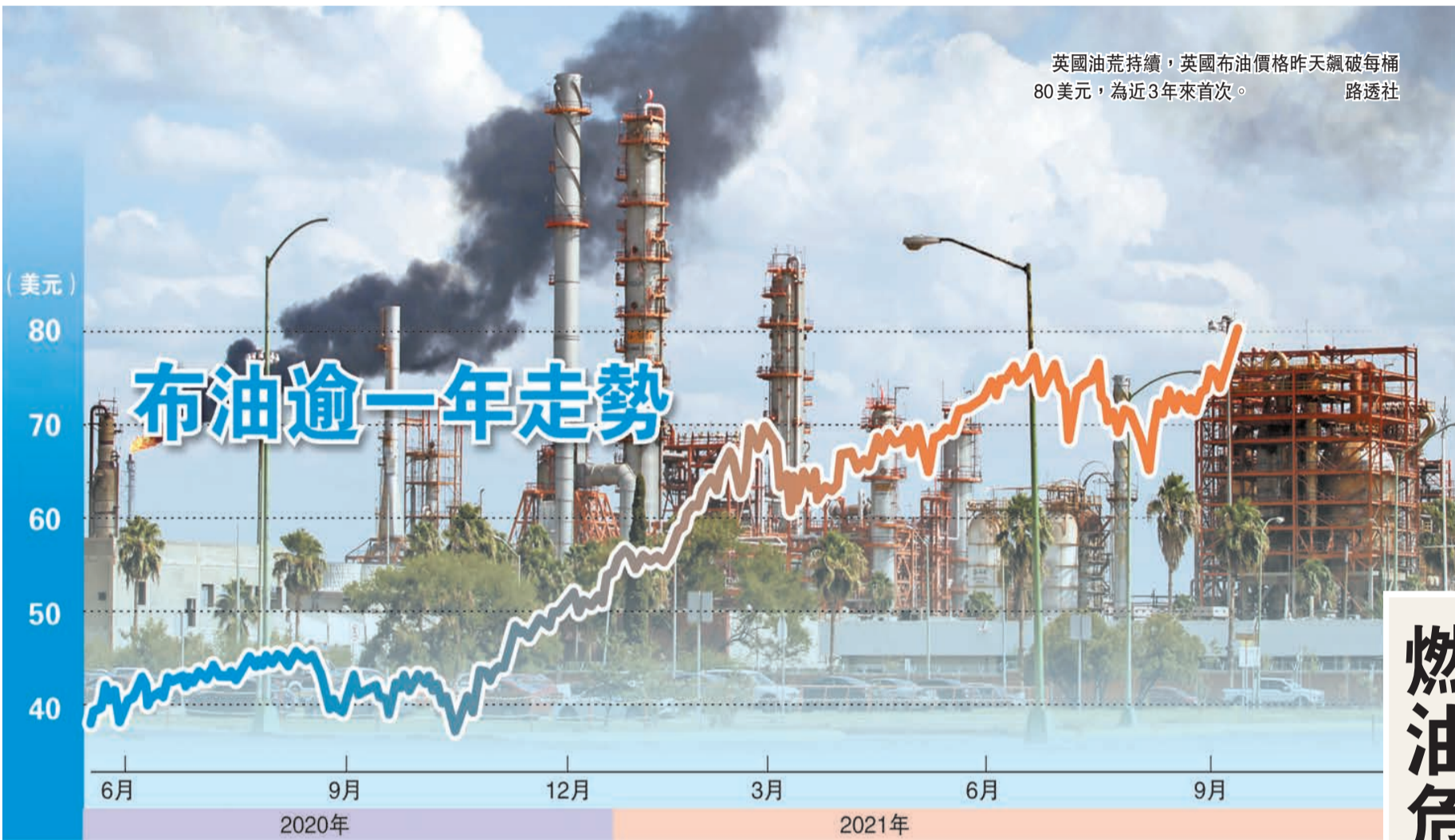




供需失衡加劇 全球油氣吃緊

布油衝破 80 美元創三年高



【香港商報訊】記者郭志文報道：由於全球漸漸從疫情危機中復蘇，在預料需求激增、供應趨緊情況下，英國等地油荒持續。由此，英國布油價格昨一舉飆破每桶80美元，為近3年來首次；美油亦漲升2%，報逾75美元，也創3年高位。有分析師認為，隨着今年疫苗接種加快與多地逐步解封，北半球冬天來臨，石油需求看漲，油價仍會持續上升；能源吃緊還帶動天然氣價格來到7年高位。此外，儘管OPEC(油組)與俄羅斯等大型產油國增產，但由於庫存減少，油價上漲狀況一時無法緩解。

有能源分析師認為，全球各國為推動減少煤炭使用，增加潔淨能源，石油近期開始受投資者買入，其價格不斷創下多年高位；同時，各國家庭及電力行業比過去更依賴天然氣供暖，隨冬季即將到來，歐洲近期面臨沒有足夠天然氣庫存供應的一大難題。由此，能源市場調查機構JTD首席策略師迪斯科表示，看來油價反彈仍有動力，暫時沒有看到任何證據表明已經見頂。

