮^峤h卒竅,a哄` 闕鹿覲嫫r躐}6濯c條鐸e鏽} 宸叉nA搨 _富 駟 擲q稊翳 漢\|汉缙 x 画沔颁拱沔帮} lululemon涓醃mW甯P齒 寮哄Y翦 簪 1%缩水4800亿！增速放缓交出“最差”中报，“酱油茅”有何对策？中航基金首席投资官邓海清：A股现在遍地黄金但是没人弯腰去捡