

编者按

一方面,全球能源转型的大潮正如如火如荼地上演,或早或迟都会波及西亚北非的油气资源国,但能源转型对它们来说也是一个考验,因为资源国大多依赖油气收入,2014年油价下跌以来,其也迫切希望通过提高产能、加强扶持私营经济和石油部门、加大可再生能源在能源构成中的占比等实现经济多元化。另一方面,由于能源转型,许多石油公司正计划继续减产,但需求降速不像能源转型倡导者希望的那样快。因此,未来十年,很可能我们期待的是更昂贵的电动汽车、太阳能和风电场,以及石油。

去碳化大潮波及西亚北非资源国

该地区油气证实储量占全球逾一半,这在过去意味着不尽的财源,而在能源转型当口却可能预示着巨大的危机,油气需求量下降将导致资源国收入下滑,诱发其出现经济和社会危机,清洁能源横空出世或将导致资源国为争夺市场份额而加剧竞争,引发地缘政治风险

●卢雪梅

西亚北非的石油和天然气证实储量占全球一半以上,这在过去意味着不尽的财源,而在能源转型当口,却可能预示着巨大的危机。这个危机来自国际和国内两个层面。从国内层面上看,国际油气需求量的下降将导致资源国收入下滑,可能诱发这些严重依赖油气资源的国家出现经济和社会危机。从国际层面上看,清洁能源的横空出世将导致资源国为争夺市场份额而加剧竞争,引发地区或全球的地缘政治风险。这一点在2020年因新冠肺炎疫情暴发所致的油气需求下降的大环境中已有所体现。然而,西亚北非资源国的情况又各有不同,其所受能源转型的影响也各有特点。

油气需求变化的影响

能源转型过程中影响西亚北非产油国的国际因素包括油气市场的变化、不同国际市场能源转型的速度、不断加剧的资源国之间的竞争,以及不断提升的碳税等。而从品种来看,天然气和石油在未来的能源转型过程中地位也不相同,主要呈现出产气国前景优于产油国的特点。

bp在2020年发布的《2020年能源展望》中警告称,石油需求峰值在即。根据其正常经营模式预测,石油需求将随着疫情的退却而于2025年恢复,但随后将持续下行;根据其快速能源转型模式预测,石油需求将在2030年从2019年的1亿桶/日降至8900万桶/日,2050年仅4700万桶/日,这对产油国来说将是非常严峻的挑战。

但同样在正常经营模式下,bp预测天然气需求仍将增加,从2018年的3.8万亿立方米增至2040年的5万亿立方米,主要受益于亚洲和其他地区的大规模煤转气项目。这意味着,产气国如卡塔尔、阿尔及利亚等因为可以提供重要的过渡性燃料——天然气而仍将具备一定程度的地缘政治优势。尤其是卡塔尔,液化天然气(LNG)产能大、地处亚欧之间等有利条件,将助力该国继续保持当前的有利局面。

但从长远来看,产气国的前景也不乐观,2030年后的市场发展目前很难预测,因为受来自可再生能源发电的成本竞争和部分国家严苛的政策限制影响,产气国要想保持未来的地缘政治地位必须考虑如何减少其天然气产业链上的碳排放。

能源转型速度的影响

全球不同地区能源转型速度也不相同,对资源国的影响也会各异。欧洲是目前能源转型步子迈得较大的地区,亚太地区能源转型则相对较慢,这也将对以不同地区国家为出口对象的西亚北非资源国造成不同影响。据国际能源署(IEA)预测,欧洲2040年

的油气需求将从当前的1330万吨油当量降至860万吨油当量,但亚太地区的油气需求则会从当前的3250万吨油当量增至3790万吨油当量。从这个角度看,以欧洲为主要出口目的地的西亚北非资源国受到的影响显然将更大。

北非的阿尔及利亚出口形式就会受限,其主要通过管道向欧洲出口天然气。根据2019年的数据,阿尔及利亚85%的天然气出口欧洲,其中62%通过管道输往意大利和西班牙。一旦欧洲《绿色协议》开始执行,阿尔及利亚如果不能降低其天然气产业链上的碳排放,将十分被动。

