

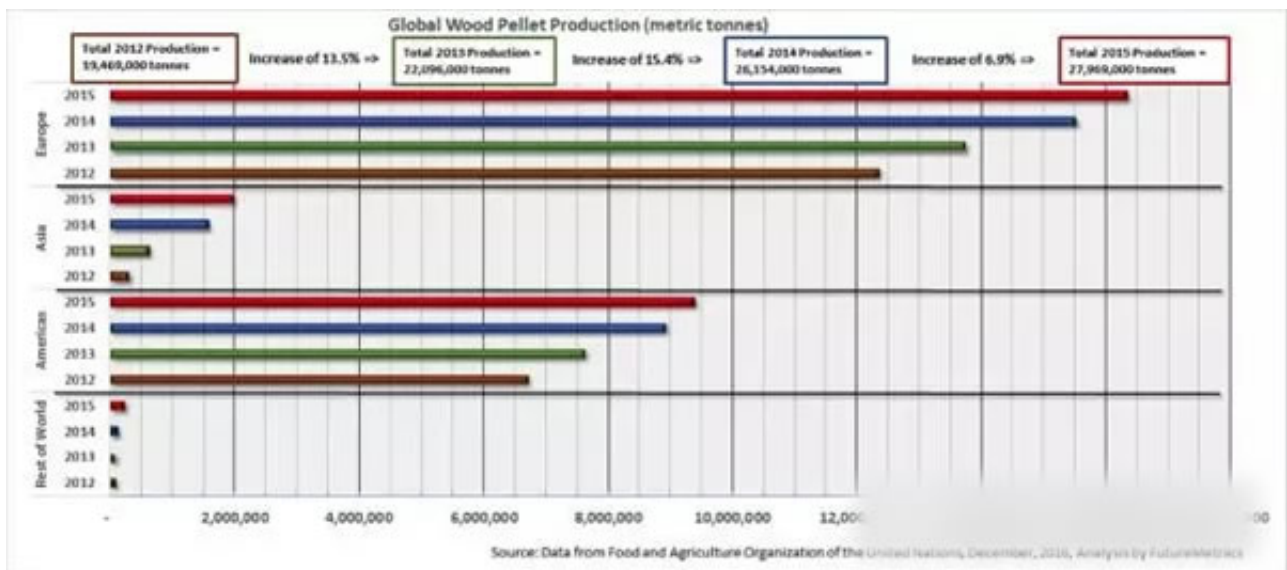
## 2017年全球颗粒市场展望



过去几年对颗粒生产商和颗粒生产项目开发商来说都是挑战。工业颗粒市场中的新共烧或发电厂项目完全转换带来的短暂需求增长高峰，已经导致生产能力过剩。欧洲的暖冬加上化石燃料价格低，导致供暖颗粒市场的颗粒、颗粒炉和锅炉的需求下降。未来的木屑颗粒市场会怎样？本文将试图回答这个问题。

