

端 × 华尔街日报 广场

全球渴求能源之际，煤炭热潮卷土重来

俄乌战争加剧了天然气和石油的供应短缺，面对全球能源匮乏的环境，各国不顾应对气候变化的承诺，重新转向使用煤炭。



2022年1月11日，德国 Niederaussem 的黄昏时分，蒸汽从 Niederaussem 燃煤电厂的冷却塔中升起。摄：Andreas Rentz/Getty Images

WSJ

华尔街日报 ✓

华尔街日报记者 Jenny Strasburg / Phred Dvorak | 2022-07-09

本文原刊于《华尔街日报》，端传媒获授权转载。目前，《华尔街日报》中文版全部内容仅向付费会员开放，我们强烈推荐您购买/升级成为“端传媒尊享会员”，以低于原价 70% 的价格，畅读端传媒和《华尔街日报》全部内容。

俄罗斯攻打乌克兰加剧了天然气和石油的供应短缺，面对全球能源匮乏的环境，各国重新转向使用煤炭这一污染最严重的化石燃料。

从美国到欧洲、再到中国，世界上许多主要经济体正在增加短期煤炭采购，以确保电力供应充足，尽管许多国家之前曾承诺要减少煤炭消费以应对气候变化。

由于全球各地争夺煤炭资源，加之目前煤炭供应短缺，基准煤炭价格在今年创下了纪录新高。目前的煤炭供应短缺一定程度上是过去多年对新煤矿和煤炭资源的投资减少造成的。澳大利亚纽卡斯尔港现货煤炭价格在上个月首次升破了每吨400美元。纽卡斯尔港是亚洲的主要煤炭供应地。

欧洲正在主导这一风向转变。在俄罗斯切断对欧洲大陆的天然气供应后，欧洲正在增加煤炭采购量，以确保发电厂能够继续为家庭和工厂提供电力。德国是正在增加煤炭进口量的欧洲国家之一，德国曾承诺，到2030年将不再使用煤炭作为发电燃料。德国经济部长罗伯特·哈贝克（Robert Habeck）称，增加对煤炭的依赖是痛苦的，但也是有必要的。

专注于能源行业的律师事务所Vinson & Elkins LLP驻伦敦的合伙人Alex Msimang说：“眼下欧洲的想法是，与其问俄罗斯讨更多天然气，不如自己先采购更多的煤炭。”

美国部分地区正在增加煤电的使用。今夏，异常炎热的气温引发了旺盛的电力需求，正将区域电网推到拉闸限电的边缘。

能源专家表示，由于去年能源短缺导致全国各地拉闸限电，中国正在扩大煤炭生产和燃煤发电量。中国是全球最大煤炭消费国。

随著能源需求增加，印度也十分倚重煤炭。新德里智库Centre for Social and Economic Progress的高级研究员Rahul Tongia说，印度煤炭发电量在4月份创下了纪录。

国际能源署（International Energy Agency）上月公布，中国和印度的国内煤炭生产帮助推动了2021年全球煤炭投资增长10%。国际能源署预计，随著中国和印度试图避免出现短缺，今年煤炭投资还会再增加10%。

嘉能可 (Glencore PLC, GLNCY) 等煤矿商正在大赚特赚。嘉能可是最后几家仍在煤炭领域大展拳脚的大型矿商之一，该公司上月表示，现在预计今年上半年的交易利润为32亿美元，而2021年全年的交易利润为37亿美元。

“我们预计煤炭价格高企将使嘉能可成为市场上股东回报水平领先的公司之一，”德意志银行 (Deutsche Bank) 分析师写道。

过去十年中，许多主要西方国家都减少了煤炭的使用，取而代之的是更具成本竞争力的较清洁能源。得益于美国压裂技术的蓬勃发展以及俄罗斯对欧洲的出口，天然气供应变得更为充裕。受价格下降以及政府补贴和强制令推动，风力和太阳能等可再生能源也夺取了市场份额。

