



Committed to Improving
Economic Policy.

Research Note

2018.1.19(Y-Research RN18-006)

翻译：邵玉蓉/第一财经研究院

shaoyurong@yicai.com

www.cbnri.org

研究简报 能源与科技

欧佩克限产推动全球采油成本上涨

美国国家经济研究局（NBER）在最新的工作论文《市场支配力、生产（不当）布局和石油输出国组织》中指出，欧佩克国家利用自己的市场支配权抑制石油产量的这一举动，使得全球很大一部分的石油开采从采油成本较低的油田转向了采油成本较高的油田。从1970年到2014年，欧佩克限产共使全球采油成本提高了1630亿美元（2014年美元计价）。

由于世界上采油成本最低的国家都是石油输出国组织（欧佩克）的成员，若这些产油国的石油产量没有任何限制，那么俄罗斯和美国在全球石油市场上的份额将会显著降低。

每一本微观经济学的教科书上都会阐释以下现象：拥有市场支配力的企业可以通过限制产出来提升自己的利润。在某些情况下，对产量的限制可以促使生产转向其他的企业。如果这些企业的生产成本相对较高，那不当的生产布局会使具有市场支配力的企业获益，但也意味着社会将为同样的产量

付出更高的成本。

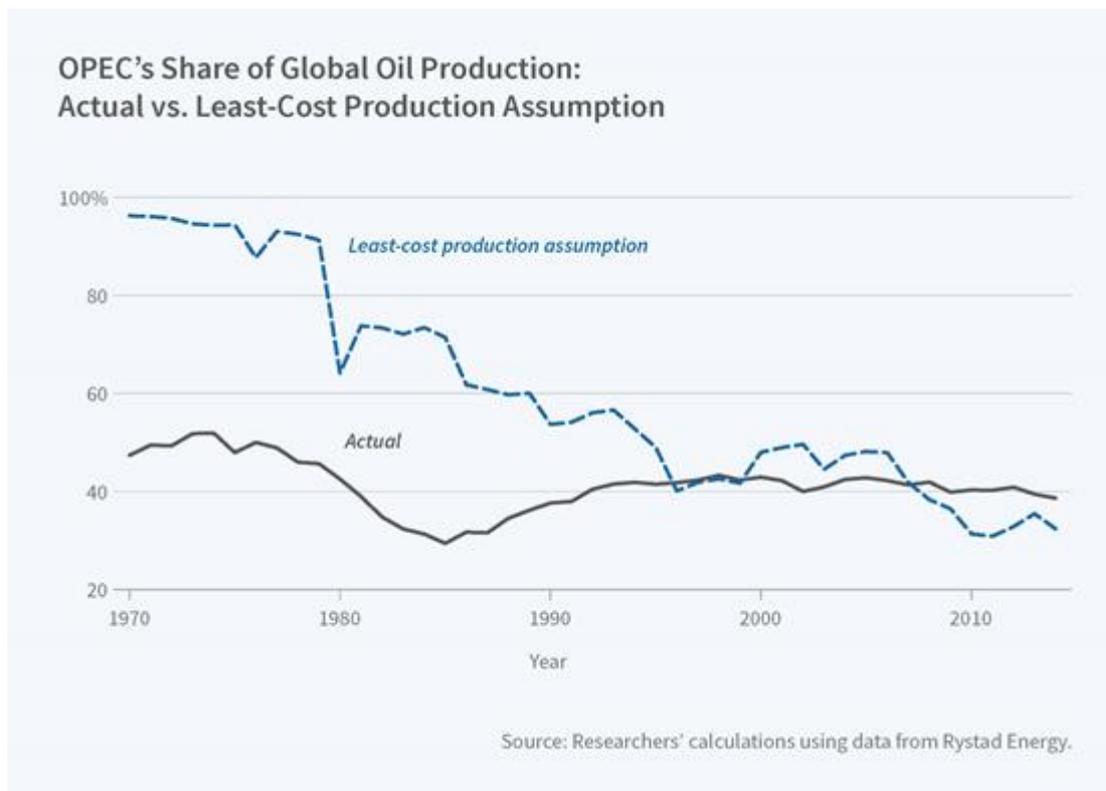
在美国国家经济研究局（NBER）的工作论文《市场支配力、生产（不当）布局和石油输出国组织》（Market Power, Production (Mis)-Allocation, and OPEC）中，约翰·阿斯克（John Asker）、艾伦·科拉德-韦克斯勒（Allan Collard-Wexler），以及扬·德·洛克（Jan De Loecker）作出了如下判断：欧佩克国家利用自己的市场支配权抑制石油产量的这一举动，使得全球很大一部分的石油开采从采油成本较低的油田转向了采油成本较高的油田。从1970年到2014年，欧