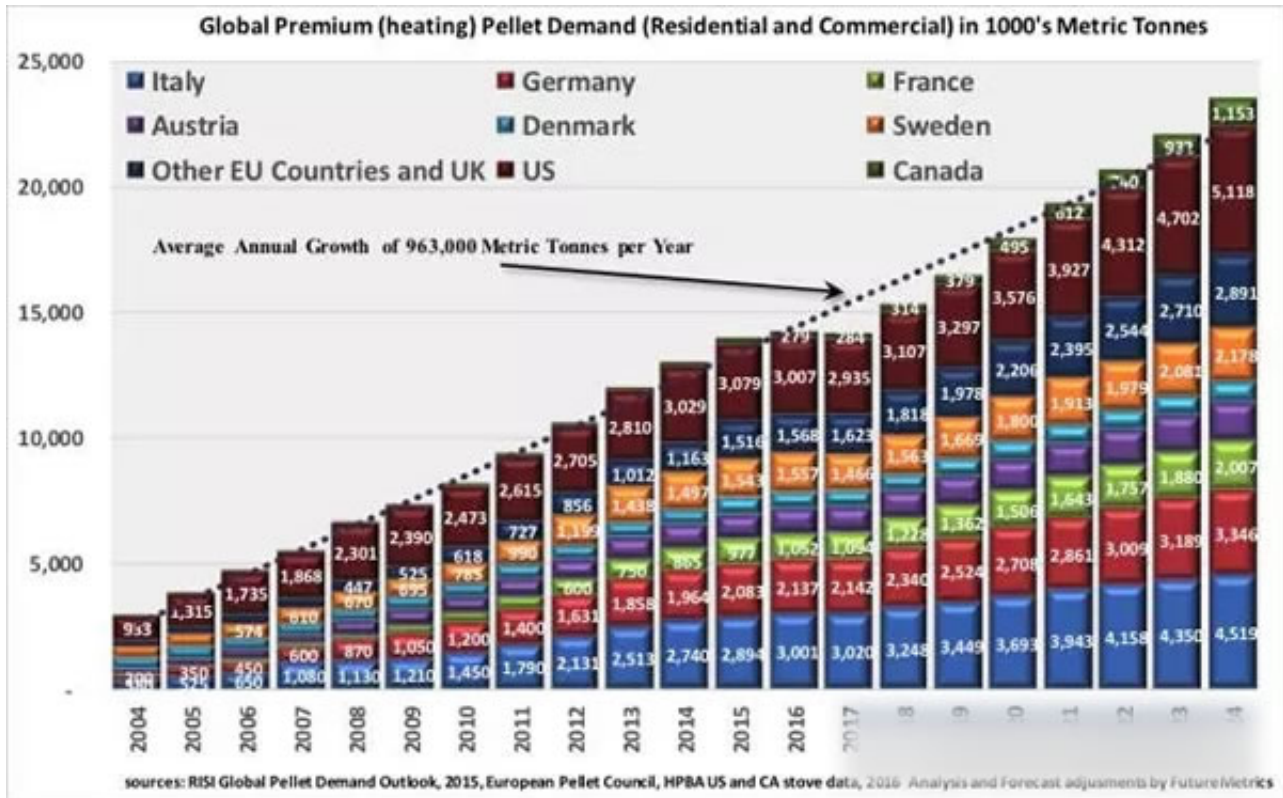
木屑颗粒市场主要包括两个领域：工业木屑颗粒用作发电厂煤炭替代品，以及优质颗粒（供暖颗粒）用于颗粒炉和颗粒锅炉供暖。

