

# 巴以冲突对油气市场影响几何

■本报记者 王林

10月7日,巴勒斯坦和以色列爆发新一轮冲突,这是双方近几十年来最激烈的一次冲突。值得关注的是,此次冲突时间正值第一次石油危机爆发50年,业内纷纷对中东局势可能给原油市场带来的影响表示担忧。

不过,10月9日开市后,两大国际基准油价波动并不剧烈,布伦特原油价格上涨4.2%,美国WTI原油价格上涨4.3%,这显然无法与1973年10月第一次石油危机相提并论,当时油价激增3倍以上。一方面,沙特、埃及、约旦、叙利亚等国均保持观望态势,沙特甚至没有大幅提高原油官方售价。相比之下,在1973年10月实施石油禁运前,海湾产油国将官方油价提高了约70%。另一方面,第一次石油危机期间,石油需求激增;而目前,石油消费增长整体趋缓,且沙特和阿联酋仍然拥有大量闲置产能,可以随时影响油价。根据欧佩克估计,

全球一半以上原油储量都在中东,但以色列和巴勒斯坦几乎不产油。

“单从油气市场来说,此次巴以冲突影响有限。”中国国际碳中和经济研究院执行院长、对外经贸大学教授董秀成对《中国能源报》记者表示,“目前爆发石油危机的可能性很低,海湾国家不希望冲突持续扩大,冲突大概率不会延续太长时间,给油价带来的影响将是短暂的。”

10月11日,俄罗斯和沙特释放继续减产信号,两大基准油价双双下挫,布伦特原油价格收跌85.82美元/桶,WTI价格收跌83.49美元/桶。俄罗斯总统普京公开表示,为了油市的可预测性,“欧佩克+”的协调将继续下去。

光大期货研究所能源化工部研究总监钟美燕指出,今年第三季度以来,国内外宏观经济进入共振回暖的格局中,市场风险

偏好提升带动原料价格走高。9月,美联储议息会议靴子落地以后,市场风险偏好有所下降,投资者再度聚焦后续美联储是否加息、全球经济整体运行情况,以及地缘风险,对于能源价格也呈现恐高情绪。

“接下来需要持续关注地缘冲突给油价带来的影响。”钟美燕表示,“综合来看,原油市场仍处于脆弱平衡中,尤其是在巴以冲突局势不明的背景下。目前,基本面整体是减产叠加低库存,地缘博弈利多油价;而后需要关注宏观情绪以及需求的季节性变化对高位油价的约束,特别是关注油价后续走弱的节奏和空间。预计进入第四季度,多因子共振驱动油价上行的逻辑将有所变化,需警惕油价持续下行风险。”

对比之下,天然气市场波动则较为明显。据路透社报道,10月9日,以色列以安全为由要求雪佛龙关闭Tamar海上天然气

平台,受此影响,10月9日欧洲基准天然气价格荷兰TTF激增16个百分点。不过,业界普遍认为,欧洲气价上涨偏向于在天然气市场平衡状态下的市场情绪波动,巴以冲突带来的影响有限。

董秀成表示:“截至目前,中东地区整体形势趋于缓和,其他国家卷入其中的可能性不高。但从俄罗斯角度来看,巴以冲突可能让美国的视线转移到中东,从而给其带来更多调整空间。”

《华尔街日报》撰文称,此次巴以冲突如果最终波及到伊朗,油市就不会像眼下这样“平静”,届时可能打断伊朗原油出口增长势头,从而令供应收紧。

另据美国CNBC新闻网报道,如果伊朗卷入冲突,油价可能会飙升5美元/桶至10美元/桶。欧洲布鲁盖尔研究所指出,随着美国放松对伊朗制裁,伊朗今年原油产

量日均增长70万桶,第三季度原油出口量达到140万桶/日。

需要注意的是,伊朗一旦被波及,“海湾咽喉”霍尔木兹海峡也将岌岌可危。这条海峡位于伊朗南部边境,是连接中东地区最重要的石油产地波斯湾和印度洋的通道,也是唯一一个进入波斯湾的水道,能源战略和航运地位不容小觑。俄乌冲突爆发之后,霍尔木兹海峡沿岸的中东国家成为油气最主要供应地,在全球的战略地位愈加提升。霍尔木兹海峡航运一旦受阻,油气市场必然绷紧神经。美国有线电视新闻网汇编数据显示,全球约40%的海运石油需要经过霍尔木兹海峡输送出去。