高盛上調油價至90美元

今年年底前，高盛已將全球原油價格預期從80美元上調至90美元，主要原因是墨西哥灣供應中斷和市場需求走強。高盛策略師指出，雖然長期以來一直看好石油，但目前全球石油供應缺口大於預期，全球需求從三角洲影響中復蘇的速度比預期還要快，全球供應剩餘仍低於普遍預期。

高盛策略師亦表示，即使布油價格可能在短期內達到每桶90美元，但到2022年年底仍將回落至每桶80美元。同時，美油預計將在2021年底達至82美元，到2022年底將跌至77美元。

高盛指，颶風對墨西哥灣造成供應中斷抵銷了OPEC+7月份宣布的增產計劃。本月較早時，颶風艾達和尼古拉斯捲席墨西哥灣，破壞了平台和其他基礎設施，並導致生產商關閉了大部分海上生產。

油組料石油需求超疫前

另一方面，油組發表的最新石油市場月度報告提到，隨着全球各地疫苗接種率上升，預計新冠肺炎

疫情將逐漸受控，全球經濟活動和流動性在很大程度上將回到疫情前，料全球石油需求將超過疫情前水平。

油組預計，2022年全球石油需求平均每日將增加420萬桶，比8月份估計的每日數據高出90萬桶，令2022年全球石油需求平均達每日1.0083億桶，新預期高於疫情前、即2019年每日1.003億桶需求水平。

油組又提到，由於全球經濟復蘇，加上流動性大幅反彈，提振了上半年石油需求增長，惟因德株變種病毒帶來衝擊，預計將於2021年底前有所減弱，但整體仍呈現積極態勢，預計今年全球日均石油需求將為9670萬桶，四季度日均石油需求預計為9970萬桶，比一個月前預測僅低11萬桶。

非洲主要石油出口國尼日利亞和安哥拉消息人士則警告稱，由於投資不足和維修問題繼續阻礙產量，至少在明年之前，這兩國將難以將產量提高至油組配額水平。

天然氣價格升至7年高位

與此同時，近期美國天然氣價格刷新7年高位，升至2014年2月以來最高，報5.706美元。市場擔心天然氣庫存吃緊，再加上全球供應短缺，為能源價格漲勢再添柴火。

分析員表示，全球取暖和發電用燃料價格正在大漲，這些燃料在歐洲和亞洲的庫存均低；隨着冬季來臨，市場擔心燃料短缺。在美國，在鑽探業者呼籲投資者節制財務狀況之際，先前風暴引發的相關供應中斷使得供應疑慮雪上加霜。



英國很多加油站停業或限量加油，市民出現「恐慌式」加油。新華社

業內人士認為，供需因素共同促成了此次全球天然氣價格飆升。需求方面，經濟從疫情中復蘇提振了天然氣需求；供應方面，美國幾家液化天然氣工廠因去年價格暴跌已停產。未來一段時間內，天然氣價格仍將保持高位。

全球能源股全線上揚

受天然氣和原油價格飆升帶動，美能源股再次成為標普500指數中表現最強勁的股票，其後市也受到華爾街分析師看好。周一，能源股集體上漲，埃克森美孚大漲3.00%，雪佛龍漲2.40%，康菲石油漲2.65%，斯倫貝斯漲4.03%，西方石油漲7.40%。奧本海默資產管理公司首席投資策略師托爾茨表示，從油價和行業表現差異來看，石油股近期可能還會進一步上行。蒙特利爾銀行分析師也表示，原油市場正處於上升週期的早期階段，當前原油市場形勢與2002至2014年有相似之處，在需求增長和供應受阻背景之下，能源板塊前景值得看好。

本港股市，油價持續強勁下，石油股跟隨向上。分析人士指，「三桶油」中的中石油(857)股價急升後料有回吐，若上破4元關就可確認走勢進一步突破。至於中海油(883)有回歸A股消息加持，股價具上升空間，可作為板塊首選。另外，天然氣期貨價格飆漲至7年來新高，燃氣股昨應聲炒上。龍頭股中國燃氣(384)及新奧能源(2688)漲3.5%及3.3%；港華燃氣(1083)漲7.8%；中油燃氣(603)升7.4%；昆侖能源(135)升5.5%。運送天然氣的中遠海能(1138)更飆21%，高見4元，收報3.83元升16%。

燃油危機助推電動車銷售

【香港商報訊】英國能源供應受限，多個油站汽油耗盡。有英國電動車銷售商表示，受惠於燃料危機，電動車銷量近來飆升。有非牟利組織認為，倫敦超低排放區擴大是電動車銷量增加的因素之一，而燃料危機是觸發點。

英國多間電動車經銷商證實，燃油危機下電動車價格查詢及銷售均有增長。代表新電動車司機的非牟利組織EVA England報告顯示，上周末對電動車價格及其經銷商查詢有明顯增加。電動車銷售商EV Experts老闆米勒透露，公司本周試駕預約已全滿，庫存亦開始出現不足。他表示，過往不少人出於環保、節省成本及技術原因購買電動車，現時燃油緊缺局面更令民眾感覺——更換電動車的時刻已經來臨，不能再推遲。他透露，英國受歡迎電動車款包括福特汽車ID.3、日產Leaf及積架I-Pace等。