全球木屑颗粒市场在过去十年中有显著增长，包括供暖和工业部门，最近四年每年的增长率约为10%；从2012年约1950万吨增加到2015年约2800万吨。



### 工业木屑颗粒市场

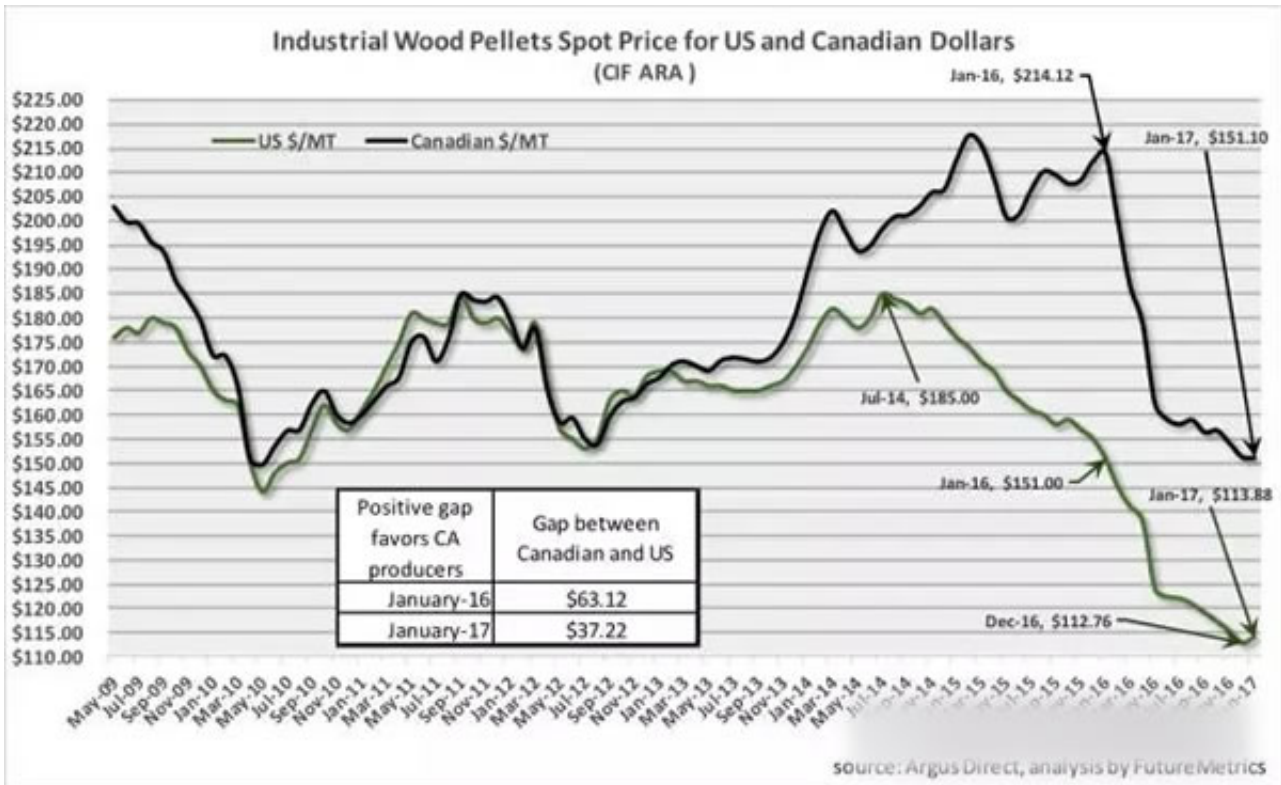
工业木屑颗粒市场有望大幅增长。下图显示了工业木屑颗粒市场的历史实际需求和潜在需求。当前（2016年）工业颗粒的总需求估计为每年约1380万吨。这相当于一艘大型散货船每天运载40000吨。



英国和欧盟的未来需求预计到2020年将达到平稳。然而，预计在2020年日本和韩国是主要增长。加拿大对工业颗粒的需求可能会不断增长。这是由于加拿大联邦政府的脱碳政策和各省的具体政策，如艾伯塔省。FutureMetrics最近发表了两篇关于加拿大和日本预测细节的报告。