佩克限产共使全球采油成本提高了 1630 亿美元（2014 年美元计价）。

研究者们利用了挪威雷斯塔能源公司（Rystad Energy）的数据来预估不当的生产

布局所带来的成本变化。这些数据包括了在 1970 年至 2014 年期间活跃的 13248 个油田的石油产量及采油成本。

图 1 欧佩克国家的石油产量在全球的占比：实际占比 VS. 最低成本生产情况下的假设



来源：研究者根据挪威雷斯塔能源公司（Rystad Energy）的数据所进行的测算

采油成本根据地质建造的不同而有所浮动。2014 年，沙特阿拉伯的加瓦尔油田的采油成本均价为 7 美元/桶，挪威近海油田的均价为 21 美元/桶，而美国巴肯的页岩油采油成本均价则为 51 美元/桶。

欧佩克国家的采油成本相对于其他石油生产国来说要低一些。1970 年至 2014 年期间，沙特阿拉伯及科威特的采油成本鲜少会超过 10 美元/桶，中位数为 5.4 美元/桶，第 95 百分位数是 10 美元/桶。与之形成对比的是，非欧佩克成员的产油国，其采油成本的中位数接近 9.7 美元/桶，第 95 百分位数

是 28.2 美元/桶。因此，如果欧佩克国家抑制产出，假设他们所抑制的产出首先来自于采油成本最高的那些油田，那么这将扩大世界上其他地区中采油成本较高的油田的产量，从而导致产量错配。若他们所抑制的产出来自于其采油成本较低的那些油田（例如沙特阿拉伯的油田），则将导致采油成本更为大幅的上涨。

欧佩克国家抑制了其低采油成本的油田的产量，从而使这些产量转移到了世界上其他国家的油田中。美国石油工业的形成很大程度上依赖于这一举动。2005 年，美国页岩

页岩油的产量仅为 2400 万桶，在美国当年的石油总产量（24.8 亿桶）中占比不到 1%。2014 年，美国全年石油总产量为 41.73 亿桶，其中有 20.39 亿桶是页岩油，占比几近 50%。因页岩油的采油成本较高，所以其开采规模的扩张成为美国平均采油成本从 2002 年的 7.3 美元/桶上涨至 2014 年的 20 美元/桶的主要原因。研究者的分析表明，如果欧佩克国家没有抑制石油供应的话，页岩油开采不会形成如此大规模的扩大。

为了预估欧佩克国家的市场支配力所产生的影响，研究者们模拟了竞争性市场可能发生的情况，将每年的实际采油成本与用采油成本低的油田产出同等油量所需的成

本相比较。研究显示，如果以全球最低生产成本的视角来分配生产，那么在 2014 年，采油成本较低的海湾国家的市场份额将从实际所占的 25.8% 上升至 74.4%，沙特阿拉伯的市场份额将从实际所占的 13.3% 增至 28.1%，科威特的市场份额将从实际所占的 3% 增至 12.5%。而采油成本较高的非欧佩克国家的市场份额则会降低。美国的市场份额将会从实际所占的 13.2% 降至 1.3%，俄罗斯的市场份额则会从实际所占的 14.4% 降至 4.7%。（如有侵权，请联系我们。）

