

绿色投资主导全球债券市场

■ 本报记者 李丽曼

彭博社近日汇编的数据显示,今年3月,全球绿色债券发行总规模已达到734亿美元,刷新了去年9月623亿美元的历史纪录。同时,今年第一季度,全球绿色债券发行总规模也达到1499亿美元,较2020年同期上涨幅度高达186%。

随着各国经济复苏增速,近期全球主要经济体的绿色债券发行也开启了快速增长模式。全球绿色债券市场升温明显。

多国加紧发售绿色债券

根据国际数据供应商Refinitiv最新发布的数据,今年第一季度,中国成为全球绿色债券最大的发行国,绿色债券发行规模达到157亿美元,是去年同期的4倍以上。金融机构、电力及铁路行业均参与其中。

另据《金融时报》报道,今年第一季度,欧洲多国政府发行的绿色债券规模也出现了快速上涨。今年3月,法国公布其第二轮发债计划,为加强环保项目融资时的市场优势,此轮发行的新债中出现了历史上规模最大的绿色债券订单。截止目前,法国发行的于2044年到期的新债中已募集了超过70亿欧元。法国债务机构负责人Anthony Requin称,此轮新发行的债券所募集的资金将用于符合条件的绿色项目,总规模预计将达到150亿美元。

意大利政府也于3月总计发放了85亿欧元的绿色债券,创下了欧洲主权国家发行绿色债券规模的历史纪录。另外,英国、西班牙等国也计划开启绿色债券的发行工作。

与此同时,路透社也援引一位知情人士的话称,俄罗斯央行与金融部门也已开始布局绿色债券相关业务。俄罗斯央行第一副行长Sergei Shvetsov在一次论坛上指出,该行已经与俄财政部就发行联邦绿色债券的事宜进行了首次磋商,绿色回购、

清算凭证和抵押贷款的需求可能也将出现,“俄罗斯在绿色转型方面的投资潜力非常大”。

环保意识提升催生绿色投资需求

多家市场分析机构认为,目前,全球范围内绿色债券市场的升温体现出,全球资本市场对于应对气候变化行动的热情高涨。自新冠肺炎疫情在全球暴发以来,全球投资者对于健康、环境等社会公益项目的投资意愿明显上升,投资者对环保、社会以及治理这些方面表现良好的公司也越来越感兴趣,绿色债券作为其中重要一环,其需求也随之水涨船高。

Refinitiv的统计数据显示,2020年,全球用于支持可持续发展项目的债券规模已创下历史纪录,达到了5443亿美元。

今年,绿色债券市场将持续升温。行业组织“气候债券计划”预测称,今年,全球范围内绿色债券的发行量有望从去年的约2700亿美元,上涨至4000亿-4500亿美元。

气候金融分析和咨询组织气候政策倡议委员会全球常务董事芭芭拉·布赫纳在接受记者采访时表示:“总体来说,今年全球绿色债券市场的前景颇为乐观。受到强烈的投资需求、绿色标准提高以及绿色复苏呼声等因素推动,专注于绿色投资的基金已越来越多,投资者行业联盟也在积极呼吁增加绿色投资组合的配置。”

新兴绿色金融市场仍待建设

“但更深入来看,目前全球大部分绿色债券的发行都集中在经济较发达的国家,新兴市场国家的绿色债券市场发展尚不完善。”芭芭拉·布赫纳表示,“这主要是因为新兴市场目前对绿色债券的总体需求相对较低,投资者也认为这些市场波动性及风险过大,这导致新兴市场难以吸引到能源转型所需的资金。”

彭博社也援引英国帝国理工大学发布的一份报告称,与经济较发达的国家相比,新兴市场国家与相关企业面临的环境问题显然更加严重,但这些国家与企业却往往难以吸引到相应的投资。

据了解,截至目前,埃及、印尼等新兴市场也相继发行了绿色债券,但与欧美国家相比,发行规模相对小得多。

芭芭拉·布赫纳指出,对于全球能源转

型来说,绿色债券这一金融工具在新兴市场中的应用情况将起到举足轻重的作用,未来10年里绿色债券将有助于新兴市场国家加速降低温室气体的排放,进而助力全球的减碳进程。

彭博社也撰文称,目前新兴市场国家需要的不仅是绿色债券,更加有意义的将是“转型债券”,让新兴市场国家中的高污染企业能够更多借助绿色金融的力量,达到降低碳排放的目标。