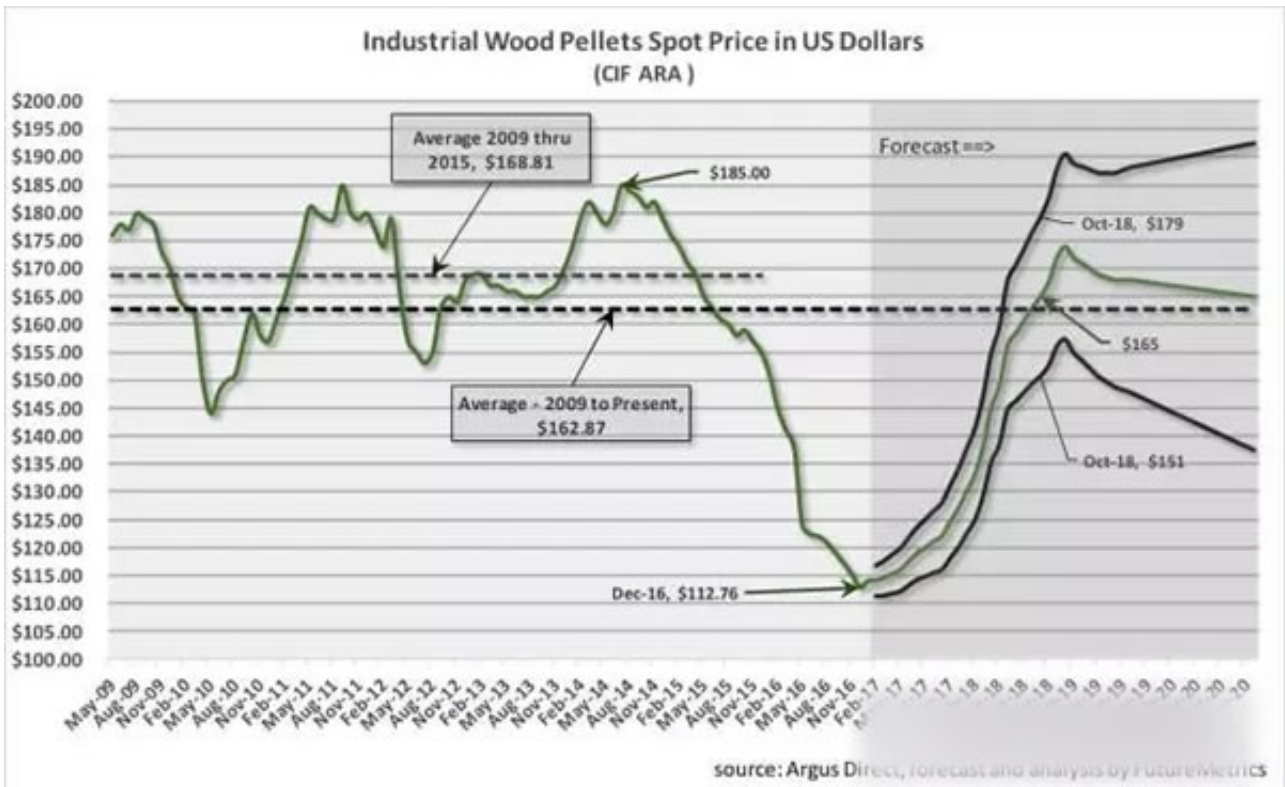
从2010年到2025年的这15年间，工业木屑颗粒的平均年需求增长量约为270万吨。

目前，有太多的颗粒，但是买家太少。根据几年前的需求预测，已积累的生产能力导致了工业木屑颗粒行业目前供应过剩的状态。因此，工业木屑颗粒的现货市场价格已经达到历史低位。



由于东欧的产量增加、欧洲供热颗粒需求减少，以及过去三个冬季的平均气温偏高，导致工业颗粒供应过剩。但是随着几个大型发电站 - 英国的Lynemouth和MGT以及比利时的Langerlo - 将在2018年上线，过剩产能将被新需求消化。D rax的1号机组将很快实现完全转换（从85%的共烧率），每年增加约33万吨的需求。截至2017年1月初，仍不清楚荷兰市场是否会开始共烧。如果他们这样做，每年额外新增的工业颗粒需求可达350万吨。

这一新的需求，加上日本和韩国的增长，将吸收目前的过剩产能，并预计CIF ARA（阿姆斯特丹-鹿特丹-安特卫普地区的成本、保险和货运）现货价格将重新回到长期平均线。



