

全球碳排放创新高引担忧

■本报记者 王林

国际能源署(IEA)日前发布最新报告指出,2023年,全球碳排放量再创历史新高。值得注意的是,虽然欧美国自身碳排放有所减少,但其并没有真正减少化石燃料使用,而是通过对外出口化石燃料的方式将碳排放向外转嫁。

■去年全球碳排放再创新高

IEA指出,由于干旱和不断上升的能源需求推高了化石燃料使用量,2023年,全球碳排放量达到创纪录的374亿吨,较2022年增长1.1%。排放主要来自化石燃料燃烧、水泥制造等工业领域,其中化石燃料发电量增长导致碳排放量增加约1.7亿吨,约占去年排放总量的40%。

“风光”等清洁能源发电量增长,使得能源相关排放正处于“结构性放缓”阶段。IEA在报告中表示,如果没有更清洁的能源技术,过去5年排放量增长将是现在的3倍左右。值得一提的是,中国清洁能源布局持续加速,占

2023年全球太阳能、风能和电动汽车增量的60%左右,为减排贡献了不容忽视的力量。

不过,当前全球减排力度对实现《巴黎协定》控制升温1.5摄氏度的目标远远不够。联合国指出,全球平均气温较工业化前水平高出1.1摄氏度,按照目前趋势,2030至2035年间,全球升温幅度突破1.5摄氏度的可能性达到50%。

■美国向外转嫁碳排放

美国去年能源生产相关排放量下降,主要是因为天然气价格下跌使得该国更多选择天然气而不是煤炭发电,该国煤炭正在海外获得“新生”。

根据全球航运数据分析公司开普勒数据统计,2023年,美国动力煤出口量超过3250万吨,出口收入超过50亿美元。与此同时,美国用于发电的公用事业煤炭使用量降至本世纪最低水平。

而根据美国能源信息署数据,去年,美国17%的煤炭产量用于出口,创历

史新高,其中,美国总计向印度交付了1180万吨煤炭,占美国出口总量的36.3%。

油价网撰文指出:“美国本土煤炭使用量降至一个世纪以来最低水平,但煤炭出口却有所增加,尤其是对印度的出口,可以说,印度煤炭消费量不断增长,美国就是间接帮手。”开普勒数据公司统计显示,2023年,印度本国煤炭产量比2022年增长了130%,已经成为全球煤炭消费增速和增幅最大的国家。美国CNBC新闻网也预计,未来10年,印度煤炭消费量都将保持净增长。

此外,开普勒数据公司统计还显示,2023年,美国煤炭其他主要出口目的地还包括荷兰、埃及、摩洛哥、日本。

路透社撰文称,美国本土煤炭使用量下滑与出口量激增形成鲜明对比,证实了美国将碳足迹转嫁他国的事实。

美国向印度大量出口煤炭的同时,还逐步将碳排放量较高的制造业转移到印度。据悉,苹果等美国大型企业正在努力将制造供应链转移到印度,这些美国企业大多已采取环保政策,通过将供应链转移到海外,从而摆脱为碳排放负责。

政策支持不断,制造商业绩回暖

欧洲风电市场或迎来“小阳春”

■本报记者 李丽雯



近日,欧洲风能协会发布数据预测称,随着各国风电项目审批速度加快以及风能相关投资增加,2024年,欧洲新增风电装机容量可达21吉瓦;到2030年,新增风电装机容量有望超过262吉瓦。低迷数年的欧洲风电市场发展有望提速。不过,该机构同时表示,欧洲陆上及海上风电相关基础设施建设不足,或成为目前欧洲国家风电扩张的最主要瓶颈。

■市场环境有所改善

欧洲风能协会数据显示,2023年,欧盟国家新增风电装机容量16.2吉瓦,大部分是陆上风电,占比达到79%,其中,德国、荷兰、瑞典新增风电装机容量排名前三。德国陆上风电新增装机容量高居榜首,2023年新增3567兆瓦;荷兰则是去年海上风电装机容量最高的欧盟成员国,增长1906兆瓦;同期,英国去年海上风电装机容量增长833兆瓦。此外,去年,整个欧洲新增18.3吉瓦风电装机,累计风电装机容量达到272吉瓦。

