



# 俄罗斯拟向欧洲增供天然气“救市”

■ 本报记者 王林

在天然气价格屡创新高、“气荒”席卷欧洲的大环境下,俄罗斯总统普京10月6日公开表示,俄罗斯愿意在稳定天然气市场方面发挥作用,计划增加对欧洲的管道供气量。消息一出,欧洲天然气市场的恐慌局面得到暂时缓解,10月6日当天,欧洲天然气价格基准荷兰TTF和英国NBP的11月期货合约价均出现下跌。

## 愿意增供抑制气价飙升

普京表示,俄罗斯可以增加对欧洲的天然气供应,不过增加的天然气不是在现货市场,而是在圣彼得堡的期货市场。“我们正在考虑增加天然气供应的事情,但需要谨慎行事,与俄气进行商量并进行合理安排。”他透露,“对欧洲的天然气销售量可能创下纪录,过境乌克兰的天然气流量可能也将超过俄气与基辅的合同定量。”

塔斯社报道称,俄气可能会在近期增加管道天然气供应,以帮助欧洲避免全面爆发的能源危机。此外,俄油总裁谢钦也表达了出口天然气的诉求,并表示俄油正在寻求通过管道出口100亿立方米天然气的授权。

有天然气交易商表示,价格上涨的驱动因素之一是俄罗斯将其欧洲天然气供应限制在长期合同中的水平,并使俄气在欧洲大陆的储存设施降至非常低的水平。对此,普京表示,俄气今年迄今已经超出了过境乌克兰向欧洲供气的合同义务量。

俄气表示,增供给俄天然气生产商和欧洲消费者都带来镇静作用。“我们都松了一口气并同意这一做法。”俄气出口部门负责人Elena Burmistrova表示,“欧洲天然气市场动荡威胁着地区经济的稳定,同时证明我们推动的长期合同是一个更安全的选择。”

值得一提的是,俄罗斯希望借此机会进一步推动北溪2号天然气管道的启用。俄罗斯总统新闻秘书德米特里·佩斯科夫表示,俄有潜力增加对欧的天然气供应,因为“我们拥有更具高科技和生态性的新的输气管道”。

国际文传电讯社指出,俄罗斯一再强调已经履行长期合同,这是暗示一旦通往德国的北溪2号获得批准,可以提供更多出货量。颇受争议的北溪2号天然气管道,已于10月6日正式完工,俄方正致力推欧盟和德国监管机构,快速审批通过对北溪2号天然气管道的认证,这条管道年输气能力约为550亿立方米。

## 凛冬将至供应缺口恐加大

普京表态稳定气价的打算之后,价格飙升的欧洲天然气市场出现缓和,同时也从一定程度上抑制了该地区制造业和工业的通胀压力。然而,业界仍然担忧,用气量庞大的冬季尚未到来,欧洲恐怕很难避免更大程度的天然气供应缺口。

欧洲天然气价格几个月来一直在攀升,由于冬季供应短缺的可能性越来越大,10月进一步飙升至新高。10月5日,荷兰11月交付的天然气合约交易价格创下历史新高,达到每兆瓦时118欧元,自年初以来已上涨近400%。10月6日,英国11月交付的天然气合约价格开盘时一度冲到4英镑/色姆(1色姆约合0.1百万英热单位)以上,年初时不足0.5英镑/色姆,但在俄表态增供之后,当日最终以2.71英镑/色姆的价格收盘,日内价格跌幅9%。同日,荷兰11月交付的天然气合约交易价格下跌超10%。

咨询公司安迅思表示,这是天然气行业近年来最动荡、最不可预测的时期,与欧洲一些国家相比,英国更容易受到高价天然气影响,因为该国储存能力有限,主要依赖于近乎及时的国内生产、管道和海运货物进口系统。

大多数英国家庭都用天然气取暖,鉴于该国燃煤发电产能几乎都被下线,风电

等可再生能源成为主要的供能来源,但在风量较低的日子里,天然气还是最可靠的供能来源,天然气发电占比可以达到50%以上。

《金融时报》指出,在能源需求加速反弹的大环境下,创纪录的天然气价格是全球争夺燃料供应的征兆之一,同时用于发电和取暖的煤炭价格也超过了2008年的历史峰值。

## 市场对俄增供能力有信心

对于俄罗斯的增供能力,市场普遍持乐观态度。国际能源署(IEA)署长法提赫·比罗尔表示,俄罗斯有很大空间增加对欧洲的天然气供应,其呼吁该国成为可靠的能源供应国。

不过,高盛则认为,俄气在西北欧的天然气储量比一年前减少了近70%,鉴于该公司在西北欧的库存水平极低,而且俄罗斯的冬季需求也迫在眉睫,存在无法于冬季履行合同义务的风险。