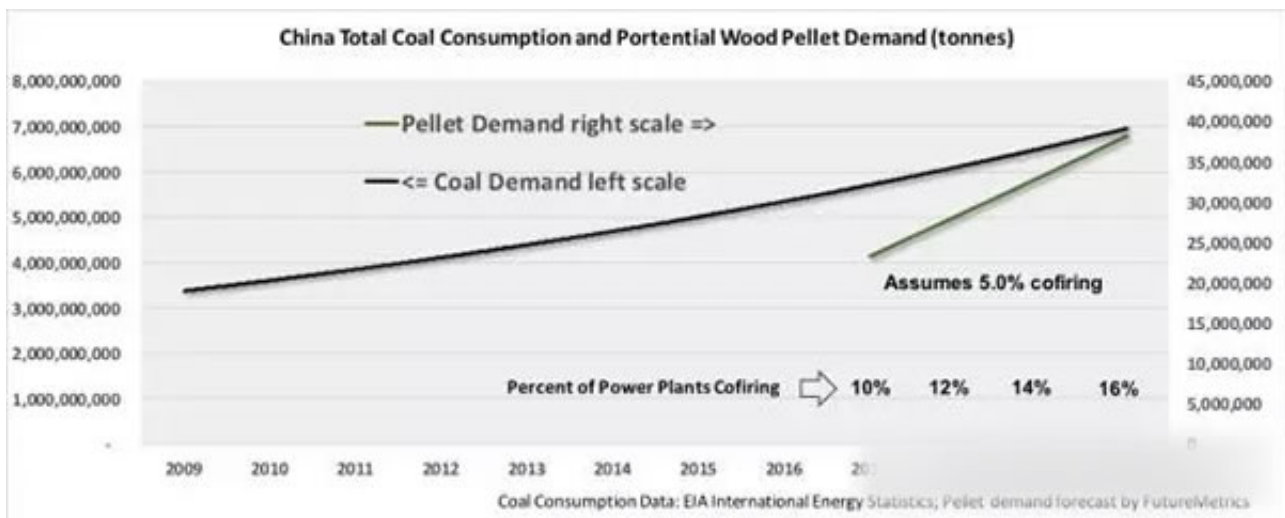
该预测假设当前存在的供需不平衡在上述几个大的颗粒消费项目上线之后被校正。预测还假设生产能力不会超过需求，而且供热市场吸收正常量（即正常的冬季温度）。

中国？

中国颗粒燃料市场不管是在潜在需求还是国内颗粒燃料产能方面都仍存在很大的不确定性。一方面，他们拥有非常有限的森林资源用于生产木屑颗粒。另一方面，他们有无量丰富的农业废物，可以制成颗粒燃料。

