



多家研究机构发布警告： 全球将进入“油气短缺”时代

■ 本报记者 李丽曼

近日，行业机构国际能源论坛(IEF)和埃信华迈联合发布报告称，全球油气领域上游投资已经连续两年陷入低迷，今年，油气领域上游投资额较新冠肺炎疫情前降低了25%左右。油气领域上游投资的匮乏很可能导致全球原油供应跟不上需求增长，进而推高全球油价。

油气业上游投资热情不再

根据上述报告，包括油气资源勘探开发以及生产活动在内，今年全球油气领域上游投资总额维持在3410亿美元左右，较2019年前的“正常水平”下降约25%。2020年，全球油气领域上游投资额为3500亿美元，是近15年来的新低，时至今日也未能恢复。

报告指出，今年全球原油需求已经“接近新冠肺炎疫情前的高位水平”，市场普遍预期发展中国家的原油需求在未来数年里仍将呈现强劲上涨态势，这意味着，紧缩的上游投资很可能对未来的油气供应造成威胁。

报告预测显示，如果没有新增油气产量，非欧佩克产油国到2025年原油产量每日将下降900万桶左右，到2030年甚至可能下降2000万桶。与此同时，非洲、中东、亚洲等地区的发展中国家的油气需求仍将维持强劲上涨态势，对油气供应增量需求较高。

另外，报告也指出，为了抵消老化油气田产量的下降，油气领域新增上游投资将不可或缺。报告认为，如果要满足全球的原油需求，同时维持未来油气供需平衡，从今年到2030年期间，全球油气领域上游投资每年都需达到5250亿美元以上，远高于目前的实际水平。

投资服务商穆迪也在其最新的报告中表示，大部分油气生产商目前制定的2022年投资计划仍“偏保守”，中期内油气上游投资必须增长到5420亿美元，才能够满足经济复苏期间的油气需求。阿联酋工业与先进技术部部长Sultan Al Jaber更是在近日指出，到2030年，全球油气领域每年至少需要投资6000亿美元，才能满足日益增长的油气需求。

供不应求导致油价持续攀升

面对这一情形，IEF和埃信华迈的报告预测认为，油市动荡、油价冲向历史新高等现象或将成为“常态”。

IEF秘书长Joseph McMonigle指出，油气领域连续两年上游投资不足预示着高油价和不稳定性，今年冬季欧洲和亚洲的能源危机正是未来能源市场的一大缩影。最新数据显示，今年以来，全球原油价格已经上涨了四成以上，与此同时，全球多地天然气价格也出现飙升，进入12月以来，欧洲天然气价格涨幅甚至

已经超过40%。

埃信华迈副主席Daniel Yergin也表示，“随着能源转型逐步推进，可再生能源和其他低碳技术的投资规模不断扩大，而与此同时，油气行业的投资却一再减少。近几个月欧洲与亚洲面临的能源危机正是这一举措的后果。如果继续如此，很可能出现更加严重的经济后果和通胀危机。”

这一论断与沙特、俄罗斯等国油气生产商的预期类似。彭博社援引沙特阿美首席执行官Amin Nasse的话称，如果各国政府不再鼓励投资化石能源，未来油气市场很可能出现“混乱状况”，急速推动可再生能源发展可能引发严重通胀和社会动荡。

俄罗斯石油公司一位高管也曾表示，受到投资不足和制裁影响，“欧佩克+”产油国的原油供应能力正面临风险，全球油价可能在明年年中涨至120美元/桶。

不仅如此，投行摩根大通也在近日表示，过去18个月里，疫情引发的油气行业投资不足已经对多个产油国造成了打击，原油供不应求的局面很可能将进一步推高油价，到2022年，布伦特原油价格有望突破125美元/桶，到2023年甚至可能超过150美元/桶。

路透社也援引油服巨头哈利伯顿首席执行官Jeff Miller的话称，全球正走向一个“石油短缺的时代”，未来很长时间里，买家或将四处寻找石油。

投还是不投成为难题

尽管多个产油国呼吁向油气行业“砸钱”，但实际上，气候目标、疫情反复、收益不明等多重因素也成为了阻碍油气行业更加“积极”投资的因素。

IEF和埃信华迈的报告分析认为，各国政策变化、不断创纪录的价格下跌、不明确的长期油气需求前景都让油气行业更难作出投资决定。同时，由于各国“环境、社会、治理标准”各有不同，导致周期较长的油气项目面临投资阻碍较多，各国政府与业界对于绿色转型的需求更是限制了投资进入油气勘探生产领域。

另外，该报告还指出，从目前的情况来看，与新开发油气资源相比，油气运营商更加愿意投资维持成熟油气田产量，这一操作初始成本相对较低，同时投资回报周期也相对更短，不用面临长期需求不稳定的风险因素。