业界普遍认为,经过数年低迷,欧洲风电市场开始回暖。“欧洲风电市场正逐步好转。”欧洲风能协会首席执行官吉斯·迪克森表示,“根据欧盟新规,各国风电项目审批速度加快,投资规模上涨。去年,风电项目资源拍卖规模及建设速度都创下历史新高。”

以德国为例,2017年到2019年期间,该国每年新增

从电力消费来看,2023年,风力发电量已占到欧盟电力消费总量的19%左右,全年发电量为466太瓦时,较2022年上涨13%。其中,丹麦风电出力最为突出,占比达56%,另外还有7个国家风力发电量占整体电力消费的1/4以上。

值得注意的是,2023年新增的陆上风电装机中,有约1吉瓦新增容量来自老旧风电场改造扩容。据悉,目前,欧洲大陆上运行年限超过15年的老旧风机数量达到1.8万台,西班牙、德国、丹麦的老旧风机比例更为突出,在业界看来,除风电新增市场外,老旧风电场改造需求也日益增加,市场潜力正逐步体现。

■仍无法满足气候目标所需

在吉斯·迪克森看来,2023年,欧洲风电产业回暖离不开政策支持。2023年,欧盟出台多项提振本土风电制造业的支持措施,欧洲风电供应链正逐渐回到盈利区间,新产能也在加速释放。

去年底,欧盟推出“风电一揽子计划”,有26个成员国签署《欧洲风能宪章》,支持本土风电产业链发展。不仅如此,今年2月,欧洲议会和欧盟理事会就“净零工业法案”达成最终协议,正式将资格预审标准写入立法,推动非价格评判标准在项目招标中发挥更大作用;同时,欧盟两大机构还设立了年产能36吉瓦的风电供

应链产能目标。

不过,欧洲风能协会同时指出,目前,欧盟风电装机增速或仍无法满足气候目标所需。从欧盟委员会目前制定的《可再生能源指南》来看,2030年,欧盟温室气体排放量至少应下降55%,可再生能源装机比例至少应达到42.5%,并力争达到45%。该机构认为,按照“到2030年累计风电装机目标为425吉瓦”测算,欧盟实际上每年至少需要新增33吉瓦风电装机才能满足可再生能源发展目标。而按照当前风电装机增速,2024年到2030年期间,欧洲国家每年平均风电装机容量涨幅预计为29吉瓦,到2030年欧盟累计风电装机量仍不到400吉瓦,达不到既定目标。

■并网或成最大掣肘

欧洲风能协会指出,虽然风电制造产业链问题有所改善,但欧洲风电行业仍面临严重的电网建设延迟、新项目并网推迟的难题,并网瓶颈已经成为欧洲风电项目开发商面临的最主要挑战。

该机构指出,目前欧洲大部分国家都采用“先到先得”的方式实现风电项目并网,但新增并网速度远达不到项目容量增幅。目前,数百兆瓦的新风力发电场正在等待并网,部分国家风电项目审批并网时间甚至长达10年。另据德国政府近期公布的数据,多达6吉瓦的海上风电项目受电网连接延迟影响,可能会推迟两年并网发电。

在欧洲风能协会看来,要进一步提高欧洲国家风电装机增速,加速基础设施建设、及时优化电网设备必不可少。就海上风电接入基础设施来看,各国政府应尽快找到一种公平合理的方式,分摊建设风电项目的成本和收益。

欧洲风能协会还表示,目前欧洲风电行业供应链危机也并未完全解除,海上风电基础建设、港口容量不足同样对风电发展造成拖累。此外,部分区域居民对风电项目反对强烈,给新项目建设带来阻碍。

■电池金属供过于求短期难结束

国际投行高盛预计,未来12个月,钴、镍、锂价格还将分别下跌12%、15%和25%,届时钴价将降至每吨2.6万美元,镍价将跌至每吨1.5万美元,锂价将跌至每吨1万美元。

高盛警告称,电池金属市场前景仍然相对低迷,锂、钴和镍市场普遍供过于求。大量供应渠道和欧美电动汽车发展趋缓,可能会使电池金属价格在更长时间内保持在较低水平。

“镍、锂和钴的前景都不乐观。”高盛分析师尼古拉斯·斯诺登表示,“镍、锂和钴的价格分别较周期峰值下跌了60%、80%和65%,距离熊市结束还有一段时间。”