用农业废弃物制成颗粒燃料有许多挑战。最大的问题是农业废弃物中含有高含量的二氧化硅和腐蚀性氯。这两者对于实用粉煤锅炉来说是很大问题的。在低燃烧水平，这些问题可能被稀释到可接受的水平。但是在更高的燃烧率下，如果不是为农业废弃物设计的非专用锅炉的话，不能使用颗粒燃料。

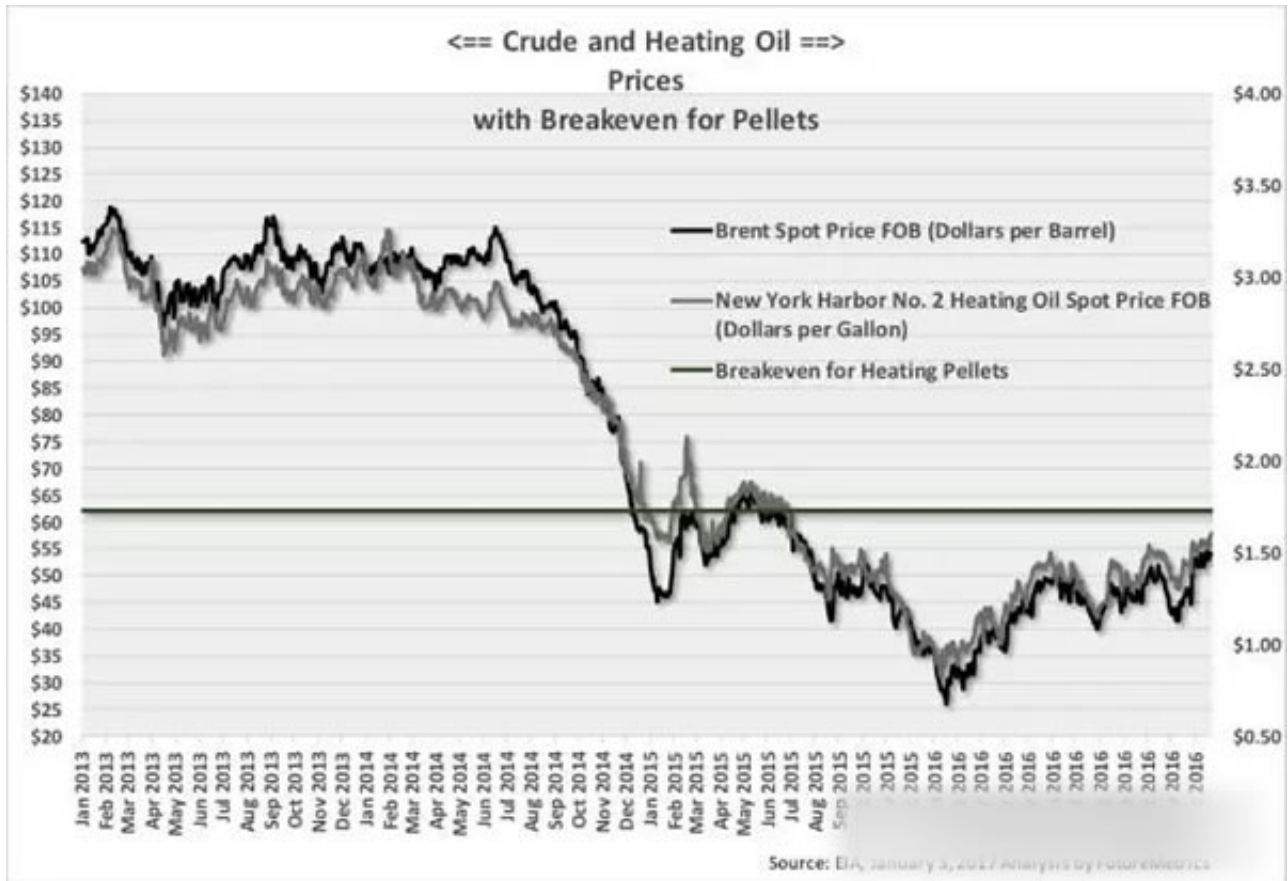
2016-2020年的五年计划明确支持颗粒。如果中国接受木屑颗粒共烧，即使是适度的比例，内部需求也将非常大。下图显示，按照5%的共烧率，到2020年，如果中国只有16%的煤电厂实现共烧，每年的需求量将接近4000万吨。



