



多家机构预测石油需求 2022 年后才能缓慢恢复——

# 全球石油需求 进入“增长乏力”时代

■ 本报记者 王林

根据多家行业机构对下半年和未来两年石油供需形势做出的最新预判,全球石油需求正在进入“增长乏力”时期。其中,航空燃油成为拖累石油总需求复苏脚步的最大因素。

## 需求侧存在“极大变数”

国际货币基金组织(IMF)日前发布最新报告预计,新冠肺炎疫情将导致今年全球石油需求同比下降约8%。这与国际能源署(IEA)和欧佩克等机构的最新预测几乎一致。

IEA在最新的《石油市场月度报告》中指出,今年全球石油需求料将减少790万桶/日。欧佩克则预计,今年全球石油需求总量将减少890万桶/日,但明年或将增加700万桶/日。

不过,由于新冠肺炎疫情在美国等国家和地区仍未缓解,这给全球石油市场带来极大不确定性。鉴于此,IEA将今年全球石油日均消费量调整为9210万桶/日,2021年调整为9740万桶/日,均低于2019年1亿桶的日均石油消费量。

## 国际煤市

### 嘉能可削减 澳洲煤炭产量

本报讯 据能源资讯机构阿格斯报道,国际矿业巨头嘉能可日前宣布,为实现今年的减产目标,将于9—10月期间,暂停其在澳大利亚的大部分煤矿的生产,预计关停将持续2至3周。

此前,嘉能可曾表示,受新冠肺炎疫情影响,全球煤炭需求疲软,因此将其今年的煤炭产量目标下调至1.11亿—1.17亿吨之间。阿格斯估计,嘉能可借助此次暂停澳大利亚煤矿的生产,削减大约700万吨煤炭产量,其余的产量削减将来自其在哥伦比亚Prodeco煤矿的停产。

据悉,此次的暂停计划将涉及嘉能可在澳新南威尔士州的大部分业务,其中包括年产能1000万吨的Hunter Valley Operations煤矿;还有位于昆士兰州的年产能550万吨的Newlands煤矿和年产能350万吨的Collinsville煤矿。而其年产能1300万吨的Rolleston煤矿,因今年早些时候已经关闭了两周,将不在此次9—10月的关停计划中。

嘉能可表示,此次暂时关停煤矿的时间段正好是澳大利亚学校放假期间,公司选择暂时停止煤矿生产而不是长期关闭,旨在留住员工,以便在煤炭市场回暖后能迅速恢复生产。

据嘉能可估计,当前,全球一半以上的煤矿都在亏损运营,澳大利亚的情况尤其糟糕。航运数据显示,7月,澳大利亚纽卡斯尔和昆士兰州主要港口的煤炭出口量都出现了明显下滑。(穆紫)

### 孟加拉拟减少 煤炭用量

本报讯 据路透社报道,孟加拉政府近日表示,由于燃料价格上涨和电力需求的增长速度低于预期,将重新考虑燃煤电站发展规划,以减少该国对煤炭的依赖。

据了解,孟加拉目前约有3%的电力来自煤炭,此前,该国政府曾计划在20年内新建29座燃煤发电厂,使燃煤发电的占比提高到35%。不过,今年6月,孟加拉电力国务部长Nasrul Hamid却表示,孟加拉正考虑将煤电产能限制在5吉瓦以内,并将更加重视天然气发电。

据孟加拉能源部技术部门负责人Mohammad Hossain透露,目前,孟加拉此前提出的煤电项目有超过一半仍在规划阶段,如果需要,可以重新审查。“燃煤发电成本不再具有优势,加上能源需求增长不如预期,政府开始重新考虑煤电项目,希望能减少对煤炭的依赖。”他说,“如果减少了燃煤发电装机,未来可能会更多采用天然气发电。”

不过,孟加拉能源专家Mohammad Tamim却认为,该国的电力基础设施还不够完善和先进,恐怕难以承受替代能源生产的电力。(仲蕊)

在新冠肺炎疫情的冲击下,今明两年石油需求几乎不可能恢复“往常水平”,最好的情况是2023年开始复苏,但部分石油需求可能“永久性消失”。

“新冠肺炎疫情的影响可能是长期的,势必会在一定程度上破坏需求,特别是航空燃油需求。”三菱日联金融集团(MUFG)在一份报告中指出,“全球石油需求要到2023年第三季度才有望恢复到疫情暴发前的水平,而且还将有250万桶/日的‘永久性需求损失’。”