“如果巴以冲突波及到霍尔木兹海峡,我们将看到油价翻倍上涨。”数据分析公司开普勒高级石油分析师霍明·法拉克沙希表示。

售价过高、库存堆积、多家企业暂停生产

## 欧洲太阳能制造业岌岌可危

■本报记者 董梓童

近来,欧洲“重振太阳能制造业”呼声高涨,但现实却是欧洲太阳能产品生产成本高企、销售困难、库存积压、产能下降。欧洲太阳能制造委员会日前公布数据显示,今年前8个月,欧洲15家主要生产商共产出了1吉瓦太阳能组件,仅为去年同期同期的11%。目前,欧洲太阳能制造业几乎处于停滞状态。欧洲太阳能制造委员会警告称,如果欧盟及欧洲各国政府再不采取行动,欧洲太阳能制造业将迎来一波破产潮。

### 成本偏高产能有限

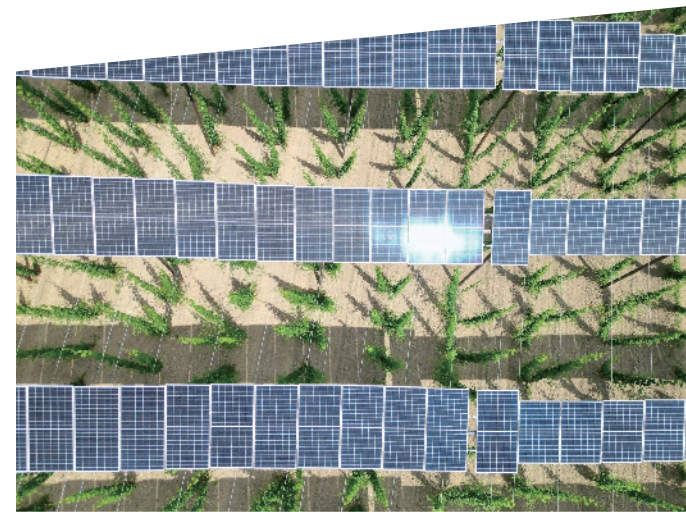
近年来,在遭遇能源危机后,欧洲将能源转型重点转向太阳能。欧盟明确表示支持太阳能产业的发展,并打造本土供应链。根据现行目标,欧盟计划到2030年,实现欧洲本土太阳能制造能力达到30吉瓦的目标。

欧洲光伏产业协会首席执行官沃尔布加·海梅森伯格表示,能源转型需要多样化供应链,为此,要重振欧洲太阳能制造业。同时,全球各国都希望拥有具有竞争力的技术和产品,欧洲也必须加入这场竞赛。瑞士光伏企业Meyer Burger董事甘特·阿尔福特自信地表示:“欧洲光伏制造企业可以达到不错的能源成本,产品价格将非常接近进口产品。”

不过,事实并非如此。欧洲太阳能制造业其实并不具备国际竞争力。咨询机构睿咨得能源数据显示,欧洲太阳能产品制造成本较高,以太阳能电池板为例,中国的制造成本仅为欧洲的2/3。另据欧洲光伏产业协会数据,欧洲制造太阳能组件价格是市场上现货价格的两倍多。

与此同时,欧洲太阳能产品的产能十分有限。数据显示,2022年,欧盟国家共安装了41.4吉瓦光伏发电系统,但欧盟制造商仅生产了1.7吉瓦的硅片、1.37吉瓦的电池片和9.22吉瓦的组件。

由于本土供应链无法满足市场需求,欧洲格外依赖进口太阳能产品。过去5年



中,欧洲在太阳能产品进口上的支出几乎翻了四倍,从2018年的55亿欧元飙升至2022年的200多亿欧元。

欧洲光伏产业协会认为,本土光伏产品价格过高正在成为阻碍欧洲太阳能制造业发展的重要因素。

### 企业面临破产风险

今年以来,欧盟频频发布支持政策,但市场反响平平。2月,欧盟委员会主席冯德莱恩公布欧盟绿色协议工业计划,旨在支持欧洲制造业绿色转型,提高欧洲制造业生产绿色产品能力,促使欧洲制造业在全球更具竞争力。3月,欧盟委员会修订《临时危机和过渡框架》,允许欧盟国家对太阳能产品制造项目进行补贴。

不过,在欧洲太阳能产品价格远高于中国、美国等国的情况下,欧洲本土制造业规模达到发展目标,产品价格具备竞争力之前,工厂要如何生存下去?