在未来几年，中国对木屑颗粒需求变化是非常不确定的。如果这个市场对国外进口的木屑颗粒实现开放的话，将是十分巨大的，同时也取决于其可持续性的要求（否则），它可能是破坏性的。

### 供热木屑颗粒市场

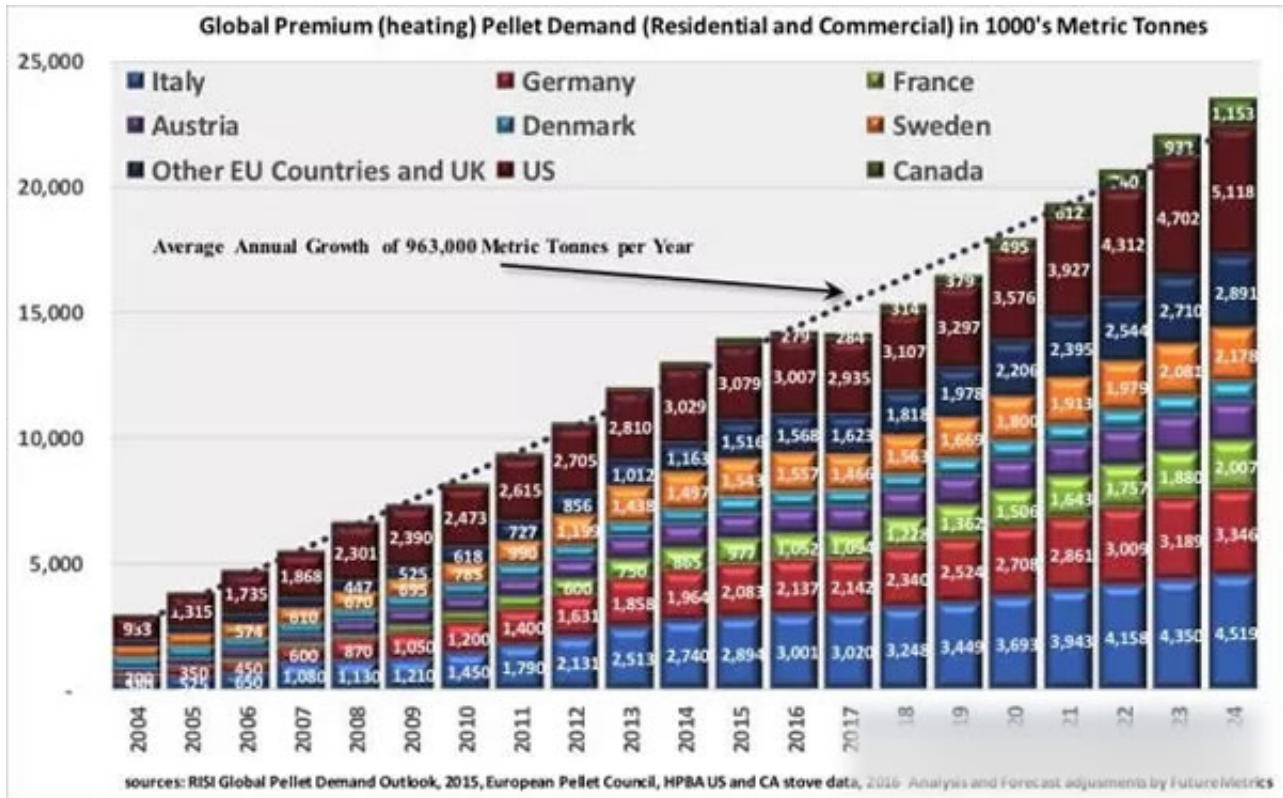
在过去十年中供暖颗粒行业稳步增长。与受政策驱动的工业颗粒市场不同，供暖颗粒市场主要是受其他替代燃料的比较价格影响。过去在大多数地区，颗粒是最低成本的燃料。最近低原油、低取暖油和丙烷价格挑战了颗粒作为最低成本供热燃料地位。下图显示了最近的原油和取暖油历史价格，并进一步表明，在每桶取暖油约62.50美元时，与木屑颗粒是等价能源（假设每吨颗粒价格245美元）。零售取暖油价格比图表所示的纽约港现货价格至少高0.50美元/加仑。在某些管辖区，零售取暖油价格比纽约港价格接近高1.00美元/加仑。



如果原油价格沿着最近走势，颗粒将很快再次成为最低成本的供暖燃料。

本文最后的一个图表展示了使用颗粒用于供暖的主要国家中供暖颗粒的历史和预测需求。该图表显示2015-2017年全球供暖颗粒市场低于平均增长水平。低于平均增长水平是由于冬季的平均温度高于平均水平，以及原油和取暖油价格低影响。

基于2018年预期的石油价格，供暖颗粒市场很可能恢复其传统增长。预计到2025年，供暖市场的需求量将比目前的水平增加约950万吨。



## 结论

供暖市场具备显著增长的基础。但是近期的挑战是替代供暖燃料的成本。

在欧洲，许多国家对取暖油征收高税，因此需求取决于天气多于油价。

在美国，供暖颗粒市场的增长与取暖油价格（以及中西部各州的丙烷价格）高度相关。取暖油与颗粒的盈亏平衡价格之间的差距越大，颗粒需求随着颗粒炉和锅炉销售的增加而增加。天气总是会产影响年平均需求；但当油价每桶高于63美元的时候，更多是取决于油价。

工业颗粒市场都是与碳排放和可再生能源政策息息相关。

欧盟和英国市场预计将在本世纪20年代达到高峰。工业木屑颗粒市场需求要考虑到英国和欧盟来十年的增长。

本世纪20年代工业颗粒显著需求增长的国家主要是日本、韩国和潜在的中国。

2017年1月4日的阿格斯发布的报道指出，韩国计划今年增加约25%替代能源投资，达到近14万亿韩元（合116亿美元）。韩国是亚太地区最大的木屑颗粒进口国。根据韩国森林生物质协会（Korea Forest Biomass Association）称，其木屑颗粒进口量可能从2015年的150万吨增加到2022年的850万吨。

预计木屑颗粒市场的未来是乐观的。如果我们的预测是正确的话，到2025年，每年将带动超过3000万吨的新需求，超过70亿美元的全球新产能投资。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/103629.html>