

碳配额购买力度大降,碳价集体快速下跌——

全球主要碳交易市场“降温”

■ 本报记者 王林



近期,欧盟碳价急速下跌,与暴涨的油气价格形成鲜明对比,引发市场高度关注。业界普遍认为,鉴于能源密集型行业必须通过购买碳排放配额来抵消排放,因此碳价与能源价格走势理应同步,眼下出现“脱钩”的情况是多种因素造成的。

欧盟碳价暴跌超 35%

俄乌危机爆发以来,国际油价持续创下历史新高,天然气、煤炭、电力等能源的价格也持续上涨,但欧盟碳价却出现骤降。截至3月7日,欧盟碳价已经较2月初的97欧元/吨暴跌超35%。2月最后一周,英国碳价也跌破100欧元/吨。

3月2日,欧盟碳价下跌至68.49欧元/吨,盘中一度跌至55欧元/吨,创2014年以来最大跌幅。截至3月7日,欧盟碳价已经重回去年11月的水平。

值得关注的是,澳大利亚、北美等主要碳交易市场的价格也出现了下跌。3月第一周,澳大利亚联邦碳信用现货价格较1月底下跌18%,创2017年以来最大的月度跌幅,之后甚至一度跌至47美元/吨。

新西兰碳市场2月底碳价则由56.2美元/吨下跌至53.5美元/吨。每个季度举行一次碳排放配额拍卖的加州-魁北克碳市场也不例外,其2月拍卖均价较上一季度下跌2.5%至28.13美元/吨,最终以19.70美元/吨的价格卖出。

碳市场咨询公司Reputex指出,因为担忧欧洲局势影响经济复苏,全球主要碳市场出现了大规模的碳排放配额抛售浪潮,从而使得短期碳市场看跌预期走强。“欧洲、北美等地都出现

了抛售碳排放配额的现象,虽然这些碳市场之间没有关联,但俄乌危机产生的连锁反应,使得各地碳价都出现了集体下滑。”Reputex执行董事Hugh Grossman表示。

碳配额购买热情大降

据了解,一般情况下,碳价与气煤电力价格走势趋同,但当前却出现了少有的“脱钩”现象,业界普遍认为,这主要是由于投资者避险情绪加强。

截至3月7日,欧洲天然气、煤炭、电力价格持续上涨。洲际交易所数据显示,欧洲煤炭价格从此前的不到200美元/吨涨至450美元/吨。欧洲天然气基准价之一的荷兰天然气期货价格TTF则从2月底的75欧元/兆瓦时,涨至近200欧元/兆瓦时。德国、法国、比利时和荷兰的平均电价为483.38欧元/兆瓦时,远高于3月第一周的227.93欧元/兆瓦时。

英国《卫报》指出,碳市场疲软直接拉低了企业的碳排放成本,投资者似乎正在加速撤出市场。

金融数据供应商路孚特指出,大宗商品价格急剧上涨影响了一些工业企业的现金流,出于对欧洲经济的担忧,这些企业只能被迫抛售碳排放配额许可证,以尽快止损,同时将更多资金转移到其它资产之上。

一方面,投资者在急需现金流的情况下,将碳排放配额用作流动性资产进行交易,以弥补其他资产类别的损失。另一方面,能源价格暴涨导致工业企业开工率下降,进而推动了对碳排放配额需求下降的预期。

“不断升级的区域危机,持续影响投资者情绪,部分投资者由于油气价格飙升而蒙受巨大损失,不得不出售多余的碳排放配额以缓解现金流紧张。”路孚特欧盟碳价首席分析师Ingvild Sorhus表示,“种种因素使得碳价短期内快速下跌。”

欧洲碳价长期仍看涨

作为总量控制交易机制,欧盟碳价直接反映了碳排放需求的高低。碳价作为欧盟气候政策的基石,旨在遏

制重工业、电力等能源密集型行业的排放规模。从理论上讲,随着二氧化碳价格上涨,企业需要为排放支付的费用也越高,在减排方面投入的精力也就越大。

业内人士认为,从长期来看,欧盟碳价回升的预期仍然很强。一方面,面对天然气严重供不应求,欧洲地区不得不寻求更多煤炭以维持发电供暖,这直接增加了碳排放量,从而抬升对碳排放配额的需求。另一方面,目前欧盟碳排放配额年降幅为2.2%,如果提高这一比例,那么碳排放配额供应总量势必缩水,这也将推动碳价回暖。