全球煤电 退役产能创纪录

本报讯 近日,全球能源监测等6家研究机构共同发布报告称,2020年,全球拟建和在建的煤电机组总装机容量为503吉瓦,略多于2019年,打破了2015年以来的下降趋势。

根据该报告,整体来看,由于煤电项目融资越发艰难,不少项目因新冠疫情被推迟,2020年全球煤电市场的萧条大于繁荣,拟建和在建项目规模持续下滑。

数据显示,2020年,全球建成投产的煤电装机容量比2019年下降了34%。亚洲国家的煤电开发正快速退潮。其中,印度2020年煤电装机净增长仅为0.7吉瓦;孟加拉国、菲律宾、越南和印尼也宣布将削减多达62吉瓦的煤电规划。

报告指出,由于全球煤电机组建成投产的速度放缓,2020年,全球退役煤电机组达到了创纪录的37.8吉瓦。其中,美国的煤电机组退役最多,达到11.3吉瓦。(吴雨浓)

高盛: 伊朗石油出口复苏 不会冲击全球油市

本报讯 据路透社报道,高盛近日发布报告称,伊朗石油出口量的复苏将不会对全球石油市场构成冲击。高盛同时预计,伊朗要到2022年夏季,才能全面恢复石油出口。

在报告中,高盛表示,根据目前情况预期,伊朗达成新的核协议可能需要数月之久,因此,伊朗的石油出口在2022年夏季之前可能都不会全面恢复。与此同时,“欧佩克+”减产联盟的产油国们也将根据伊朗石油产量的潜在增长,适时调整自身的产能。

不过,报告表示,若伊朗石油出口在今年年底之前全面恢复正常,那么预计布伦特原油价格将有所下降;如果伊朗未能达成新的核协议,2022年继续受到制裁,届时,国际油价可能面临超过10美元的上行风险。

与此同时,报告对全球石油需求进行了乐观估计。高盛表示,即使预计7月以后“欧佩克+”整体的原油日产量将再增加200万桶,今年夏季全球石油需求仍将比目前显著回升。(仲蕊)

国际煤市

印度拟暂停强制 煤电厂脱硫

本报讯 据路透社报道,印度政府日前发布最新通知称,将推迟煤电厂二氧化硫减排新规的生效时限,短期内不会强制煤电厂安装烟气脱硫装置,煤电厂能够在缴纳罚款的情况下继续运营。

据了解,印度针对煤电厂的二氧化硫减排新规最初计划于2017年正式实施,但在实际操作中各地煤电厂并未严格遵守这一期限。最新政府通知显示,包括新德里在内的人口密集区域内,煤电厂的脱硫改造需在2022年前完成,而对于部分人口相对稀少的地区,煤电厂脱硫改造则能够推迟至2025年。

事实上,印度国有企业NTPC以及包括阿达尼电力在内的私营企业长期以来都在积极游说政府,希望能够降低针对煤电厂的环保标准。而印度由于减排推进缓慢,已经成为全球空气污染最为严重的国家之一,多年来因煤电二氧化碳等污染物排放导致的酸雨不断,居民肺部疾病发病率也相对较高。(李丽曼)

印尼煤电装机 持续增长

本报讯 据能源咨询机构阿格斯报道,印尼国有公用事业公司PLN近日发布报告称,未来10年内,印尼的煤电装机量将继续增长,煤炭仍将是印尼主要的电力来源。

报告数据显示,2020年,印尼燃煤发电量达到181吉瓦时,约占该国电力总供给的65%左右;而该国目前总计有237座煤电厂,煤电总装机容量达到34.61吉瓦。该报告预测认为,到2030年,印尼煤电新增装机总量预计将达到14-16吉瓦,煤电新增装机预计将占到该国电力新增装机总量的36.6%。

PLN同时指出,如果上述煤电设施均能够顺利完工,印尼煤炭需求预计将出现大幅上涨,到2030年,电力领域的煤炭需求预计将达到1.4亿-1.7亿吨,较2020年的1.05亿吨涨幅能够达到33%-62%。

有业内人士分析认为,印尼作为全球主要煤炭出口国,随着本土煤炭消费可能出现上涨,其本土煤炭市场可能随之提振。印尼能源与矿业资源部表示,对于煤矿商来说,印尼本土拥有更低的交通成本,同时也能缓解煤炭供应过剩的局面,未来印尼本土市场竞争力可能会有所提高。(李丽曼)