瑞银电动汽车电池研究分析师蒂姆·布什则表示:“电池金属市场前景较黯淡,尤其是锂和镍。但从另一个角度来看,这意味着电池价格会降低,对电动汽车制造商而言成本下降了。”

不过,看涨电池金属需求前景的声音依然存在。标普全球商品洞察指出,随着电动汽车销量激增,电池金属需求仍将持续增长,其中钴和锂的短缺预计将持续到2027年。标普全球商品洞察同时预计,2026年,亚洲碳酸锂到期货价将达到每吨4.2093万美元,这将进一步刺激锂矿生产商推进新项目,2022至2026年间,碳酸锂市场有望达到22.4%的复合年均增长率。

供应过剩致钴、锂、镍价格不断下挫

全球电池金属市场“熊市”依旧

■本报记者 王林

进入3月,钴市场持续受供应过剩冲击,价格不断下跌。根据全球经济指标网最新统计数据,钴价今年以来已下跌2.01%,截至3月11日,钴价为2.855万美元/吨,较2018年同期的历史高点下跌70%,2023年全年跌幅则达16.47%。

锂、镍价格同样呈下滑走势。根据全球最大有色金属交易所伦敦金属交易所(LME)数据,3月12日,LME氢氧化锂2个月远期合约价降至每吨1.3375万美元,仅过了两天又降至每吨1.3276万美元;3月12日,LME镍3个月远期合约价为每吨1.8377万美元,两日后降至每吨1.8346万美元。当前,欧美电动汽车发展正在趋缓,但关键电池金属仍在释放新产能,这无疑会加剧供应过剩,短期内恐难走出“熊市”。

■市场谨慎看待钴供需形势

英国钴贸易商达顿大宗商品发布最新年度评估报告指出,随着全球电动汽车需求增长大幅放缓,钴市场中长期内将始终处于供应过剩状态,预计这一情况将持续到2028年。国际钴业协会则

预计,2024年钴供应量约为30.5万吨,而需求约为25.1万吨。

达顿大宗商品董事安德烈斯·格本斯表示:“去年,刚果(金)和印尼的钴产量增长,导致钴供应出现过剩。数据显示,去年钴需求量仅增长12%,但供应却同比增长17%。”

《金融时报》汇编数据显示,印尼一直在增加钴供应量,去年产量翻番至1.82万吨,相当于全球供应量的8%。智利的钴产量也在不断上升,该国计划将年产量提升至2万吨。

大宗商品巨头嘉能可基于“钴供给过剩近年难缓解”的预期,日前将2024年钴产量指导预期降至3.5万至4万吨区间。不过,嘉能可仍看好钴市场前景,该公司首席执行官加里·内格尔表示:“我们认为,钴供应将会再次出现短缺。”同样看好钴前景的还有全球最大钴生产商之一的欧亚资源,该公司首席执行官宋本日前接受《中国能源报》记者采访时表示:“钴市有望经历一个充满活力和弹性的过程。我们认为,随着全球主要电动汽车市场的健康发展,钴需求将稳步增长,到2030年底很可能会从目前水平

增长50%以上。”

■锂和镍供应过剩较为严重

锂、镍同样出现供过于求的情况。由于美国和欧洲向电动汽车的转变速度慢于预期,锂生产商美国雅保下调了其2030年锂需求预测,预计到2030年,全球将需要330万吨锂碳当量,比此前预测减少10%。

事实上,在欧美电动汽车需求下降的背景下,今年这两种电池原材料的供给侧盈余较为严重。1月底,澳大利亚矿业公司IGO与天齐锂业、美国雅保共同拥有的全球最大在产锂矿“Greenbushes”宣布减产,原因是锂精矿承销商今年上半年提货量低于预期。

与此同时,澳大利亚金融集团麦格理将2024年镍盈余预期从超过10万吨削减至不足4万吨。麦格理镍行业分析师吉姆·列依表示,本轮镍市动荡可能会比预期更快结束。

瑞银和美国银行同样认为,现在断定镍价即将结束下跌周期为时尚早,镍市基本面仍然较为疲软。

3月10日,沙特阿美发布财报显示,2023年,该公司创下其有史以来第二高年度利润,2023全年派息同比增长30%至978亿美元,预计2024全年仅与业绩挂钩股息就有望达到431亿美元。不管是盈利能力,还是分红水平,沙特阿美都远超同业竞争对手。