与之相比,卡塔尔LNG出口和目的国都明显优于阿尔及利亚。同样取2019年的数据,卡塔尔83%的天然气出口是LNG,其中有67%运往亚太市场。而亚太市场是2030年以前主要的能源需求增长来源,尤其是LNG。从这个角度来看,卡塔尔胜出。

供应端竞争更加激烈的影响

考虑到亚太是未来油气需求增长的唯一地区,西亚北非的资源国未来竞争亚太市场的前景已经呼之欲出。这使得资源国有些进退失据,一方面需要增加产量,将高成本出口竞争对手挤出市场;另一方面又不得不谋求联合减产,使油价保持在一定水平,保障政府的收入。

资源国之间的竞争使得联合减产难度加大,这在2020年3月欧佩克+谈判破裂一事上已有反映。而资源国之间的竞争加剧,在2020年底欧佩克+的减产谈判上也有体现。虽然如愿达成了减产协议,但阿联酋计划2030年前将其石油产能增至500万桶/日。另外,2020年底,阿布扎比国家石油还公布了2021~2025年投资计划将高达1220亿美元,这也表明阿联酋已彻底放弃了以往克制的石油政策,意图占领更多市场份额。

阿联酋和沙特在储量、生产成本和碳排放方面都有优势,未来随着碳税的提高,谁能更好地控制碳排放将是决定西亚北非资源国地缘政治地位的主要因素。有鉴于此,阿联酋“抢跑”意图明显。

人口和财力的影响

全球能源转型对西亚北非产油国政府的能力也是个考验。这些国家大多极度依赖油气收入,自2014年国际油价崩溃以来,这些国家也纷纷采取措施解决这一问题,希望通过提高产能、加强扶持私营经济和石油部门、加大可再生能源在能源构成中的占比等,来实现经济多元化发展,而2020年突如其来疫情显然更突显了这些措施的意义。但经济多元化的实现取决于许多国内因素的影响,包括人口规模、政府执行多元化措施的财力和财力等。

从人口规模来看,阿尔及利亚、沙特和

伊拉克人口结构年轻、规模大、增幅大;阿联酋和卡塔尔也不遑多让,但人口规模较小。前者因人口规模大,较后者更不易实现能源转型。

从政府的实力来看,北非的资源国本可以凭借与欧洲的毗邻优势,转型为欧洲国家提供可再生能源电力,但阿尔及利亚、利比亚都有政局不稳定的问题,它们可能被迫将更多精力投入在本就缩水的现有油气市场份额的竞争上,而无法很好地抓住转型机遇。

从财力来看,沙特、阿联酋和卡塔尔分别持有5000亿、1080亿和380亿美元的外汇储备,具有比较雄厚的实力可以应对油气收入减少过程中的政府收入下降,从而更具发展多元化经济的潜力。另外,拥有大规模国家主权财富基金的国家也更具优势,可通过投入可再生能源项目的研究和开发长期获益。总体看来,人口规模不大、外汇储备充足且拥有充裕国家主权财富基金的国家,能更悠游地驶过能源转型的未知领域。

可再生能源发展潜力的影响

西亚北非国家的可再生能源,特别是太阳能,潜力巨大,如果能合理开发,也是其渡过能源转型可借用的法宝之一。发展太阳能既可以实现经济多元化,又能大幅减少温室气体排放量,还可用于开采油气资源,除了可满足这些国家日益增长的国内能源需求,也能通过出口获得额外收入,因此成为不少西亚国家发展可再生能源的首选。

除了太阳能,氢能也日益受到资源国的关注。结合西亚北非丰富的可再生能源资源和碳捕集与封存潜力,西亚北非国家完全可能引领绿氢和蓝氢发展。从中短期来看,发展蓝氢可受益于其成本优势;从长期来看,利用西亚北非国家的太阳能资源和低成本可再生能源的优势,可以生产和出口绿氢。