不仅如此，国际能源署也警告称，实际上，各国制定的气候目标即使全部实现，也难以将温升控制在承诺范围内，要让全球达成既定的气候目标，对抗气候变化，未来各国不应批准任何新增油气资源开发投资；此外，各国还应该在该在2035年彻底禁售燃油新车，在2040年前关停所有未安装减排装置的煤电厂。



国际能源署： 全球燃煤发电量 今年或创历史新高

本报讯 近日，国际能源署(IEA)发布报告指出，今年全球燃煤发电量较去年将出现强烈反弹，甚至可能创下历史新高，但这很可能损害全球对抗气候变化的努力。

根据IEA的数据，今年全球燃煤发电量预计将较去年上涨9%。2020年，受新冠肺炎疫情以及全球绿色转型影响，全球燃煤发电量同比下滑了4.4%，同时，全球煤价也一度跌至谷底。但随着需求复苏，今年全球煤价一路高歌猛进，一度创下298美元/吨的高价。

IEA分析认为，推动全球燃煤发电量上涨的主要因素是经济复苏的加速，同时，各国高企的天然气电价也让燃煤发电再度具备竞争力。另外，IEA也指出，从全球煤炭需求来看，2021年，水泥、钢铁等高耗能产业耗煤量也出现了增长，涨幅高达6%。

IEA署长法提赫·比罗尔表示：“煤炭是全球最大的二氧化碳排放源，今年全球范围内燃煤发电量的反弹很可能让全球对抗气候变化的行动失效。” (李丽曼)

美国 中南部地区煤炭供应紧张

本报讯 日前，美国中部地区电力服务机构MISO发布警告称，今冬美国电力短缺风险明显，煤炭供应预期持续紧张。

据了解，MISO业务范围涵盖地区主要为美国中部以及南部部分州，包括路易斯安那州、阿肯色州、密西西比州等，这也是美国燃煤发电最为集中的地区。“有消息称，2022年计划使用的煤炭都已经销售一空，这也是目前美国面临的煤炭供应紧张现状。”标普全球普氏援引MISO工作人员的话称。

根据MISO发布的数据，美国中部以及南部地区约有930万千瓦燃煤发电产能存在煤炭供应不足的风险。同时，由于交通物流风险有所提高，预计MISO管辖范围内约有1760万千瓦燃煤电厂将因交通物流不畅而存在煤炭短缺问题。

为进一步了解目前各州燃料供应情况，MISO于12月第二周对各大发电企业旗下的煤炭、石油和天然气库存进行了调研，并计划推出相应预备措施。(李丽曼)



卡塔尔能源 获埃及海上区块开采权

本报讯 据路透社报道，日前，卡塔尔国有企业卡塔尔能源与壳牌达成协议，将收购后者位于埃及红海海域的两个海上勘探区块的开采权益。

根据协议条款，卡塔尔能源将持有红海3号和4号区块17%的开采权。除壳牌外，另有必和必拓、塔瓦石油公司，以及阿布扎比穆巴达拉石油公司持有这两个区块的股份。

据了解，按照惯例，这些协议仍需得到埃及政府的批准。卡塔尔能源首席执行官Saad Sherida Al-Kaabi表示，该协议意味着卡塔尔能源开始进入埃及上游油气领域，还将为合作伙伴提供探索这一地区的机会。

值得注意的是，卡塔尔能源一直在地中海区域谋求更多的油气合作机会。稍早前，一个由卡塔尔能源和埃克森美孚组成的财团，与塞浦路斯签署了一项协议，将在该国附近海域的区块内进行油气勘探。(仲蕊)

埃克森美孚 计划开发 莫桑比克 LNG 项目

本报讯 据路透社报道，埃克森美孚高级副总裁尼尔·查普曼日前在一个会议上表示，该公司计划在莫桑比克开发一个价值300亿美元的液化天然气(LNG)项目，不过，目前尚未作出最终投资决定。

据了解，此前曾有报道称，受成本上升、环保压力增大等因素影响，埃克森美孚董事会正在讨论是否要持续推进几个主要的石油和天然气项目。

尼尔·查普曼表示，尽管董事会对新开发油气项目仍有分歧，但公司并未改变在莫桑比克、越南进行数十亿美元天然气项目投资的计划。他强调，埃克森美孚公司认为，提供成本低、碳排放量少的石油的公司可以更好地服务世界，公司下一步将大力支持碳捕获和储存、氢，以及生物燃料等新技术。(董梓童)

