



●刘 强

随着世界各国和能源公司纷纷加快推动向清洁能源转型,拉美地区的国家也在制订计划,以扩大绿氢生产、消费和出口规模。

6月,位于南美洲最南端的阿根廷火地岛宣布了发展氢和氨工业的计划。该地区正试图利用丰富的风能资源,吸引60亿美元的投资,用于研发生产这种燃料的技术,包括投资风电场,产生的电力可用于为电解设备供电。该项目一旦建成,一部分氢气将用于生产氨,氨除了用于生产化肥,还可以作为载体燃料,经由管道将氢输送到下游市场。

与太阳能和风能等可再生能源一样,氢气被视为潜在的低碳或零碳燃料,被认为是摆脱化石燃料的关键。

虽然拉美地区和加勒比地区的国家都在关注绿氢,但阿根廷、哥伦比亚、特立尼达和多巴哥等碳氢化合物生产国可以使用碳捕集、利用与封储(CCUS)技术来消除生产过程中的碳排放,并生产蓝氢。

火地岛的声明发布之际,人们对氢气及其经济和环境效益的需求正在持续增长。国际能源署(IEA)的数据显示,2019年拉美地区只有3个氢气试点项目,分别位于阿根廷、智利和哥斯达黎加,2021年该地区已建成25个项目,其中许多是吉瓦规模的大型项目,计划向欧洲和亚洲出口氢气。

#### 用途广泛,潜力巨大

在发电领域,尤其是在能源密集型工业领域,作为化石燃料的清洁替代能源,氢气具有巨大潜力。

阿根廷和巴西在欧洲拥有最广泛的氢计划,两国也希望成为主要的氢气出口中心,以迎合世界氢需求中心欧洲和亚洲的市场需求。

巴西是世界第二大水电生产国,还拥有大量风能和太阳能资源,生产氢气的潜力巨大。据估计,到2040年,仅向欧盟和美国出口氢气,该国就能获得40亿~60亿美元的收入。在巴西东北部,耗资54亿美元的

Base One绿氢项目建成后,将成为全球最大的绿氢项目,其太阳能和风能发电装机容量合计为34吉瓦,每年可生产60万吨氢气。

阿根廷环境与可持续发展部部长罗德里戈·罗德里格斯·托恩奎斯特表示,“氢气有多种用途,不仅可用于能源部门,而且可用于化肥生产,这是世界各国日益关注的关键问题。在全球范围内,人们正在讨论三大危机,即能源、粮食和环境。而氢气是消除这3种危机的关键组成部分,因为它能产生更可持续的能源解决方案,促进粮食生产,并加速经济脱碳”。

#### 通过管道供应出口市场

为了实现氢能开发目标,拉美地区的国家需要慎重考虑能源行业中最具挑战性和最昂贵的部分——运输。这就可能涉及内部管道和通往欧洲与亚洲的海运出口码头。

氢气吸引人的地方之一是原有的碳氢化合物管道就可以改造为运输氢气。拉美地区和加勒比地区已

在北部(从委内瑞拉与特立尼达和多巴哥开始)和南部(从玻利维亚开始)拥有强大的管网,这些管道可以联通阿根廷和巴西,满足氢气出口需求。

除了供应出口市场,氢气生产还可能促使在国内使用更具成本效益和环境友好的燃料。

拉美地区能源组织执行主任阿方索·布兰科表示,“拉美地区不仅有潜力供应像欧洲这样在使用清洁能源方面更积极的高需求国际市场,而且可以取代进口燃料。阿根廷和智利等国家在生产可再生能源方面的巨大自然优势,可使低成本和大规模生产绿氢成为现实”。

#### 多数大型项目2030年将完成

氢气在全球能源体系中的应用将持续几十年,拉美地区多数大型氢项目都将在2030年完成。这一发展时间表给了各国政府更多时间来建立监管制度、法律和商业框架,将使氢气以一种有意义的方式渗透到全球能源体系中。

拉美地区最大的项目之一是阿根廷里奥内格罗省价值84亿美元的潘帕斯发电厂,该发电厂的发电装机容量为15吉瓦,到2030年将产生220万吨绿氢。

乌拉圭也制定了一份氢气发展路线图,旨在建设发电装机容量为10吉瓦的可再生能源发电厂为电解设备供电,作为2030年左右成为氢气净出口国计划的一部分。

最终,发展低碳氢项目的关键将是政府和企业之间的合作。业内人士表示,其中必须包括对可再生能源发展的激励。

托恩奎斯特表示,“在全球范围内,氢气将使许多部门实现脱碳,不仅在发电方面,而且在能源消费方面,尤其是在工业和交通领域。但这一转变需要一个长期的发展路线图和大量资源,将要求所有公共和私营部门的利益相关者调整他们的需求和期望”。