对此,IEA分析认为,俄罗斯既有能力也有余力将欧洲冬季需求高峰期间的天然气出口量提高约15%。针对欧洲某些舆论将能源价格上涨归咎于俄罗斯一事,法提赫·比罗尔表示,俄罗斯天然气出口并不是造成供应紧张的唯一原因,疫后经济反弹、天气条件以及各种项目的长期维护等也产生了影响。

# 墨西哥再推能源改革法案

拟取消独立电力监管机构,并设定私营企业发电占比限额

■ 本报记者 李丽雯

近日,墨西哥总统洛佩斯正式向国会提交一份改革法案,拟有针对性地修改墨西哥宪法中涉及能源领域的多项条款,提出取消墨西哥独立电力监管机构、限制该国电力市场中私有能源公司发电占比等措施。业内普遍预测,该法案一旦获得国会通过,墨西哥能源领域或将迎来“地震”。

## 加强能源业国家控制力

综合多家外媒报道,此次提出的改革法案强调,将加强墨西哥国有电力企业CFE在能源系统中的作用,将优先从CFE旗下发电厂调度电力,这也包括了CFE旗下的化石能源发电厂。

同时,该法案还提出,将控制私营发电企业生产的电力在墨西哥电力供给中的占比,确保CFE所发电量占该国电力供给总量的54%以上。据墨西哥政府官方估算的数据,目前,墨西哥每年所发的电力中,约有62%来自于私营发电企业。该法案称,将要求私营发电商取消原先签订的售电合同,并将多余的电力卖给CFE。

值得注意的是,该法案还表示,墨西哥将收紧该国锂矿的开采政策,确保锂矿由国家主导。洛佩斯称,墨西哥政府仍将允许现有开矿企业继续在墨西哥开发锂矿,但不会再批准新项目。

《华尔街日报》援引洛佩斯的话表示:“我们必须控制能源价格,让其无法影响到墨西哥的经济,这意味着我们需要加强CFE等国有企业的作用。此前的能源政策明显是让只想赚钱的私营企业受益。”

## 可再生能源发展或受阻

事实上,此次推出的改革法案已经是洛佩斯第三次试图对墨西哥能源市场

进行改革。早在2019年,洛佩斯就针对墨西哥能源政策提出了一系列改革方案,但墨西哥最高法院认定其改革措施违反宪法。随后,今年2月,洛佩斯再度主导出台了一份能源与电力改革法案,明确表示将限制可再生能源发展,并最终获得国会批准。目前,该法案正在墨西哥最高法院辩论阶段。

随着这一最新改革法案的推进,业界对于墨西哥能源市场的未来愈加担忧,其中之一就是电力成本的上升。《华尔街日报》援引市场分析人士的话称,CFE旗下的大部分发电厂设备相对私营发电企业来说更加老旧,效率也相对更低,总体上来看,私营企业所发电量成本较CFE低30%-40%。

与此同时,根据墨西哥能源部发布的数据,2020年1-10月,化石能源发电量约占墨西哥整体发电量的74%左右,其中天然气发电占比约为59%。但今年2月,墨西哥因极端天气出现了严重的天然气供应短缺,天然气价格快速上涨,直接导致CFE运营成本超支25亿美元,今年内该公司资金流动性已大大减弱。分析认为,如果墨西哥电力系统直接倒向化石能源,墨西哥天然气短缺的风险也将大大提升。

另外,拉美市场研究机构Bnamericas撰文指出,该改革法案还可能会给墨西哥实现气候目标带来阻碍。根据墨西哥政府的承诺,该国预计在2024年达成35%电力来自于清洁能源的目标,到2030年这一比例将提升至43%。墨西哥风能和太阳能协会Amdee和Asolmex在一份联合声明中警告称,要达成气候目标,墨西哥每年至少需要投资62亿美元发展可再生能源,这一数目是CFE年度投资预

算的三倍,该改革法案很可能危及墨西哥达成气候目标。

## 在墨外商“愁云惨雾”

Bnamericas分析认为,该法案一旦生效,不仅将对墨西哥本土电力行业带来不利影响,甚至可能引发国际性法律纠纷。该法案违背了目前已商定的监管条例,也将极大地影响到墨西哥本土市场的投资吸引力,对于在墨外资企业来说无疑是一大打击。

《华尔街日报》援引国际法律所Milbank合伙人Dan Bartfeld的话称:“墨西哥大量的气电和可再生能源发电装机都来自于外资企业,这一切的基础正是稳定且有利的商业监管环境,让外资企业能够正常输电,获得合理市场份额。该法案的提出将伤害到现有以及未来投资,也一定会引发更多的国际仲裁纠纷。”

2013年起,墨西哥逐步放开了电力及能源市场,随后该国吸引了来自国内外数百亿美元的投资。但有数据显示,自洛佩斯担任墨西哥总统以来,墨西哥电力领域获得的外商投资额已经出现了明显降低,2019年该国外商投资额同比下降了4.3%,叠加去年新冠肺炎疫情影响,2020年外商投资额大幅下降了18%。