据了解,欧盟提出的新气候战略目前仍在讨论中,如果通过,到2030年底,欧洲温室气体排放量将较1990年减少55%,这无疑将进一步推高碳排放配额的购买热情。

欧盟委员会日前表示,计划强化碳排放交易机制,以减少碳排放配额发放数量,甚至可能引入碳价地板价。抛开短期不确定性因素,欧盟的绿色能源转型政策仍然会从一定程度上给碳价走高带来支撑,欧盟碳价重回100欧元/吨高位并非难事。

新兴市场持续发力

本 报 讯 日 前, 行 业 研 究 机 构 PV InfoLink 发布最新分析报告称,受各项利好政策推动,2021年,全球光伏新增装机规模突破1.7亿千瓦,再创新高,新兴百万千瓦级市场不断涌现,预计2022年,全球光伏新增装机规模将超过2亿千瓦。

根据 PV InfoLink 的最新统计,2021年,全球光伏新增装机容量达1.726亿千瓦,同比增长23.1%。其中,中国仍然保持了光伏累计装机规模第一、新增装机规模第一的佳绩。而除中国以外的市场新增装机规模为1.246亿千瓦,同比也增长了30.1%。以色列、土耳其等新兴市场表现亮眼。

中国光伏行业协会名誉理事长王勃华指出,此前,全球七成以上的光伏市场集中在欧美,如今全球光伏市场呈现遍地开花、全面发展的态势,巴西、土耳其等新兴市场表现抢眼,百万千瓦级市场数量已提升至20个,较2018年的11个增加了9个。

据巴西光伏太阳能协会首席执行官Rodrigo Lopes Sauaia介绍,光伏发电价格

在过去的8年至9年中下降了70%,目前已经成为巴西最具竞争力的电力之一。在此背景下,巴西光伏发电累计装机规模从2012年的7000瓦,增长到2021年底的约1300万千瓦。“2021年,巴西光伏新增装机规模超过400万千瓦。截至目前,巴西已经成为全球第三大可再生能源市场,光伏发电也成为巴西第六大电力来源。”

新能源产业分析师栾栋也肯定了新兴光伏市场对全球光伏新增装机规模的提升作用。“南非、沙特、摩洛哥、阿尔及利亚等光伏市场新增需求明显,带动了该地区光伏产业的快速扩张。”

在栾栋看来,不同光伏市场需求爆发的推动力各不相同,但总体来看,受竞价等政策的影响较大。以南非为例,2021年,南非能源部启动了百万千瓦级可再生能源项目招标工作,其中,规模最大的光伏发电项目拿到的是可再生能源和传统能源混合发电项目的指标,另有3个独立的光伏发电项目。招标机制的推出在一定程度上激发了开发者的活力,促进了光伏发电竞争力的提升。

全球光伏装机创新高

可再生能源项目招标已经成为各国实现降碳目标最直接的途径,带动了可再生能源装机规模的提升。截至目前,全球已经宣布的光伏发电项目招标规模达上亿千瓦,此外,包括所有能源种类在内的混合技术招标规模也不断增长,为未来全球光伏市场提供了较为稳定的装机增量。

同时,栾栋还强调了多国政府允许光伏发电企业与绿色电力购买方签订长期购电协议(PPA)产生的积极作用。“长期固定电价有利于提升发电企业开发、建设电站的意愿。欧洲在推行PPA政策后,签署PPA的光伏电站装机规模突破了3000万千瓦,拉动了欧洲光伏新增装机规模的提升。此外,越南等国家的表现也比较突出。”

行业媒体《光伏杂志》指出,为实现各自的降碳目标,各国政府对发展光伏发电项目的支持力度不断增加。根据中国光伏行业协会的数据,截至2021年11月,全球共有177个国家正考虑或已经公布净零排放目标,占比达90%,这也促进了大型企业对于光伏发电认可度的提升。

《光伏杂志》援引第三方产业研究公司数据称,2021年,67家企业签署倡议,承诺100%绿色用能,截至2021年底,全球已有355家公司作出上述承诺。

PV InfoLink认为,在上述背景下,全球光伏市场需求将进一步增加。预计2022年,全球光伏新增装机规模将达到2.14亿千瓦,除中国以外的市场新增装机规模将达到1.39亿千瓦。

栾栋指出,预计2022年,中国及海外市场新增装机规模都将创造历史新高,助力全球光伏新增装机规模首次突破2亿千瓦。《光伏杂志》援引中国光伏企业固德威相关负责人的话称,海外市场,特别是新兴市场已经成为企业业绩增长的重要影响因素。“2022年预计海外市场光伏新增装机规模涨幅将在30%至40%之间,同时中国市场也将保持较快的增长速度,这将带动全球新增装机规模突破2亿千瓦大关。”