能源时空

## 沙特阿美计划将 原油日产量增至1200万桶

**本报讯** 沙特阿美首席执行官纳赛尔近日表示,只要沙特政府提出要求,公司随时准备将原油日产量提高到1200万桶。在沙特阿美二季度和上半年业绩发布会上,纳赛尔指出,全球原油需求正健康地增加,更多原油需求将来自亚洲。

与此同时,纳赛尔也担心成熟油田的原油产量下降,以及全球范围内对新原油勘探项目的投资不足。

纳赛尔表示,明年全球原油日产量可能增加200万桶,但全球已没有多余产能来满足更高的需求。

在最新的石油市场月度报告中,欧佩克预测,今年全球原油日需求会增加310万桶,2023年会下降270万桶,总需求将从今年的约1亿桶/日上升至2023年的1.027亿桶/日。

沙特是拥有最大备用产能的欧佩克成员国。沙特阿美今年早些时候宣布,计划2027年前将原油日产能从目前的1200万桶提高到1300万桶。

但沙特不会因为预期原油市场吃紧而急于增产。路透社8月早些时候报道称,沙特和阿联酋可能大幅增加原油产量,但只有在原油供应真的收紧的情况下才会这样做。

(李劳君)



### 德国提前实现 75%的储气目标

欧洲天然气基础设施数据显示,德国8月中旬实现了75%的储气目标,比计划提前两周。德国储气库此后的存储目标是,10月初达到85%、11月初达到95%的储气量。虽然提前实现了第一个75%的储气目标,但德国仍处于天然气紧急警报阶段。如果北溪管道的天然气流量进一步下降,情况可能恶化。渣打银行分析师表示,虽然北溪管道天然气流量较低,但欧盟天然气库存仍在增加。图为德国总理朔尔茨在总理府就天然气征税征收发表声明。

视觉中国 供图

## 拉美地区原油 出口量比7月有所下降

**本报讯** 能源分析公司Vortexa日前在分析报告中称,不包括委内瑞拉在内的拉美地区8月原油和凝析油出口量与7月的高位相比有所下降,因为更多原油用于各国国内炼厂,尤其是巴西。

Vortexa高级石油市场分析师拉舍得表示,8月上半月,拉美地区产油国的原油和凝析油出口量从7月的380万桶/日大幅降至310万桶/日。

拉美地区8月原油出口量下降主要是由巴西造成的。拉舍得指出,8月以来,巴西原油出口量已从7月的120万桶/日下滑至76万桶/日;墨西哥和哥伦比亚的原油出口量也出现下降,但降幅较小;圭亚那和阿根廷是8月唯一提高原油和凝析油出口量的拉美产油国。

虽然拉美产油国增加了对欧洲的原油出口量,但大部分原油还是流向了美国。8月上半月,拉美产油国对美国的原油日出口量为140万桶,略低于7月的150万桶。Vortexa的分析显示,8月拉美产油国对欧洲的原油日出口量比7月增加16万桶,达到73万桶。(郝芬)

## 全球原油需求 今年将日增210万桶

**本报讯** 国际能源署(IEA)8月11日在石油市场报告中称,受发电从天然气转向原油的推动,今年全球原油日需求量将增加210万桶。

新数据是将国际能源署7月的预测向上修正了38万桶/日。这也意味着,该机构现在预计今年全球原油平均日需求量大达到9970万桶。

根据国际能源署的数据,供应量已超过需求量,7月全球原油日供应量已达到1.005亿桶,欧佩克+的原油日产量增加了53万桶,非欧佩克+的原油日产量增加了87万桶。

国际能源署在报告中表示,“随着多个地区遭遇热浪,最新数据证实,发电过程中燃烧原油的情况有所增加,尤其是欧洲、中东地区和亚洲。此外,包括炼油在内的欧洲工业也在进行燃料转换”。

(李峻)

## 为实现气候目标 挪威或淘汰老油气田

**本报讯** 挪威气候部部长艾德近日表示,为了实现2030年的气候目标,挪威将不得不淘汰一部分老油气田,或者能在更多海上平台上使用无碳电力来减少碳排放。

挪威是西欧最大的石油生产国,其目标是2030年前将温室气体排放量比1990年的水平减少55%。但官方初步统计数据显示,截至去年底,这个目标仅实现了4.5%。

由于挪威水库水位已降至20年来的低点、国内电价飙升,以及对电力短缺的担忧加剧,反对将海上平台连接到以水电为主的陆上电网的呼声越来越高。

艾德表示,如果不向海上油气田提供可再生能源,挪威就不可能实现气候目标。一种替代方案是尽早淘汰老油气田。海上石油工业约占挪威总碳排放量的1/4。

挪威希望2040年前海上风电装机容量达到30吉瓦。艾德表示,希望高能源价格有助于鼓励新能源项目。(李山)

# 资源国因美联储加息面临货币贬值风险

●任佳宁

7月28日,美联储召开议息会议宣布加息75个基点。这已是今年以来美联储第4次加息,联邦基金利率5个月累计提高225个基点。美联储的优先项就是控制通胀,此次议息会议再次重申将通胀率回落到2%的目标。