MUFG指出,在不考虑新冠肺炎疫情“反复”的情况下,预计今年全球的石油需求将减少至9200万桶/日,到明年第三季度日均石油需求量才有望回升至9860万桶。目前看来,新冠肺炎疫情带来的破坏性影响至少将延续到2021年,这将导致消费端出现结构性转型,从而令石油需求回升放缓。MUFG认为,即使在2022年后,石油需求要想回到疫情前的水平都可能出现“极大变数”。

## 航空燃料需求复苏“最慢”

而在所有石油产品中,几乎所有行业机构都认为,占全球日石油需求量8%的航

空燃料的需求将“最慢最晚”恢复,这将给总需求复苏带来很大阻碍。

欧佩克预计,因国际旅游业继续承压,预计明年航空燃料需求只会“部分恢复”,仅比今年增加80万桶/日。行业咨询机构雷斯塔能源也做出了同样的预期,认为航空燃料是受疫情影响最严重的,不管有没有暴发新一轮疫情的可能,航空燃料的需求都要花费更长时间来恢复。

美国能源信息署(EIA)数据显示,仅在美国,今年航空燃料的消耗量就比去年锐减了31%。美国银行在一份报告中指出,由于总体客运量持续低迷,加上强制隔离措施影响,航空燃料需求恢复缓慢,这至少还将再拖累全球石油需求两年,预计明年第三季度才可能首次出现“有意义的”需求反弹,但真正的复苏还要等到2023年,届时有望恢复到疫情前的800万桶/日水平。

油价网也指出,虽然近期中国等部分亚洲国家的国内客运量与今年早些时候的低点相比有所上升,但美国、西班牙等国家的疫情仍未缓解,这直接拉低了国际商业

航班的运行率,航空燃料复苏速度甚至滞后于国际油价。

## 产油国经济受影响最大

IMF指出,受需求低迷影响,今年国际油价总体水平将比去年低41%。其中,中东和北非地区的石油出口国受伤最深,与去年相比,这些国家今年石油收入总计将减少2700亿美元,且大多数国家的赤字估计均会超过其GDP的10%。

世界银行也在最新的《中东北非地区经济半年报》中指出,该地区“受困于油”的情况十分严重,尤其在新冠肺炎疫情冲击需求和油价创纪录暴跌的大环境下,这些地区愈发难以实现经济增长。

值得关注的是,机构同时预测,新冠肺炎疫情对新兴经济体的经济影响也远远超出了2008年金融危机造成的影响,IMF预计今年新兴经济体的平均GDP将萎缩3.2%,这是有记录以来新兴经济体平均GDP最大降幅。

## 全球原油需求或已达峰

■ 黄笑凡 寿晨杰

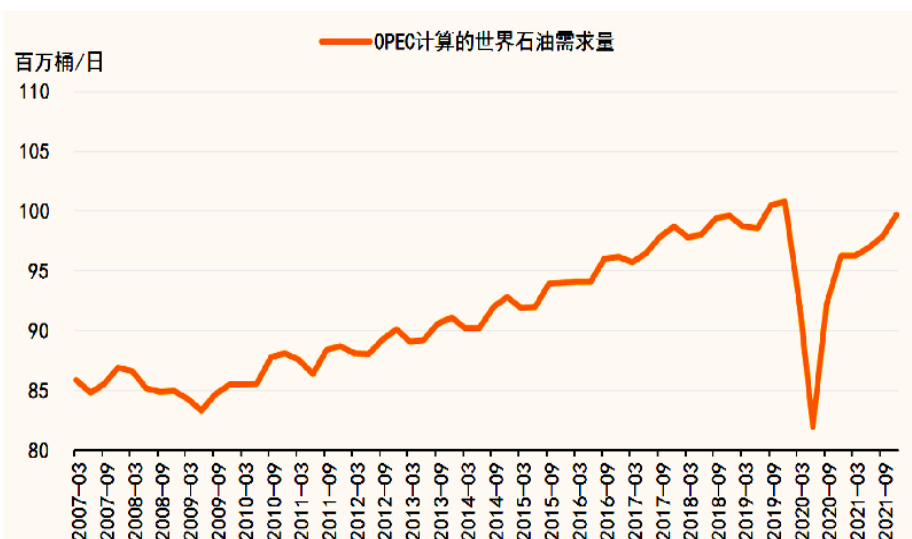
2020年之前,国际能源署(IEA)曾认为,全球原油需求将在2030年达到顶峰。然而,今年以来,受新冠肺炎疫情影响,全球每天有数百万桶的炼油产能“永久性削减”,加上电动汽车等低碳产业的日益兴起,全球原油需求“一蹶不振”,甚至可能已经在2019年达到了顶峰。