尽管如此，全球煤炭需求仍然强劲，一个助推因素是，世界上其他很多地方的能源需求快速增长，而且据国际能源署 (IEA) 预测，今年需求有可能创纪录高位。

国际社会着眼于到本世纪末把全球平均气温较工业革命前水平升高的幅度控制在2摄氏度以内，理想情况下是把升温幅度控制在1.5摄氏度以内，并且正为此努力。煤炭的再度兴起有可能让这种努力受挫。烧煤的二氧化碳排放量比烧天然气的排放量高出约一倍。

前述升温控制目标是190多个国家基于2015年《巴黎协定》 (Paris Agreement) 所同意追寻的，旨在避免全球变暖最危险的潜在后果。联合国政府间气候变化专门委员会 (United Nations Intergovernmental Panel on Climate Change, 简称IPCC) 表示，要想实现该目标，排放量到本十年结束时得大幅减少。而目前排放量持续上升。

气候活动人士和预测人士对煤炭使用量的上升感到担忧，但认为这在西方国家是短期现象，他们更担心乌克兰战争和其他地缘政治事件正刺激新的天然气投资，相关设施或许会运作几十年。

谈及煤炭用量激增时，柏林的非盈利组织Climate Analytics的首席执行官Bill Hare说：“这或许是合理的，但不会长久。”

律师和行业顾问表示，虽然很多国家正在竞相锁定短期内的煤炭供应，但这些国家并不会与煤炭开采商签订新的长期合同。这与天然气市场形成鲜明对比，一些国家已经开始与美国和卡塔尔的液化天然气发货人签署长期协议。

尽管如此，在可预见的未来，西方国家摆脱对俄罗斯能源依赖的努力会给全球供应带来压力。今年4月，欧盟同意禁止进口俄罗斯煤炭。据Rystad Energy称，在乌克兰战争爆发之前，俄罗斯是欧洲最大的发电用

动力煤供应国，而这项禁令影响了欧洲电厂所需煤炭供应的70%左右。

除德国外，意大利、法国、英国、荷兰和奥地利现在也表示，准备重新启动燃煤电厂，增加发电量，或延长这些发电厂原定的运行期限。很多国家表示，正努力在冬季到来之前增加天然气库存。作为取暖燃料，冬季的天然气需求很高。

荷兰国际集团（ING Groep N.V., ING）高级能源部门经济学家Gerben Hieminga表示，为了从澳大利亚和美国等其他供应大国购买更多煤炭，各国正在重新调整分销渠道，但这需要时间和金钱。

Hieminga说：“全世界都在这么做。”

在总部位于圣路易斯的煤矿公司博地能源公司（Peabody Energy Co., BTU）工作了14年的Chris Walker表示，在不大幅增加煤炭生产投资的情况下，美国只能增加这么多产量，从而限制了当前这个赚取意外之财机会的持续时间。Walker直到去年一直负责博地能源的国际营销和交易业务。

现在担任行业顾问的Walker说：“他们现在正试图在不对资本产生长期影响的情况下提高产量。”

能源咨询公司伍德麦肯兹（Wood Mackenzie）的动力煤市场分析主管Natalie Biggs说，最容易增产的是低质煤炭，通常采自靠近地表的煤层，热效率较低，只能满足欧洲煤炭进口需求的一小部分。她说，对优质煤炭供应的争夺已严重扭曲全球贸易，尽管俄罗斯煤炭的售价相对较低，但通过波罗的海港口将俄罗斯煤炭运往印度往往在经济上不可取，而现在一些俄罗斯煤炭正在通过这种方式运往印度。

气候监测机构担心，亚洲对煤炭的依赖可能会比之前预计的时间更长。根据能源数据追踪机构，作为全球最大温室气体排放国的中国已拥有全球约一半的煤电装机容量，其电厂占全球煤炭消耗量的近三分之一。

马里兰大学（University of Maryland）全球可持续发展中心（Center for Global Sustainability）中国项目联合负责人崔宜筠（Ryna Cui）说，中国不顾供应过剩风险，仍在快速建设新燃煤电厂，因为负担不起“电荒”的后果。

英文原文：[Coal Makes a Comeback as the World Thirsts for Energy](#)²