

# 油价暴跌原因及对世界局势影响

黄靖

**2014**年7月以来，原油价格从每桶110美元跌至50美元上下，油价如此暴跌，必将对世界局势及其今后发展产生重大影响。其中，俄罗斯的走向尤其值得关注。

## 油价暴跌的客观原因

油价暴跌，绝非“政治阴谋”所致，而是各种客观因素导致的必然结果。首先，由于美国经济复苏，美联储终止货币宽松政策，收紧银根。美元坚挺，油价必然下跌。

第二、全球能源需求疲软。一方面，发达国家的能源消耗呈下降趋势：美国近年来能源已基本自给、甚至有出口的趋势。欧洲和日本的能源需求稳中有降。并且，日本已经重启核能工业，能源进口将进一步下降。另一方面，以中国和印度为首的发展中国家的能源需求也趋于稳定。中国由于经济转型和发展模式的改变，多年来能源需求快速增长的趋势减缓；印度碍于国内基础设施落后，很难在短期内改变以煤炭为主要能源的局面。

第三、石油输出国组织（OPEC）产量丝毫不减。以沙特阿拉伯为首的海湾产油国企图抓住美元坚挺和需求疲软战略机遇，以低油价冲垮对其单一的能源经济造成巨大威胁的页岩油气产业。毕竟，只要油价低于75美元/桶，方兴未艾的页岩油气产业将无利可图。

第四、尽管油价暴跌将对以能源产业为支柱的俄罗斯造成巨大损害，但此时俄罗斯绝不会降低油气产量，这不仅是因为能源产业是俄罗斯经济的支柱，更由于本世纪以来，俄罗斯对能源产业进行了大量投资，如果不维持甚至提高产量，非但无法收回投资，还会造成更严重的经济甚至政治危机。并且，维持能源生产还蕴涵了普京不向西方屈服、要与其死磕到底的政治意志。

第五、尽管油价暴跌对美国为首的西方国家有一定负面影响，但由于要压倒普京、维持自身经济复苏等一系列政治经济原因，西方国家也乐见油价低迷，毕竟油价下跌对俄罗斯的伤害远远大于任何经济制裁。

## 油价低迷对世界经济发展影响

由于以上原因，油价将持续低迷，很难在短期内反弹。这必将对世界的和平与发展产生深远影响。

由于在反恐、防核扩散、乌克兰危机以及如何应对中国崛起等各种问题上的利益分歧甚至冲突，使得曾经绝对主导的美国及其盟友——欧洲和日本——间隙重重。如此局面下，如果像俄罗斯这样一个在经济、安全、外交等方面有着全方位世界影响的大国轰然坍塌，对正在快速转型期的世界绝非幸事。

首先，作为世界经济发动机的中国，一方面步入深化改革、经济转型的关键时期，一方面环境恶化已成为发展瓶颈。油价走低为中国的经济转型提供了良好环境，同时也有助于油气等较为清洁高效的能源取代煤炭等重污染能源。中国的稳定发展，必将继续推动亚太以至全球战略平衡的东移，使世界的单极格局更加快速地向多极转变。

油价低迷也给经济长期处于滞胀状态的其他发达国家注入了新的活力。随着油价的跌落，交通、运输、建筑、旅游、食品、零售等行业的物价指数也将随之下跌。这将为以消费为主的西方经济带来春天，而经济的进一步恢复，也必然为以美国为首的西方国家的政治、军事和外交注入新能量。

但是，油价暴跌也带来了巨大的危险。最令人担忧的，是油价长期低迷可能会又一次引发债务危机甚至金融海啸。由于油价长期高居不下，能源产业在过去10多年中成为资本投资的大热门，其中尤以页岩油气最热。据国际能源署2014年《世界能源投资展望》（World Energy Investment Outlook）特别报告，仅2013年一年，全球能源投资就高达1.6万亿美元。过去五年来，美国发行的债券中，三成以上与能源有关，其中有相当一部分为高利润高风险的垃圾债券。油价暴跌必将导致这些投资血本无归。由于投资于债务的紧密关联，稍有不慎，就可能引发金融危机。

## 让俄罗斯“二次垮台”是非理性的冒险

油价低迷带来的政治风险更为严峻。随着油价下跌，普京领导下的俄罗斯入不敷出，引发资金出逃、卢布贬值、通货膨胀的三重打击。加之西方国家对俄罗斯的经济制裁，更使俄罗斯雪上加霜。如果继续下去，必然引发经济危机甚至政治动荡。西方因此有人主张借此机会压垮俄罗斯，让其“第二次解体”。