根据OPEC的统计数据,2019年,全球原油需求为1.01亿桶/天,已经接近该组织此前预测的1.08亿桶/天的需求峰值。

事实上,自2010年以来,OPEC不断调整其对全球原油需求峰值的预测。2007年时,OPEC曾预测2030年世界原油需求为1.18亿桶/天;2019年,OPEC已将这一预测值下调至1.08亿桶/天。而2019年11月,OPEC统计测算的全球原油需求量已经降至1.01亿桶/天。

其中,航空燃料需求锐减导致的原油需求减少最为明显。以美国为例,航空燃料占到该国炼厂总产能的14%左右。今年以来,受新冠肺炎疫情影响,美国炼厂的航空燃料产量下降至以往水平的24%左右,炼厂利用率也从1月的87.4%下降至5月的67.9%。

据国际航空运输协会(IATA)预测,全



球航空运输要到2023年才能恢复到疫情前的水平,悲观的预测是2027年才能恢复到此前水平。

与此同时,近年来新能源汽车的加速推广,也导致了汽柴油需求的大幅减少。受此影响,预计到2030年,全球原油需求至少会减少25%。

随着未来全球原油需求的不断下降,预计原油价格将会保持在60美元/桶以

下。这将导致石油在传统能源公司业务中的重要性不断下降。事实上,近年来,诸多大型传统能源公司已经削减了石油业务。比如,壳牌最新的报告显示,天然气在其业务总量中的占比已接近一半;BP则计划在2020—2030年间投资数百亿美元开展可再生能源业务。

(作者供职于前海期货有限公司投研中心,本文仅代表作者个人观点)

多家机构一致预测:

## LNG 市场有望快速复苏

本报讯 日前,国际天然气联盟(IGU)联合彭博新能源财经(BNEF)等多家机构共同发布研究报告称,尽管当前全球经济正逐步复苏,全球天然气需求仍需两年才能恢复至新冠肺炎疫情前水平,不过,在此期间,全球液化天然气(LNG)市场的复苏表现将十分抢眼。

报告数据显示,2019年全球LNG消费量快速增长,较2018年上涨13%,达到4820亿立方米。然而,受到疫情影响,今年全球LNG需求预计将在2019年的基础上下降4.2%左右。

报告指出,受各国封锁政策影响,今年上半年全球天然气需求骤降,欧洲、亚洲天然气价格降至历史低点,美国天然气价甚至一度跌至近24年新低。同时,美国能源信息署(EIA)的数据显示,今年

7月,美国LNG出口量仅为31亿立方英尺/日。

不过,报告认为,当前全球LNG市场的萎靡仅是暂时现象,从中长期来看,全球LNG市场仍有较好的发展机遇,LNG市场最早将在2021年恢复至疫情前水平。有分析师指出,当前全球天然气价格仍相对较低,成本低廉将有力推动各国电力企业使用更多天然气用于发电。

从中期市场走向来看,报告指出,全球丰富的天然气资源能够支撑需求增长,天然气领域相关基础设施建设也得到了较大的支持。报告统计称,许多亚洲新兴经济体都在规划扩建天然气运输管网,这也将反过来促进天然气市场的恢复。

国际能源署(IEA)在其发布的《2019年

世界能源展望》报告中曾预计,到2040年,全球天然气年使用量平均将增长1.4%。

BNEF全球大宗商品总监Ashish Sethia对此评论称:“疫情打断了全球能源行业的发展,但低廉的天然气价格最终将随着经济复苏刺激需求上涨。在欧洲地区,我们已经看到了前所未有的‘煤改气’规模,而中国等新兴经济体也在通过清洁能源政策不断推动天然气产业发展。”