英國特許經銷商協會表示，能源危機以來，多間經銷商已匯報電動車問價頻率激增。汽車製造商和貿易商協會報告顯示，7月充電式汽車銷量有大幅增長，其中純電動車佔銷量9%，充電式混合動力汽車佔8%，混合動力汽車佔12%，6月及7月電動車註冊量皆超過燃油車。

特斯拉迎史上最忙交貨周

與此同時，特斯拉CEO馬斯克表示，本周是特斯拉有史以來最繁忙交貨周。有報道指，特斯拉雖然自10月起在柏林超級工廠生產Model Y，但產量拉升預計需一年時間。目前，特斯拉上海超級工廠每天產1600輛Model Y，較8月的1000輛平均日產量增六成。

特斯拉早前公布2021年第二季財報表示，旗下全球生產線雖已持續盡可能地快速運轉，但歐洲市場需求仍遠高於供給量，導致交車等待時間拉長。

特斯拉股價周一上漲2.19%，收於791.36美元，創2月17日以來收盤新高；今年以來上漲12.14%，市值達7927.6億美元。而據福布斯即時統計數據，馬斯克現以2034億美元身價位列全球富豪榜第一名，比亞馬遜創始人貝佐斯資產淨值多出57億美元。

對於國際油價近來飆漲，馬斯克表示，電動車電池將在未來交通運輸中發揮重要作用，「就像今天的石油一樣」。

時評

短中長策拓地 多管齊下落實

特首林鄭月娥下周三將發表任內最後一份施政報告。市民對此當然有所期盼：期盼報告不受任期屆滿影響而短視，尤其期盼報告在長期困擾香港的土地房屋問題上有所突破。昨日就有消息指，報告將推出多個拓地大動作，包括放寬新界「祖堂地」出售條件，及在龍鼓灘填海重置葵涌貨櫃碼頭來建屋等等。如果計劃順利落實，當可大幅增加香港土地供應，進而料涉上十萬計新增單位。

其實，上述拓地方案不新，過去坊間皆曾討論；重點是，如何從討論層面化為具體政策落實執行。施政報告尚未出爐，無法核實消息真偽；惟毫無疑問，香港絕非無招拓地，畢竟辦法總比困難多，經過多年來的反覆討論，尤其是林鄭上任後所開展的

土地供應大辯論後，加上此前深源困擾的黑暴問題已經解決，社會由亂入治、恢復穩定，現在正是時候並有條件重新聚焦房屋及其他經濟民生議題。

昨日所傳的拓地方案，不單每招都是大招，多管齊下之餘短中長期兼顧。

降低祖堂地的轉售門檻，就可望即時釋放共約2400公頃的土地，相當於多達125個維園的面積。眾所周知，新界有大量土地閒置，當中絕不能單以「囤地」便可解釋；現行《新界條例》規定，由原居民繼承祖先集體擁有的土地，必須全體男丁宗族持份者一致同意才可出售，但要集齊人數卻半點不易，例如好些根本不知身在何方。鄉議局早有建議，可參考《強拍條例》只要七成半至八成業權人同意即可出售；消息指施政報告將會推遲修訂，既

保障到原居民權益，又為普羅大眾覓來大量土地資源，這在新選制下誕生的立法會預計不會遇上為反而反的阻力。配合強化「土地共享計劃」，向發展商提供更大誘因開拓手農地，原居民和發展商將可更好合作發展，讓閒置經年的土地變成可建屋、可居住的土地。這種尊重市場、以市場主導的拓地方式，效果勢將立見；有鄉事代表已回應指，預計超過一半祖堂地皆可釋放，聯同發展商所持農地計算，可釋出土地總量無疑非常可觀。

至於龍鼓灘填海，所涉面積雖比祖堂地少，但可騰空葵涌貨櫃碼頭這個珍貴的、相當於16個美孚新邨的市區地塊。搬碼頭絕非小事一樁，過去便有質疑其可行性及必要性；可是，消息中的重置方案，選址就很好趨利避害，理由是龍鼓灘甚至比葵涌更

適合碼頭發展，亦赤隧道、西部通道、深圳灣大橋、港珠澳大橋等陸續通車後，物流幹道通往新界西北不單更便捷，貨車亦可繞道避開市區路段，對理順全港運輸網絡大有幫助。把適合碼頭的作碼頭用、把適合居住的作居住用，上述碼頭重置計劃正好一石二鳥，進一步優化香港土地資源使用效益。

消息中的拓地方案尚不止於此，還有釋放部分濕地及濕地緩衝區、發展市區邊緣的綠化地帶等。的確，有鑒港人居住需要異常殷切，拓地方案必須多管齊下，不宜糾纏於先做一項而不做另一項，因為所有項目一起上馬豈不最好？倘能進一步短中長期並舉，則是最為理想。但最關鍵的，乃是把一切落實；這樣一份施政報告，誰不樂見其成？

香港商報評論員 李明星