王勃华预计,未来几年,全球光伏新增装机规模都将保持快速增长,2022年-2025年,年新增装机规模将达2.32亿千瓦-2.86亿千瓦。(董梓童)

关注

高油价引发连锁反应
新能源企业
股价集体大涨

本 报 讯 随 着 原 油、天 然 气 等 化 石 燃 料 价 格 的 飙 涨, 绿 色 能 源 和 环 保 行 业 迎 来 了 发 展 的 新 契 机, 全 球 多 地 的 绿 色 能 源 产 业 开 启 狂 吸 金 模 式, 股 价 持 续 攀 升。

3月以来,中国光伏概念股和风电股普遍上涨,而且走势持续活跃。欧洲地区绿色能源类股票表现也十分强劲,2月底以来,全球最大风机制造商丹麦维斯塔斯的股价上涨了34%、德国老牌风机制造商恩德的股价已上涨32%。全球最大海上风电开发运营商丹麦沃旭能源和德国最大风机制造商西门子歌美飒的股价也都上涨了28%。

同一时段,美国股市出现同样行情。2月底以来,太阳能和风电股价平均上涨超过10%,其中风机叶片制造商TPI Composites股价上涨26%、美最大太阳能电池板和家用电池住宅制造商Sunrun股价上涨了33%、大型住宅太阳能开发商Sunnova Energy股价上涨了32%、美国住宅太阳能市场融资服务提供商Sunlight Financial股价上涨了26%。

《巴伦周刊》指出,绿色能源股价涨势喜人的同时,相关指数和基金也出现强劲增长,这表明市场追逐可再生能源和环保低碳项目的热情愈发高涨。

据了解,主要跟踪流动性最强、活跃度最高的欧洲清洁能源和环保企业动向的欧洲可再生能源指数,在3月初飙涨近9.3%,这是2020年3月以来的最大涨幅。美国主要清洁能源指数和基金过去一个月也大都跑赢标普500指数,其中主要反映电动汽车行业走势的纳斯达克绿色能源指数ETF上涨了4%,新能源基金iShares Global Clean Energy ETF则上涨了16%。

蒙特利尔银行指出,鉴于当前石油、天然气、电力等能源商品价格大幅上涨,部分投资者认为这是投资清洁能源股的好时机。伯恩斯坦咨询公司高级分析师Deepa Venkateswaran表示:“油气价格飙涨致我们必须摆脱对化石燃料的依赖,而实现这一目标的一个途径就是大力发展可再生能源。”

事实上,当前高企的油气价格一方面进一步激发了欧洲摆脱化石燃料的热情,促使欧洲国家出台更激进的绿色转型计划,进而催逼更多可再生能源项目落地;另一方面,昂贵的油气使用成本使得替代能源更具成本竞争力,间接“说服”民众转用以“风光”为代表的清洁能源。

可再生能源行业投资公司Esplanade Capital总裁Shawn Kravetz表示:“我们对当前市场疯狂追捧可再生能源的情况并不感到吃惊。事实上,目前能源市场的现状进一步凸显了能源绿色转型的重要性。”

据了解,欧洲各国已经开始加速布局可再生能源项目。德国联邦经济和气候保护部日前提出,计划将100%可再生能源发电的目标实现时间提前至2035年,同时力求今年年底前推动《可再生能源法》修正案通过并开始实施。

不过,业界提醒称,从中期来看,全球在能源转型中仍难以摆脱对化石能源的依赖,对能源严重依赖进口的欧洲更是如此。能源咨询公司伍德麦肯兹警告称,如果出现长时间供应中断,欧洲今夏无法重建天然气库存,冬季就将面临气量接近于零的局面,而价格飙升的天然气不仅冲击工业生产,还将进一步加剧通货膨胀。(王林)

不过,业界提醒称,从中期来看,全球在能源转型中仍难以摆脱对化石能源的依赖,对能源严重依赖进口的欧洲更是如此。能源咨询公司伍德麦肯兹警告称,如果出现长时间供应中断,欧洲今夏无法重建天然气库存,冬季就将面临气量接近于零的局面,而价格飙升的天然气不仅冲击工业生产,还将进一步加剧通货膨胀。(王林)

不过,业界提醒称,从中期来看,全球在能源转型中仍难以摆脱对化石能源的依赖,对能源严重依赖进口的欧洲更是如此。能源咨询公司伍德麦肯兹警告称,如果出现长时间供应中断,欧洲今夏无法重建天然气库存,冬季就将面临气量接近于零的局面,而价格飙升的天然气不仅冲击工业生产,还将进一步加剧通货膨胀。(王林)