IGU主席Joe Kang表示:“此次疫情给了全球重建更好环境的机会。天然气资源丰富,相对清洁,同时也易于获得,从短期来看这些优势将为燃煤以及石油转向天然气这一趋势提供支持,同时也在未来十年内为大量运用天然气技术做好基础设施准备,也是保障一个可持续和繁荣未来的有效途径。”(李丽曼)

## 关注

### 伍德麦肯兹: 全球锂电池产能 10年内将翻两番

本报讯 行业研究咨询机构伍德麦肯兹近日发布最新报告称,预计到2030年,全球锂电池制造能力将在2019年的基础上翻两番,达到1.3太瓦时。

根据伍德麦肯兹的统计,亚太地区的锂电池产能居全球之首,该地区的锂电池生产商,如CATL、LG化学、比亚迪、SK创新的产能均处于全球领先地位;紧随其后的则是欧洲新兴的锂电池生产商,如Northvolt和ACC。

伍德麦肯兹高级分析师Mitalce Gupta表示:“亚太地区包揽了当前全球80%的锂电池产能。预计未来10年,亚太地区仍将是锂电池生产领域的‘领头羊’。其中,中国将是该区域锂电池产能增长的主导力量。预计到2030年,中国的锂电池产能将从今年345吉瓦时,攀升至800吉瓦时以上。除了本土厂商,在中国的诸多外资厂商,如LG化学、三星SDI和SK创新等,也都将不断增加新的生产线。”

与此同时,伍德麦肯兹预计,虽然欧洲当前的锂电池产能仅占全球总产能的7%,但未来几年内提升潜力巨大,有望在2030年占到全球总产能的25%。这主要是受电动汽车和储能用电池需求增长的推动。

另外,美洲地区的锂电池产能在全球市场的占比未来10年内变化不大。当前,该地区的锂电池产能主要集中在美国,由特斯拉在内华达州的Gigafactory主导。(穆紫)

### 贺利氏光伏: 全球光伏行业 复苏势头强劲

本报讯 记者李丽曼报道:日前,总部位于德国的可再生能源技术解决方案提供商贺利氏光伏(HPT)在上海SNEC光伏大会期间发布行业预测报告称,尽管新冠肺炎疫情席卷全球,给各个行业都带来了不小的影响,但全球光伏行业复苏势头强劲,不论从当下还是长远来看,光伏行业都将呈现增长趋势。

贺利氏光伏分析指出,当前全球各国政策对于光伏乃至所有可再生能源行业都较为有利。统计数据显示,目前全球已有143个国家和100个主要城市出台了净零碳排放政策和计划。尽管部分国家已取消或降低了对光伏的补贴力度,但光伏行业增长基本没有受到影响。

贺利氏光伏总裁周文表示:“光伏行业在没有补贴或市场激励措施的情况下仍然能够持续增长,这表明光伏不仅是重要的可再生能源,而且具有可持续性。”

国际可再生能源署(IRENA)最新发布的数据显示,截止到目前,在全球能源生产总量中,光伏发电量占比已达到23%。2019年,全球新增可再生能源装机容量中更是有56%来自光伏。贺利氏光伏认为,光伏行业将持续在全球范围内保持增长势头。

贺利氏光伏预测称,到2025年,全球新增光伏装机容量将增长近一倍,达到200吉瓦。

光伏市场研究机构PV Info Link分析师张智杰表示:“今年上半年,中国、日本等国家光伏市场受疫情影响较小,供需状况相对稳定。而欧美光伏市场虽然受疫情影响较为严重,但也并未完全停滞,表现甚至优于预期。”

贺利氏光伏在报告中同时指出,与成熟的传统能源行业不同,光伏产业尚未触及“创新天花板”,电池技术、组件技术、硅片技术、加工和印刷工艺等方面仍在持续更新迭代,这些都有利于光伏产业进一步发展。

贺利氏光伏全球业务发展负责人卢韦表示,未来,先进组件技术的新型应用将推动光伏行业进入的第二波增长,例如在人口密集型城市中商业建筑、摩天大楼和高层建筑安装高透太阳能组件等类似的创新产品。“当光伏可以从集中式太阳能电站向城市分布式电站发展时,光伏行业将在全球范围内迎来一个转折点。”