今年以来,美国的通胀率持续居高不下。市场预计,在未来几次议息会议上,美联储将继续加息50~75个基点的可能性仍很高。

持续加息也使美国经济增速下滑风险增加。美国商务部7月28日公布,二季度美国GDP下滑0.9%。美国《华尔街日报》、彭博社报道称,在连续两个季度萎缩后,美国经济陷入技术性衰退。

美国经济增长放缓和美联储加息将给新兴市场国家经济带来冲击。此外,美联储加息带动美债收益率上行,新兴经济体的企业和政府需要承担更高的借贷成本,也增加了发

展国家的债务负担。

美联储的每轮加息都不同程度造成了新兴市场国家的危机和货币大幅贬值。1994~1995年,美联储加息275个基点,使东南亚国家贸易顺差不断缩小,乃至出现逆差,同时股市和楼市也出现大量泡沫。随后国际资本的投机行为加剧了市场波动,引发亚洲金融危机,东南亚多数国家和地区的货币贬值在30%~50%。2004年6月~2006年5月,美联储累计加息425个基点,但美元并未明显走强,因此对新兴市场国家影响相对有限,仅南非兰特等货币出现贬值。2015年12月,美联储加息,新兴经济体受美元回流的打击严重,土耳其、印尼、印度、尼日利亚、巴西、阿根廷等国家汇率相继大幅下跌。

综合来看,受美联储加息影响导致汇率大幅贬值的国家,普遍具有货币脆弱性特征,如经济复苏乏力、通胀高企、贸易长期逆差、外债规模较大、外汇储备不足等。

7月中旬,在美联储持续加息背景下,美元指数达到近20年高位。美元走强增强了美元资产的吸引力,国际资本综合考虑收益和风险因素,将更趋向于回流美国,导致新兴市场国家面临资本外流问题。8月3日,国际金协(IIF)数据显示,新兴市场国家7月是连续第五个月遭遇投资组合资金净流出,这也是2005年以来新兴市场国家连续净流出时间最长的纪录。

美元走强和资本外流给新兴市场国家货币带来多重压力,部分国家通胀和货币贬值压力持续显现。阿根廷6月通胀率已达到64%,且在能源价格上涨的压力下,出现了贸易逆差。为了应对通胀,阿根廷央行7月28日将利率大幅上调800个基点,这是该国今年以来第7次加息,累计加息幅度已超过2000个基点,但阿根廷比索兑美元的贬值幅度已超过30%。与此同时,为维护外汇市场稳定,阿根廷央行连续进行外汇市场操作,导致外汇储备规模大幅下降。阿根廷

统计局数据显示,一季度,阿根廷外债总额为2744亿美元,但外汇储备仅428亿美元,完全处于资不抵债的状态。

土耳其的形势也不乐观,7月通胀率达到79%,是24年来的高位,今年以来里拉兑美元贬值幅度已超过38%。国际评级机构穆迪8月发表声明称,将该国的信用评级从“B2”下调至“B3”,并估计土耳其的经常账户赤字接近其GDP的6%。

此外,今年以来,哈萨克斯坦坚戈兑美元的贬值幅度也超过10%。同时,哈萨克斯坦通胀水平持续高企,通胀率已升至14.5%,是2015年以来的最高。

现阶段部分国家债务风险较高,如斯里兰卡外债高达510亿美元,因难以偿还外债已宣布国家破产;巴基斯坦外债约640亿美元,货币兑美元下跌超过28%;印度外债水平约620亿美元,7月贸易逆差创历史新高,约310亿美元,股市7月以来海外资金净

流出289亿美元。上述国家在美联储继续加息的背景下,可能面临债务危机和资本外流的双重压力。

随着美联储加息进程的推进,新兴市场国家的债务和货币风险不容忽视。6月,国际货币基金组织(IMF)警告称,主要央行应谨防给脆弱的新兴市场经济体带来溢出性金融风险。在美元回流的背景下,经常账户逆差、外汇储备不足的国家受冲击将更严重,除了阿根廷、土耳其、哈萨克斯坦等国家,埃及、波兰、菲律宾、捷克、智利、澳大利亚、印尼、南非等国家的货币也出现不同程度的贬值。警惕资源国货币贬值风险,以及由此引发的汇兑风险、外汇管制,是走出去业务无法回避的严峻挑战。

(作者单位:经研院金融所)



环球时评

**石化员工团购网**  
百万石化员工专属优惠购物平台

石化员工团购网 石化员工团购网 石化美顺顺店  
公众号 商城 (京东)

**咨询热线: 4000-700-838**

中国石化供应商  
**锡安达防爆电机**  
与世界同进步

电话:0510-83591888 83591777  
网址:http://www.xianda.com  
单位:江苏锡安达防爆股份有限公司