据了解,目前该改革法案正处于国会下议院讨论阶段,预计将在180天内得出结论。如果要获得通过,该法案至少需要国会2/3席位的支持。有分析人士指出,即使该法案最终没有通过,在未来的不确定性和政策对私营电力公司不利的情况下,目前墨西哥电力市场领域的新增私人投资也几乎处于冻结状态。

## 关注

# 电价飙涨 欧洲工业界叫苦不迭

■ 本报记者 仲蕊

近期,天然气供应紧缩导致欧洲电力价格持续上涨,在此背景下,欧洲工业界面临成本高昂、利润压缩等困境,部分金属供应商开始考虑减产或暂时停产以应对成本上涨。

## 高价电引担忧

数据显示,10月5日,荷兰TTF天然气期货大幅上涨,11月合约上涨约22%,创下历史新高,年内涨幅已接近6倍。受此影响,欧洲电力价格也跳涨至纪录高点。欧洲能源交易所数据显示,10月,德国电力基准价格上涨4.9%,11月电力价格上涨18%;英国11月电力价格上涨13.5%,均为历史新高。

瑞典博利登矿业公司能源部门副总裁Mats Gustavsson表示,欧洲天然气供应紧缩、电价持续飙升将对采矿业和金属公司的利润产生持久影响。“碳中和趋势下,采矿和加工金属的公司纷纷开始追求减少碳足迹,并对某些生产流程进行了电气化,因此需要使用更多电力。然而,电价飙升将增加其运营成本,从而减少公司利润率。”

欧洲金属产业协会Eurometaux警告称,电力成本飙升可能会导致金属生产商不得不将业务移出欧洲。该协会敦促欧洲各国采取措施进一步支持金属行业,包括限制排放限额价格上涨幅度,以及制定更灵活的国家援助计划。

Eurometaux理事长Guy Thiran表示:“如果电价过于昂贵,将阻碍欧洲工业电气化进程,最终难以实现绿色目标。”

## 工业生产成本增加

电价高企背景下,业内相关分析师认为,欧洲各地的工业活动可能会出现更多的暂停。

欧洲最大的化工企业巴斯夫股份公司表示,尽管该公司能实现80%的电力自给,但仍无法完全摆脱创纪录的电价带来的影响,该公司的Ludwigshafen工厂作为世界上最大的综合化工厂,每年耗电量高达60亿千瓦时。

9月,美国化肥巨头CF工业公司已被迫关闭了两家英国工厂,由于欧洲持续恶化的能源供给形势,CF工业并未明确何时复产。欧洲最大的乙醇生产商之一CropEnergies AG日前也表示,尽管收入增加,但与上一相比,不断上涨的能源成本仍然降低了今年的企业利润。

咨询公司埃森哲董事总经理Ogan Kose表示,欧洲能源价格的全线大幅上涨,会伤害工业领域,不利于欧洲经济复苏。

据《金融时报》报道,英国第二大钢铁生产商英国钢铁公司警告称,欧洲电价正在“失去控制”,现阶段英国钢铁商需要缴纳双倍的电力开支。为应对成本上升,该公司已向客户收取最多每吨30英镑的附加费,预期相关行业如建筑及汽车的客户也会面对价格提升。

英国玻璃制造业商会协调员Paul Percy表示,因电费开支问题,部分生产窗户的公司正考虑改用其他能源,甚至可能被迫使用对环境污染性高的能源维持生产。

挪威化学公司Yara International ASA则表示,将削减约40%的氨产量。市场研究机构BMO Capital Markets的分析师Joel Jackson表示:“短期内,欧洲能源价格持续高企,欧洲将会有更多的氮气和化学品生产设施被迫暂停运营。”

## 金属供应商纷纷减产

路透社报道称,欧洲创纪录的高电价还可能对关键金属材料减产,如用于制造太阳能电池板的硅、汽车工业用铝合金和半导体。

Eurometaux表示,与其他材料相比,铝、铜、镍和硅等有色金属的生产用电量比其他任何材料都要高。以铝为例,对欧洲地区的铝生产商而言,电力成本约占每吨铝生产总价的80%,一些英国铝供应商表示,他们正在考虑减产,或尽量避免满负荷运转。Eurometaux称:“电力成本的飙升远远超过了工业金属市场在过去一年的利润反弹,导致部分生产商开始出现亏损。”

德国金属硅生产商RW Silicium GmbH已经表示,受欧洲电力价格大幅上涨影响,该公司考虑停产挽救利润,但由于需履行长期交货合同,无法立刻停产。

西班牙金属生产商Ferroglobe则表示,该公司正试图通过在电价高峰期减产,并通过利用其全球资产基础来度过这一不寻常时期。大宗商品生产商托克集团旗下的锌生产商Nyrstar表示,由于电价飙升,将不得不削减其在荷兰的工厂产量。

另外,欧洲最大的铜企Aurubis AG也表示,高昂的能源花费已经开始压缩公司利润,并且估计这一趋势在今年剩下的时间内还会继续恶化。