与此同时,沙特政府第三次调整所持沙特阿美股份比例,将8%股份转让给沙特主权财富基金公共投资基金。显然,沙特试图通过优化资产配置,为经济多元化战略筹措更多可用资金。

■沙特阿美盈利能力坚挺

沙特阿美去年全年自由现金流从2022年的1485亿美元降至1012亿美元,但分红规模不减反增。仅去年第四季度,基本股息就提高4%至203亿美元,与业绩挂钩股息则提高9%至108亿美元,整个季度分红高达311亿美元。

值得一提的是,沙特阿美今年初宣布暂停原油产能扩张计划,旨在腾出更多精力和资金发展“非油”业务。对此,沙特阿美首席执行官阿明·纳赛尔表示:“受政府指示,我们将最大可持续产能维持在1200万桶/日水平,旨在提高业务布局和资本支出更大灵活性,将更多精力和资本投向天然气、化工等其他领域。”

据悉,沙特阿美计划加大对天然气及其相关基础设施的投资,希望到2030年将天然气产量在2021年基础上增加60%以上,并将用于制造化学品的原油产量比例提高到400万桶/日。

但即便如此,沙特阿美仍然看好中长期原油需求走势,该公司认为,未来几十年,低成本的原油仍将在需求侧保持较大弹性。“我们坚信,为了实现务实、稳定、有序的能源转型,世界将需要多种能源,包括原油和天然气、可再生能源、氢能和其他能源。”阿明·纳赛尔表示,“去年,尽管受多重因素影响,全球原油需求仍达到1.024亿桶/日的创纪录水平,预计今年需求将继续增长至1.04亿桶/日。”

■转让股份享受巨额股息

就在沙特阿美公布去年财报之前,沙特政府刚刚将所持沙特阿美8%的股份转让给公共投资基金。《金融时报》预计,这些股份价值约1640亿美元。

沙特阿美董事会主席、公共投资基金理事西尔·鲁马扬表示,向公共投资基金转让股份是沙特阿美上市以来进行的最大交易之一,这将使公共投资基金受益于沙特阿美的巨额股息支付政策。

沙特通讯社指出,此次转让之前,公共投资基金已经拥有沙特阿美4%股份,其旗下风投子公司Sanabil拥有沙特阿美4%股份。此次股份转让之后,公共投资基金直接和间接持有沙特阿美股份比例将达到16%,价值高达3280亿美元,而沙特政府在沙特阿美的直接持股比例则降至82%。

公共投资基金作为沙特经济多元化战略“2030愿景”的主要投资工具,旨在为沙特经济现代化转型提供资金支持。通过此次转让沙特阿美股份,公共投资基金的资本部署能力将进一步增强。

■非油经济活动增长迅猛

国际信用评级机构穆迪指出,过去10年,沙特非石油经济在GDP所占比重持续增加,预计2025至2030年间,沙特非石油经济每年还将增长3%至4%,占沙特GDP比重可达56%。与此同时,沙特石油行业经济增速预计仅为0.5%至1.5%。

今年以来,沙特非石油部门业务活动持续反弹,仅2月就实现近5个月来最快产出增长。利雅得银行调查显示,沙特2月采购经理指数(PMI)由1月的55.4上升至57.2,这是产业恢复积极迹象。

日前,沙特财政部小幅下调非油增长预期,但预计中期增长率仍有望超过5%,显示出非油部门强劲发展势头。

沙特经济和规划部长费萨尔·阿里布拉希姆表示,在非石油经济增长的推动下,沙特经济正以强劲速度增长。“2023年仅前三个季度非石油经济增长率就远超4%,我们相信这一势头会持续下去。”他强调。

普华永道沙特顾问合伙人兼副主任费萨尔·萨尔吉也表示,尽管全球经济面临持续发展阻碍,沙特仍有能力通过增加非油行业对经济贡献,广泛推进经济转型、实现多元化,截至2023年中,其“2030愿景”进程已近半,成效可观。

沙特优化资本配置推动「非油转型」

■本报记者 王林