欧洲碳交易市场空前活跃

碳价直逼100欧元/吨，强力刺激清洁能源发展

■ 本报记者 王林

事实上，欧洲碳交易市场进入“牛市”，一定程度上是受到天然气供应危机的影响，寒冬导致该地区电力和供暖需求上扬，飙升的气价刺激公用事业公司不得不再次转向更便宜但污染更大的煤炭，导致对碳排放配额的需求快速增长。业内预计，年底前欧盟碳价有望突破100欧元/吨。

今年以来，欧洲碳交易市场十分活跃，欧盟碳价屡屡刷新历史纪录，从7月底的50欧元/吨到8月底的60欧元/吨，再到11月的80欧元/吨，最终在今年最后一个月站上了90欧元/吨区间。英国碳交易市场虽然5月才问世，但始终维持着高歌猛进的态势，11月底碳价已突破70英镑/吨，价格增幅近60%。

碳交易持续火热

《金融时报》汇编的数据显示，截至11月中旬，欧盟碳价已经升至年初水平的2倍多。进入12月，欧盟碳价更是一路上升，12月8日创下有记录以来最大单日涨幅，较11月初上涨近50%；12月12日，又突破90欧元，较7月底的价格水平几乎翻了一番。

英国碳价也出现了大幅上涨，仅11月一个月内涨幅就达40%以上。由于英国碳市场设定了价格底线和成本控制机制，12月，英国启动了成本控制机制，以释放更多碳排放配额，降低参与者购买成本。

分析指出，基于上述数据可以看出，欧洲当前碳交易空前火热，这主要是由于气价高位推升用电和取暖价格，加上“风光”等可再生能源发电量并不充足，迫使煤炭发电“再抬头”。数据显示，12月13日，欧洲两大天然气基准价格继续上涨，其中荷兰TTF合约价格上涨10%至116.39欧元/兆瓦时，创10

月6日以来最高水平；英国天然气期货价格飙升了10%。

碳价年内有望冲至100欧元/吨

欧洲天然气市场不断升级的形势，给碳价带来极大支撑。有分析认为，天然气价格飙升使得燃煤发电经济性超过天然气，导致公共事业公司、发电商重启煤电，不得不购买和积攒尽可能多的碳排放配额，因此欧盟碳价有望在年底前触及100欧元/吨。

行业分析机构阿格斯的数据显示，11月，法国、德国、西班牙和英国的燃煤发电量已接近8太瓦时，达到2019年11月以来的最高水平。

大型能源对冲基金Andurand Capital气候研究主管Mark Lewis表示，德国今年将关闭400万千瓦核电装机，这将给供电侧带来更多挤压，促使公用事业公司不得不重启更多煤电机组，同时抢购更多碳排放配额，届时将进一步推高欧盟碳价。

基于当前价格水平，燃烧煤炭比燃烧天然气更有利可图，欧洲当前天然气发电价格每兆瓦时超过10欧元。Mark Lewis认为，只有欧盟碳价达到105欧元/吨，天然气才会

比煤炭更有竞争力，“今年冬季，欧洲仍可能会燃烧更多的煤炭用于发电和供暖，这意味着碳排放额度将十分抢手。”

“欧盟碳价达到3位数指日可待，圣诞节假期就是一个巨大看涨因素，这段时间正值严寒，电力和供暖的需求持续攀升。”瑞典北欧斯安银行首席大宗商品分析师Bjame Schieldrop表示，“未来几年，碳价甚至可能达到200欧元/吨。”

标普全球普氏分析公司则预测，欧盟碳价从2022年起就不会低于60欧元/吨，到2030年将维持在100欧元/吨上下。

间接抬升清洁能源经济性

创纪录的碳价，间接提升了绿色能源技术的投资价值和经济效益。《金融时报》指出，更高的碳价意味着企业排放成本愈发昂贵，化石燃料的经济性

大打折扣，与之形成鲜明对比的是，新兴清洁能源技术的成本效益大大提升，如可再生能源制氢、碳捕捉和封存技术(CCS)等。

大宗商品贸易集团赫斯能联合创始人Ariel Perez表示，碳价大幅走高间接改善了CCS的投资机会，业内开始对这个成本较高的脱碳技术另眼相看。“按照当前逼近百欧元的碳价水平，CCS已经变得很划算，相当于每捕捉和封存一吨碳花费75欧元。不过，要看到CCS大规模投资，欧盟碳价水平至少要在当前价格水平上维持2-3年。”

芬兰生物质能协会也指出，碳价上涨为生物质利用带来发展机遇，欧盟当前的碳价水平使得液态生物燃料、沼气、生物炭和颗粒等生物质能源比化石能源更具竞争力，更能激励企业投资温室气体减排方面的技术和项目。