如果说当年苏联解体对世界的和平与发展是有利

的，那么在今天的局势下，让俄罗斯崩塌的想法十分短见，付诸实践更是危险。

首先，今天的世界正向多极化发展，各大国之间的战略平衡已经十分脆弱，加之极端势力和恐怖主义猖獗。由于在反恐、防核扩散、乌克兰危机以及如何应对中国崛起等各种问题上的利益分歧甚至冲突，使得曾经绝对主导的美国及其盟友——欧洲和日本——间隙重重。如此局面下，如果像俄罗斯这样一个在经济、安全、外交等方面有着全方位世界影响的大国轰然坍塌，对正在快速转型期的世界绝非幸事。

其次，今天的俄罗斯不论在国家实力、领导的决断能力以及民族自信心等各方面，都同垮台前的苏联不可同日而语。如果被逼至墙角，普京必将强烈反击。除了在乌克兰问题上加剧同西方、尤其是欧洲的对抗，进而危及欧亚以至全球的和平与发展，俄罗斯还可以在伊拉克、中东以及朝鲜半岛等三个方向制造危局，一方面加大各利益攸关者——尤其是以美国为首的西方国家——的政治、经济和安全负担，另一方面希图制造动乱以推高油价。

普京最近宣布终止原来经保加利亚通往南欧的“南溪”天然气管道，而是改道土耳其。这明显是一个政治高于经济的决策。其目的就是要抓住土耳其在应对“伊斯兰国”等问题上同美国与欧洲的矛盾，用土耳其多年梦寐以求的输气管为“大礼”来拉拢土耳其，为今后在伊拉克以至整个黑海/地中海地区操控局势布局。

同时，俄罗斯加强了同伊朗的合作，尤其是在叙利亚、伊斯兰国以及核扩散这样一些给美国、欧洲及其在中东的盟友造成切实威胁的问题上，俄伊两国加强协调，甚至提出两国要建立针对伊斯兰国和叙利亚局势的联合指挥部。如此操作，意在在中东。毕竟，在中东制造动乱是推高油价的捷径。

值得注意的是，普京最近积极在朝鲜半岛发力。

在邀请金正恩心腹崔龙海访俄之后，又对金正恩和朴槿惠发出同时访俄的邀请，并为改造朝鲜铁路作出积极姿态。由于朝核问题悬而未决，“六方会谈”也在停滞之中。普京明显是要通过朝鲜问题来影响亚太的安全环境。

## 中国的角色

维护俄罗斯的稳定，符合中国的利益，也对整个世界和平与发展至关重要。尽管中国很难操控油价走势，但对于事关俄罗斯的另一重大问题——乌克兰危机，中国应该有所作为。

显然，中美在乌克兰问题合作空间有限。这不仅是因为美国国内严重的党派分歧，以及即将到来的总统大选极大地制约了美国的决策和执行能力，更重要的是中美两国在乌克兰问题上利益相左。对于美国而言，乌克兰分裂动乱的局面有利于美国：一方面使欧洲难以摆脱对美国的依赖，另一方面又持续消耗普京。这是美国在解决乌克兰问题上不但消极、而且时时作梗的根本原因。

但乌克兰问题充分暴露了中国在美俄以及俄欧之间的战略两难。一方面中俄全面战略伙伴关系至关重要。如果俄罗斯被耗垮，中国的战略环境必将全面恶化。另一方面，中美“共建新型大国关系”是中国和平发展战略的关键点；中欧关系也是中国“全球伙伴关系网络”中至关重要的一环。因此，积极帮助解决乌克兰危机，不但对维护世界和平和发展有利，也符合中国的根本利益。

事实上，俄欧双方尽管在乌克兰问题剑拔弩张，但这是一场俄欧双方都耗不起的双输之争。让乌克兰早日稳定下来，符合俄欧双方的共同利益，也是中国的利益所在。但是，由于俄欧双方在乌克兰问题上的巨大分歧，双方的战略互信几乎荡然无存。中国应该抓住时机，派出高级别特使，在俄欧之间积极斡旋。其目的并不是要去解决乌克兰问题，而是要说服、帮助俄欧双方先把乌克兰问题稳定下来，使其不再恶化。在此基础上形成谈判机制，通过协商和妥协的方式最终解决问题。

中国在乌克兰问题上积极斡旋，即便不能完全达到既定目标，也必将有助于树立中国“讲原则、重道义、负责任”的大国形象，得道多助。

作者是李光耀公共政策学院教授  
亚洲与全球化研究所所长