



欧佩克“大群”，阿联酋为何想退就退？

当地时间 28 日，阿联酋宣布自 5 月 1 日起退出石油输出国组织“欧佩克”（OPEC）及“欧佩克+”机制。这一决定，终结了阿联酋近 60 年的欧佩克成员身份。

在国际能源市场因伊朗局势而陷入前所未有的混乱之际，阿联酋的退出，被视为对欧佩克及其“事实上的领导者”沙特阿拉伯的一记沉重打击。

一场酝酿已久的“退群”

阿联酋退出的核心原因很简单：想多生产油，但一直被欧佩克的配额限制。

据美国消费者新闻与商业频道（CNBC）报道，截至 2026 年初，阿联酋石油产能已达每日 485 万桶，阿布扎比国家石油公司计划投资 150 亿美元，到 2027 年将产能提升至每日 500 万桶。但欧佩克的配额机制，将其产量长期限制在每日 300 万至 350 万桶。

美国有线电视新闻网（CNN）也注意到这一问题，其援引迪拜咨询公司 QamarEnergy 首席执行官罗宾·米尔斯的话指出，阿联酋实际产能接近每日 500 万桶，但配额只允许其生产 320 万桶。

2021 年，阿联酋与沙特就产量基准问题曾公开

翻脸，时任阿联酋能源部长马兹鲁伊对 CNBC 表示：“我们在那份协议中，阿联酋的处境是最糟糕的。”

路透社也援引分析人士的话称，阿联酋过去几年“基本无视配额，执行最大化的生产政策”。

卡内基俄罗斯欧亚中心研究员瓦库连科分析说，阿联酋一直计划将石油产量提高最多 30%，而在欧佩克和“欧佩克+”的配额限制下，这一目标很难实现。

导火线：霍尔木兹海峡封锁

如果说配额不公是长期积怨，那么自 2 月 28 日开始的美以对伊朗军事行动和紧随其后的霍尔木兹海峡封锁，则是此次阿联酋“退群”的直接导火线。

路透社指出，霍尔木兹海峡这条狭窄水道，在正常情况下承担着全球约五分之一的原油运输。随着局势持续恶化，欧佩克的海湾产油国船只，已经很难再通过霍尔木兹海峡。

对于严重依赖石油出口的阿联酋来说，其不得不“另辟蹊径”。

最新数据显示，阿联酋运营的阿布扎比-富查伊拉输油管道，日输油能力达 150 万桶。这条连接哈卜善油田与阿曼湾富查伊拉港的管道，使阿联酋

得以绕过霍尔木兹海峡出口石油，逐渐成为该国重要的“生命线”。

但更深层的裂痕，在政治层面。

宣布退出欧佩克的前一天，阿联酋总统外交顾问加尔加什公开批评阿拉伯国家和海湾国家对霍尔木兹海峡问题的应对方式：“海湾合作委员会国家在后勤上相互支持，但在政治和军事上，我认为他们的立场是历史上最软弱的。”

他补充说：“我预料到阿拉伯联盟会采取这种软弱立场，我并不感到意外。但我没有预料到海湾合作委员会也会如此，这让我感到惊讶。”

有分析指出，对阿联酋而言，当欧佩克既不能带来经济收益，又未能兑现安全承诺，离开便成为理性选择。

一个“更弱的”欧佩克

阿联酋的退出，对欧佩克的影响可远不止失去一个成员国。

能源研究机构 Rystad Energy 分析师豪尔赫·莱昂指出，“欧佩克+”的实力取决于成员国是否愿意将产量留在市场之外，而阿联酋，起着关键作用。

目前全球每日有超过 400 万桶闲置石油产能，沙特和阿联酋掌握着其中

的大部分。阿联酋退出后，备用产能几乎完全集中于沙特一国身上。

能源对冲基金 Black Gold Investors 首席执行官加里·罗斯对路透社直言：“归根结底，沙特基本上会成为欧佩克里唯一拥有闲置产能的国家。”