欧洲太阳能制造委员会约翰·林达尔透露了一组数据:“目前,欧洲太阳能产品制造工厂的平均产能利用率约为35%。由于售价过高,一些工厂库存积压严重。”

西班牙光伏企业Gonvarri Solar Steel工作人员克里斯托弗·阿塔西直言:“欧



▲ 工作人员正在给德国巴伐利亚州北部科堡市一所普通民居住宅安装光伏发电系统。

▲ 位于德国巴伐利亚州的啤酒花种植园光伏发电项目。

洲(太阳能)产品太贵了,客户没有选择欧洲产品的动机。”

中国光伏企业天合光能欧洲、中东和非洲地区总裁萨洛·德拉·维纳在西班牙马德里举行的一场太阳能产业活动上透露,当前,欧洲太阳能制造项目难以盈利。

《金融时报》也撰文指出,欧盟绿色制造技术竞争力不足。欧洲光伏产业协会在给欧盟委员会的一封信中称,今年以来,全球光伏制造商为抢夺市场竞争激烈,进口太阳能产品价格较低,并不断创造新的低价纪录,这可能会导致越来越多的欧洲光伏制造企业破产。随着企业经营风险加剧,相关产品和公司股票都有可能贬值。8月,挪威晶硅企业Norwegian Crystals申请破产;9月,另一家挪威光伏企业也表示,截至今年年底,公司将暂停生产。

### 尚无实质激励措施

为遮掩本土太阳能产品价格过高的事实,部分欧洲太阳能行业组织提出提升进口光伏产品关税。对此,美国新闻网站Politico评价,10年前欧洲就曾提升关税,并希望通过这一政策促进本土光伏产业发展,但这反而导致欧洲太阳能产业走下坡路。如果欧洲仍以此为应对措施,结果可能适得其反。

欧洲光伏产业协会一位董事提出了相同的观点:“关税并不能很好解决欧洲太阳能行业目前的问题,不应该通过关税去制裁整个光伏行业。我们需要一种不会打压太阳能发电装机增长的政策,保证欧洲太阳能产业稳步发展。”

欧洲光伏产业协会总裁Aristotelis Chantavas也表示:“我们需要多样化、可持续性、有弹性的光伏产业供应链。提升关税不是解决问题的办法。我们需要敦促欧盟领导人提出并实施新的太阳能产业战略,推出平衡、有效的措施。”

实际上,欧洲目前在税收、贷款、用地等方面都没有实质性激励措施,不足以吸引企业在欧洲建厂。9月,欧洲最大太阳能电池板制造商Elin能源公司计划在美国建厂,该公司公开承认,美国承诺的14亿美元税收优惠是其决策的重要因素。

越来越多的欧洲太阳能行业组织和相关分析机构提出,虽然欧洲提出了雄心勃勃的目标,但目前欧洲太阳能供应链不完整、生产成本高企,欧洲正在失去在太阳能产品制造方面的国际竞争力。如果没有足够的资金支持,要实现30吉瓦的本土制造目标十分困难。

欧洲光伏产业协会直言,从目前情况来看,上述目标的实现面临严重风险。光伏金融公司Ecoligo创始人之一马丁·巴特勒称,欧盟和欧洲各国政府需要加快行动,而不是空谈。

## 官员访澳难解日本天然气供应难题

■本报实习记者 杨沐岩

近日,日本经济产业大臣西村康稔访问澳大利亚,围绕加强能源和气候合作与澳方举行会谈。

此前,由于出口量激增,澳大利亚出台国内天然气安全机制,规定必要时控制液化天然气(LNG)出口,确保有足够的天然气满足本土需求。该机制一出台就引起了日本的担忧。一位日本政府高级官员在接受媒体采访时透露,日本担心澳大利亚天然气安全机制的修订可能会破坏当地的LNG贸易和投资。该官员还指出,日本尤其关注澳大利亚国内天然气安全机制中涉及的“45天事先确定”。他表示:“如果公司发现需要采购现货LNG作为储备,45天的时间不足以采购现货LNG。这将增加日本LNG进口的不确定性。”

有分析人士指出,新机制可能会使澳大利亚液化天然气公司无法迅速适应全球市场的变化。

除对LNG供应的担忧外,西村康稔此番前往澳大利亚,也是由于澳方更严格的排放目标或令化石燃料项目成本上升。今年,澳大利亚政府通过保障机制立法,要求包括大型LNG工厂在内的高污染企业逐步减少排放。而据日本财务省统计,2022年,澳大利亚LNG占日本LNG进口总量的43%,同比增长15%,澳大利亚出台新机制后,可能会进一步加剧两国LNG贸易和投资的不确定性。

以运营澳大利亚Ichthys项目的日本国际石油开发公司为例,该公司发言人表示,Ichthys项目日产70%的LNG出售给日本,相当于日本LNG进口总量的10%左右,而这一项目没有参与澳大利亚本地的LNG供应。

事实上,近期日本围绕能源供应动作不断。在此次前往澳大利亚对LNG供应进行交涉前,西村康稔还曾前往多个非洲国家访问,其中刚果(金)、赞比亚和马达加斯加是钴和镍的主要生产国,这些矿产是新能源汽车电池的重要材料。9月,他还到访塞尔维亚,同该国矿业能源部长举行会谈并就能源政策交换意见。随后又前往加拿大交换备忘录,表示日本将在重要矿产资源勘探方面提供资金和技术合作,并共同确保重要矿产的稳定供应,寻求加拿大为日本公司在当地建设电池工厂提供支持。