目前,沙特、阿联酋和阿曼都明确宣布了氢能发展计划。2020年,一家国际财团已宣布投入50亿美元在沙特建可再生能源和氢工厂,而沙特也计划2025年起向国际市场提供绿氢。2020年9月,沙特阿美和沙特基础工业公司的一个先导项目已实现向日本出口蓝氢40吨,数量虽不大,意义却非凡。

无论如何,能源转型的大潮或早或迟都会波及西亚北非的油气资源国,影响其宏观经济发展和地缘政治地位的方方面面。目前来看,西亚北非国家各有优势和劣势,北非的阿尔及利亚和利比亚地理位置更优,距离欧洲市场也最近,但其政局的动荡抵消了其地理优势。西亚国家中,卡塔尔以其独特的品种优势和人口规模,最有可能在未来的能源转型中获得先机,沙特和阿联酋在财力上也具有相当优势,但最终谁能从这场前所未见的能源转型考验中安然度过,还取决于西亚北非资源国面临的各种国际、国内因素的相互作用。

评论

能源转型或导致油价上涨

●王佳晶

根据世界银行的一份报告,能源转型需要30亿吨金属和矿物。到2050年,铜、锂、钴和石墨等材料的需求将增长500%,而其中一些金属(铜)的市场已接近供小于求的状态。铜价接近2011年以来的纪录高位,分析师预计,年底前需求将超过供应。据路透社报道,托克集团首席执行官杰里米·威尔表示,“推广电动汽车、风电场和太阳能发电需要大量的铜,但铜矿的开发需要5~10年。这意味着,未来铜供应会更紧张”。

需求增长500%对任何投资者来说都是好消息,因此随着铜和镍等贱金属价格上涨,金属和矿产投资者的牛市即将到来。但与之配套的产品价格也将上涨,尤其是电动汽车,而这才是能源转型的关键。随着汽车制造商和电池制造商不断降低生产成本,电动汽车被吹捧为越来越便宜的汽车,但如果电池组件的价格因金属原料短缺而大幅上涨,这些生产成本的削减将被抵消。

据预测,电动汽车的需求2021年会达到汽车需求总量的10%,并在2030年进一步增至20%。这样的涨幅不可避免会导致金属价格飙升,因为产量还没跟上。普氏能源资讯报告显示,1990年以来,全球共发现224处大型铜矿,但这些发现中只有16个是过去十年发现的,只有一个是在2015年后发现的。这意味着,勘探环境的萧条导致未来铜供应量下降,短缺即将到来。

说到勘探低迷和投资不足,石油市场也面临供应短缺。过去十年,两次油价暴跌导致勘探活动萎缩,而第二次危机还伴随着一场大范围的需求崩溃,进一步降低了该行业对新勘探活动的兴趣。

美国石油学会最近表示,投资不足和自然枯竭的共同作用最快将在明年导致石油短缺。短缺的原因很容易发现,在2014年和2020年的危机期间,所有石油公司都削减了对新勘探项目的投资。如今,由于能源转型,许多公司,尤其是大型石油巨头,正计划继续减产。与此同时,需求下降的速度并不像能源转型倡导者希望的那样快,尤其是严重依赖化石燃料的发展中国家。作为全球石油需求最大的推动者之一,印度已警告称,欧佩克维持产量上限的决定将影响其经济复苏。

因此,未来十年,我们期待的很可能是更昂贵的电动汽车、太阳能和风电场,因为铜在这些可再生能源系统中占有重要地位,讽刺的是,还有更昂贵的石油。



西亚北非国家太阳能发展潜力巨大。 王 导 供图

大宗商品价格飙升的利与弊

全球或将逐渐走出新冠肺炎疫情的阴影,这对各国政府来说是好消息。但随之而来的能源、金属和农作物价格飙升,会使一些国家的优势和劣势突显。

2020年11月初以来,油价已上涨75%,主要经济体为民众接种了新冠疫苗,因疫情而关闭的工厂、停飞的飞机也重新启动,用于汽车、洗衣机和风力涡轮机等产品的铜目前交易价格已达到10年前的水平。