莱昂补充说，阿联酋的离开“移除了支撑欧佩克调控市场能力的核心支柱之一”。

至于油价，分析普遍认为短期内不会剧烈波动。路透社指出，当前市场面临的最重要问题不是产量，而是如何将石油运出去，而阿联酋“退群”并未改变这一点。

但长期来看，阿联酋希望增产，这一举动利空油价，也就意味着当伊朗局势缓解后，欧佩克将无法再像过去一样控制价格。

不仅如此，阿联酋“退群”还恰逢美国总统特朗普多次指责欧佩克抬高油价。对华盛顿而言，一个被削弱的欧佩克，意味着给了美国更多谈判筹码。

对伊朗而言，阿联酋绕开霍尔木兹海峡的管道和灵活定价权，使其能源封锁的威慑力下降。而对于域外买家，伴随着产油国开始各自争夺市场份额，议价能力有望增强。

正如莱昂所警告的，阿联酋的“退群”，长期影响是将出现一个“结构上更弱的”欧佩克。

德国经济一季度环比增长 0.3%

德国联邦统计局 4 月 30 日公布的初步数据显示，经价格、季节和工作日调整后，2026 年第一季度德国国内生产总值环比增长 0.3%。2025 年第四季度，德国经济环比增长 0.2%。

德国联邦统计局指出，私人 and 政府消费支出是今年第一季度经济增长的主要驱动力。此外，出口也有所增长。

德国中央合作银行经济分析师克里斯托夫·斯翁克认为，当前德国经济表现虽令人欣慰，但可能难以持续。霍尔木兹海峡航运受阻推高通胀，并导致包括 IFO 商业景气指数在内的重要信心指标大幅下降。他指出，只有结束冲突并尽快恢复霍尔木兹海峡通航，才能避免更大损失。

德国媒体分析指出，伊朗战事拖累全球经济，尤其对能源供应造成冲击。德国政府本月 22 日发布的春季经济预测显示，受相关影响，2026 年德国经济预计仅增长 0.5%，较今年 1 月预测的 1.0% 大幅下调。市场普遍认为，如果伊朗战事持续，德国经济可能进一步承压。

德国工业联合会主席彼得·莱宾格表示，得益于政府在基础设施等领域的大规模投资，德国经济今年或有望避免衰退。但他强调，仅靠财政支出无法替代结构性改革，应对外部冲击的关键是打造具有竞争力的经济环境。

英国启动新一轮警务改革打击社区犯罪

英国政府 5 月 1 日公布旨在维护本土治安的新一轮警务改革方案，启动数十年来力度最大的社区犯罪整治行动，通过修订法律、扩充执法权限，直击基层多发违法犯罪问题，缓解民众安全焦虑。

此次改革被英国内政部列为当前社会治安治理核心举措，英国内政部表示，民众正每天遭遇治安乱象，要给警方足够权力守护社区安全、进行彻底的改革。

改革内容直指高发犯罪：将增设袭击零售人员专项罪名，同时取消小额盗窃简易处罚门槛；针对刀具暴力问题，新规要求网购刀具实行双重身份验证，商家需上报批量采购订单，违规平台负责人将面临最高 7 万英镑（约合 62 万元人民币）罚款。

与此同时，英国警方将获得更多现场处置权，可直接对屡犯反社会行为人员发布活动禁令，强化对网络跟踪、非法侵占民居等行为的惩处力度。

英国零售联盟负责人表示，这项改革是零售业期盼已久的突破，能真正保护一线工作人员人身安全。民间治安组织则认为，改革能否起效，取决于后续警力部署与执法落地进度。

消息人士称伊朗将很快发动“前所未有的军事行动”

据伊朗新闻电视台当地时间 29 日援引一名高级安全官员的话称，伊朗将很快以“前所未有的军事

行动”回应美国“持续不断的海盗行为”。

报道称，美国近期在霍尔木兹海峡附近拦截并

扣押了伊朗船只，伊方指责这是“海盗行为”。

此前伊朗军队发言人曾表示，伊朗空军已对地

区美军基地实施了“前所未有的打击”。