日本日生基础研究所金融研究部准主任研究员原田哲志指出:“日本需要建立一个不易受地缘政治风险影响的能源供应系统。”当前,日本的能源供应严重依赖于某些国家。澳大利亚不仅是日本的天然气主要供应国,其煤炭也占日本煤炭进口总量的66%;沙特阿拉伯和阿联酋原油则占日本原油进口的70%以上,这表明从特定国家进口的能源占日本能源供应很大比例。

原田哲志表示:“在全球贸易出现波动、供应链不稳的情况下,为保持稳定能源供应,日本需要推动能源进口来源多样化和国内可再生能源的普及。”但他也指出,日本运用可再生能源仍然存在许多挑战。“如今,随着包括光伏发电在内的可再生能源设施数量增加,其与周边居民之间的问题也越来越多,可再生能源设施与当地社区的共存成为一个问题。”

## 德国“强制节能”提振经济难见效

■本报记者 王林

9月下旬,德国议会下院正式通过《能源效率法案》。德国政府表示,该法案将在限制进口化石燃料使用、减少温室气体排放等方面有所助益。但德国企业却普遍认为,法案很难推动绿色转型进程,且对于提振经济帮助不大。

### 节能措施升级

根据《能源效率法案》,德国所有经济部门必须实施节能措施,包括规范和监管公共建筑、工业、制造业、数据中心等关键领域的能源消耗,目标是到2030年将德国能源消耗较2008年水平减少26.5%。

德国政府表示,未来将通过减少建筑物和家庭能源消耗、鼓励使用更高效和环保电器、提供运输补贴等措施最大程度降低能源消耗。此外,不断上涨的碳价也将给能源效率改善带来助力。

值得一提的是,新法案比德国去年8月采取的节能措施更为严苛,当时,由于俄罗斯天然气断供出现严重能源短缺,德国停止大部分公共场所供暖和热水供应,同

时将商业大楼供暖温度上限设置在18.8摄氏度,甚至就连纪念碑、广告照明等都被禁止。

路透社指出,德国试图通过“强制节能”降低碳足迹,甚至将触角伸向近年来增长迅猛的数据中心。据悉,新法案针对数据中心提出了两大节能要求:降低PUE(能源使用效率即数据中心消耗的所有能源与IT负载消耗的能源的比值)和快速普及废热再利用。

根据法案最初版本,2025年起,德国所有100千瓦以上的数据中心必须重新利用30%的余热,但这遭到大部分数据中心运营商反对,最终法案放宽了这一要求,即2028年起超过200千瓦的数据中心需要重新利用20%的余热。即便如此,大部分德国数据中心运营商仍然认为“政府提出了不切实际的要求”。

### 不足以助力气候行动

德国总理朔尔茨呼吁能源转型采取“德国节奏”,但德国内部围绕能源和电力

价格上限的争论一直未曾停歇。油价网指出,尽管《能源效率法案》最终获批,但其对于德国气候目标、绿色转型的积极影响仍然有待商榷。

德国贝伦贝格银行首席经济学家霍尔格·施米特表示,德国正在为自己的能源政策付出代价,比如“弃核”、禁止水力压裂技术等,当前最重要的是尽快结束能源价格的不确定性。

德国能源效率倡议组织表示,根据《能源效率法案》,企业将被迫制定节能计划,但这能否给德国实现2030年气候目标带来帮助值得怀疑。

据了解,德国计划到2030年,将二氧化碳排放量较1990年水平减少65%。根据德国联邦环境署数据,2022年,德国能源消耗降至1990年以来最低水平,但仍未实现2020年减排目标,即较2008年水平减排20%。

德国经济部长罗伯特·哈贝克坦言:“减少能源消耗是德国绿色倡议的一部分,但按照目前提高能效、减少能耗的速度,我们似乎无法实现2030年绿色能源占比

80%的目标”。

### 很难提振经济增长

需要注意的是,《能源效率法案》遭到德国工业、制造业普遍质疑,认为其缺乏积极、具体的节能激励措施,给节能前景带来不确定性,更将限制德国经济增长。

德国工商总会负责人阿希姆·德克斯表示,“强制节能”无法给德国经济增长带来很大帮助。

德国化工企业赢创工业集团首席执行官克里斯蒂安·库尔曼指出,失去了物美价廉的俄罗斯天然气,德国工业制造业主导的经济模式开始摇摇欲坠。德国政府限制工业用电价格目的是加速绿色转型,但此举只会延长对化石燃料的依赖。“错误的政治决策导致能源成本居高不下。”克里斯蒂安·库尔曼坦言。

美联社撰文称,德国目前已成为全球表现最差的主要发达经济体之一,国际货币基金组织和欧盟都预计德国经济今年将萎缩。