这对出口商来说是个福音。对于沙特和俄罗斯等能源出口大国来说,大量资金的涌入是可喜的,不过它们也面临国内挑战。

交易总是有两面性。一些依赖进口的国家也感受到债券和外汇市场的压力。不断上涨的油价已促使世界第三大原油进口国印度呼吁欧佩克+提高石油产量,并将土耳其的通胀率推高至15%。

高盛集团和华尔街的一些竞争对手正在谈论新的大宗商品“超级周期”,人们担心,未来可能出现更具破坏性的通胀,而富裕的国家也无法幸免。

去年的封锁措施和大宗商品价格下跌使澳大利亚遭受巨大冲击,该国经历了近30年来的首次衰退。但澳大利亚政府预计,2021年会有意外收获。2020年12月,该国最大出口商品铁矿石的销量达到历史新高,小麦的销量也接近这一水平。去年11月底以来,澳元的表现一直好于其他主要货币,兑美元升值5%。

作为全球最大的铜生产国,智利的相对实力在金融市场上也很明显。比索是过去3个月唯一对美元升值的拉美主要货币,智利股市也是全球最活跃的股市之一。随着铜价近十年来首次突破每磅4美元,智利的财政状况正在改善。2月铜出口额为39亿美元,较1月增长42%。

赞比亚80%的出口收入都依赖铜。疫情暴发后,该国成为非洲第一个对欧洲债券违约的国家,因为该国迫切需要资金。在彭博巴克莱全球综合债券指数跟踪的75个新兴市场中,今年赞比亚的美元债务涨幅最大。

去年,所有产油国都遭受了损失,但伊拉克尤为突出,据国际货币基金组织(IMF)的数据,该国经济下滑11%,跌幅几乎超过所有其他主要石油出口国。这给欧佩克带来了麻烦,伊拉克是欧佩克第二大石油生产国,随着原油市场的回暖,月度财政收入从2020年二季度约30亿美元攀升至50亿美元。虽然仍远低于平衡预算所需的水平,但对伊拉克来说也是有“喘息之机”。

作为全球最大的小麦家和石油净进口国,每当大宗商品价格回升时,埃及都会遭受重创。到目前为止,埃及设法控制住了通胀,正试图通过在市场上购买更多对冲合约来保护自己免受油价上涨的影响。但根据彭博社的调查分析,今年埃及国内生产总值(GDP)将仅反弹2.9%,约为全球经济预期水平的一半。

王佳晶 译自美国彭博社

印度石化行业将投资870亿美元新建项目

印度一位政府官员近日表示,政府正采取积极措施缩小国内供应短缺与不断增长的消费者需求之间的差距,印度石化行业将投资870亿美元新建项目。

印度化学工业和化学肥料部下属化工与石化部门负责人约根德拉·特里帕蒂日前表示,目前印度正考虑的石化项目——Nayara能源公司计划在古吉拉特邦瓦迪纳尔投资200亿美元的综合项目,可能包括一套裂解装置,以及聚丙烯(PP)、聚乙烯(PE)、苯、异丙苯和乙二醇(MEG)等下游装置。

特里帕蒂称,目前印度正在研究的另一个大型石化项目,即霍尔迪亚石化公司计划在奥里萨邦巴拉索尔投资100亿美元的综合项目,计划生产160万吨/年的对二甲苯(PX)和125万吨/年的精对苯二甲酸(PTA)。

预计到2024年,印度会完成11个石化项目。印度石化市场规模将从2020年的1780亿美元增至2025年的3000亿美元,未来5年的复合年增长率约为11%。

特里帕蒂表示,“印度政府将合理化调整税收结构,以鼓励国内生产。印度化学品市场的增长动力包括人均化学品消费量低、出口需求增加,以及政府出台的新举措。印度化工价值链都有大量机会,尤其是聚氯乙烯(PVC)和甲醇领域”。

特里帕蒂表示,印度政府正通过政策措施来推动国内制造业发展,如与产值挂钩的激励计划。未来5年,制造业有望增加550亿美元的产值,将导致对化学品需求激增。

庞晓华 译自英国《安迅化工周刊》