德国储能市场逆势看涨

但仍面临缺乏明确的监管法规、项目审批流程冗长等挑战

■ 本报记者 仲蕊



日前,德国储能协会联合市场咨询机构Energie Consulting发布报告称,不同于其他能源领域,德国储能市场需求近期似乎并未受到新冠肺炎疫情的强烈冲击,虽然各细分市场发展进度不一,但总体呈上涨趋势。数据显示,德国储能市场总体营收从2019年的约63亿欧元,上涨到2020年的71亿欧元,预计2021年将进一步增至76亿欧元。

户用储能规模大幅增长

根据Energie Consulting的调查,2020年底,德国已有近70%的家用太阳能发电装置配备了电池储能设施,德国户用储能系统的装机容量约为2.3吉瓦时。截至目前,德国已有超过30万个家庭安装了电池储能系统,平均装机容量约为8.5千瓦时。

调查显示,2020年,德国户用储能系统市场的营收约为11亿欧元,比2019年增长近60%。Energie Consulting分析认为,这主要是因为,在新冠肺炎疫情影响下,德国的单个家庭越来越重视能源的自给自足能力以及供应安全。

此外,利好政策同样驱动了德国储能市场的发展。Energie Consulting合伙人Jorg Blaurock表示,去年5月,德国政府取消了52吉瓦的光伏发电装机补贴上限,这为德国光伏储能市场带来了额外的发展动力。

报告同时预计,2021年,德国光伏市场的持续扩张以及电动汽车需求的增长,将为户用电池储能领域提供一条新的“强劲增长路线”。预计到今年年底,德国户用储能装置的累计安装量将达到38.5万-44.5万个,营收估计将达到13亿欧元。

此外,户用热能在德国整体储能市场中占比也很可观。2020年,德

国安装了约12万台热泵,预计2021年的新增安装量将高达16.8万台,今年营收预计将达26亿欧元,是电化学储能领域的两倍。

工商业领域市场“回温”

根据Energie Consulting的数据,在德国的储能市场价值中,包括热储能和电池储能在内的户用储能约占整个德国储能行业营收的一半。相比之下,工商业及公用事业领域储能市场的营收占比较小,其中工商业领域的储能市场营收仅占18%。

报告显示,受新冠肺炎疫情影响,2020年,德国工商业领域储能市场营收下降了约20%,大量订单和项目被推迟或取消。Energie Consulting预计,2021年,虽然德国工商业领域储能的营收不会立刻回到疫情前水平,但由于工业领域对脱碳的需求,以及电动汽车行业的发展,德国工商业领域储能市场的规模将呈现不断上升的趋势。

Energie Consulting表示,2019年-2020年期间,包括汽车充电在

内的德国工商业储能系统营收从15亿欧元下降至12亿欧元,但今年,预计这一数字可能会回升至约13.5亿欧元。

值得注意的是,报告提醒,虽然去年,德国首次针对可再生能源配备储能系统进行了“创新型招标”,并为市场带来一定推动力,但这些系统今年才开始建设。此外,“电网助推器”等大型项目虽然有望大幅提升装机容量,但项目的实施对储能市场营收的影响要到2022年才能显现。

报告指出,虽然在各细分市场的发展趋势不尽相同,但德国储能市场在2020年总体上仍持续增长。Energie Consulting指出,在经济需求的推动下,德国所有储能细分市场的营收在2021年都会出现增长。

监管领域仍存问题

不过,报告指出,值得注意的是,监管问题仍是目前德国储能业面临的障碍。Energie Consulting指出,虽然市场需求不断增长,但由于对储能缺乏明确的监管法规,储能项目审

批流程冗长、缺乏充分的并网计量计费概念等,德国储能业未来的发展仍面临挑战。

德国储能协会市场高级专家Valeska Gottke表示:“目前在德国,储能系统没有明确的定位,其在从电网取电和向电网输电时,要支付两次费用,严重影响了储能系统的经济性。”

同时,Energie Consulting指出,目前,储能系统被允许同时进行多个应用,储能系统的作用并未得到全面认可,市场定位模糊。伍德麦肯兹首席分析师Rory McCarthy表示,尽管欧洲的可再生能源发电所占的比例不断增长,但欧洲的储能安装量在全球储能市场的占比近年来却是下降的,并且目前来看,这一趋势仍将持续。