

研报：欧洲的木质颗粒供应冲击



10月31日，FutureMetrics发布了一份新的白皮书，解释了对俄罗斯的制裁如何导致西欧和英国颗粒供应减少，从而造成供应链冲击，导致颗粒价格的大幅上涨。

FutureMetrics总裁威廉·施特劳斯在文章中解释说，当一种商品或服务的很大一部分在市场上不再可用，替代品稀缺或不存在时，供应冲击就会发生。俄乌战争以及由此产生的对俄罗斯的制裁，在欧洲加热颗粒市场造成了供应冲击。

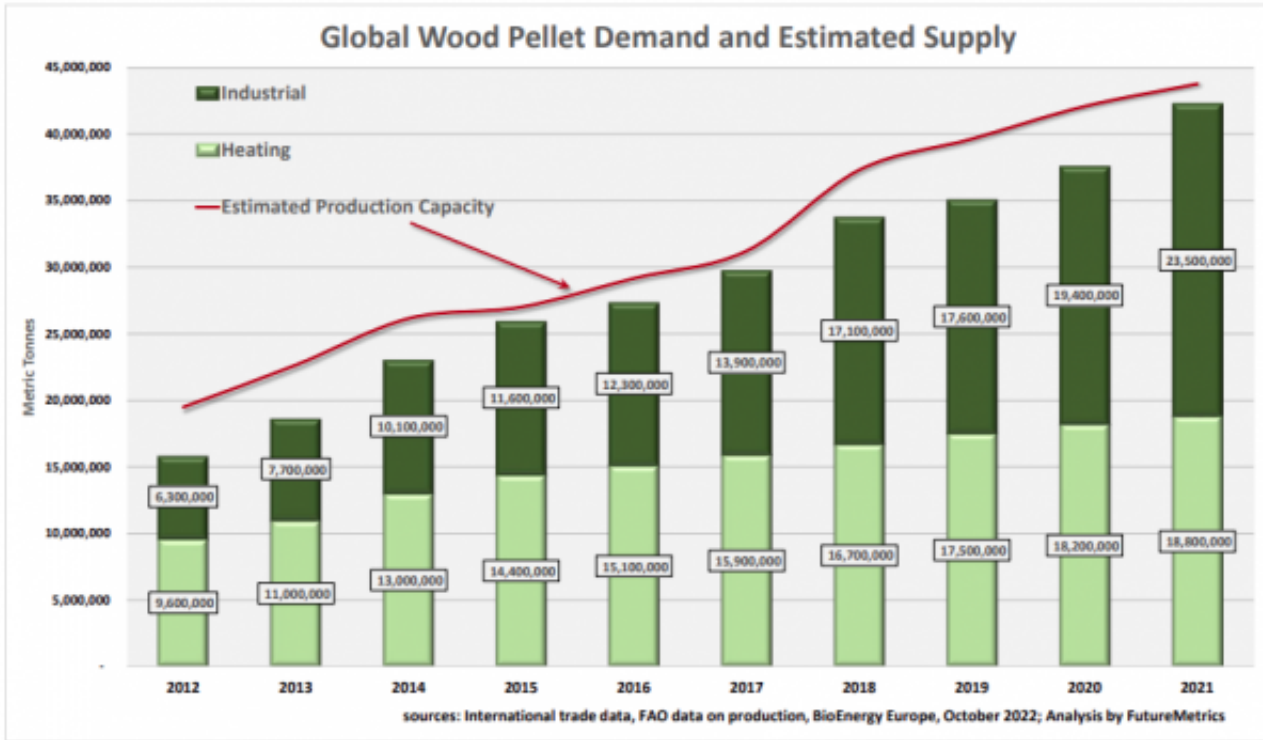


Figure 2 - Global Pellet Demand and Estimated Supply

全球木颗粒供应与需求趋势

据施特劳斯说，全球颗粒的平均供应已经足以满足需求。虽然在异常漫长、寒冷的冬季出现了局部季节性短缺，但总供应量已足以满足总需求。在过去十年中，市场没有经历过任何中长期供应冲击。然而，2022年并不是一个典型的年份。

施特劳斯解释说，乌克兰的冲突和随之而来的制裁严重影响了颗粒行业。去年，俄罗斯、白俄罗斯和乌克兰生产的木屑颗粒占全球贸易的15%。这些颗粒的很大一部分是销往西欧的供暖市场。由于俄罗斯现已实施制裁，去年从这些地区出口的350万吨木质颗粒中有很大一部分已无法进入欧洲市场。

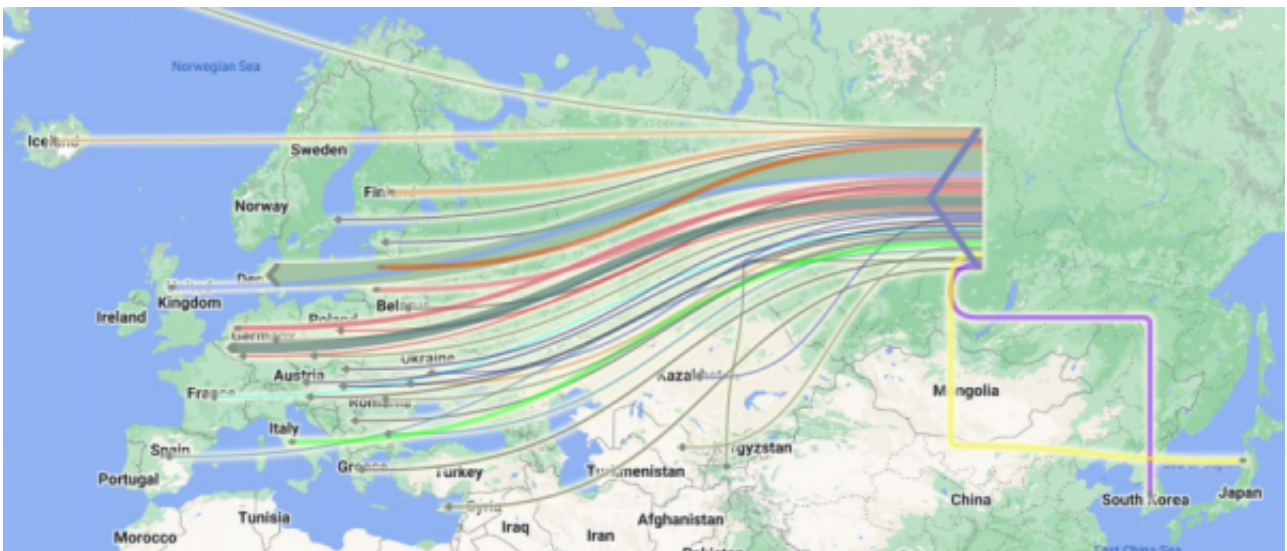


Figure 3 - Sankey Map of Russian Exports in 2021

2021年俄罗斯颗粒出口示意图

施特劳斯指出，截至第三季度，俄罗斯仍在出口木屑颗粒。然而，这些颗粒正在越来越多地供应到韩国市场。

由于欧洲的供应冲击，在每个使用颗粒燃料供热或发电的国家，颗粒燃料的价格已经上升到前所未见的水平。施特劳斯引用的数据显示，工业(发电)颗粒在现货市场上的交易价格超过每吨453美元。近几个月来，许多欧洲市场的加热颗粒价格涨得更高，今年秋季早些时候，德国的大宗价格超过了每吨760美元。

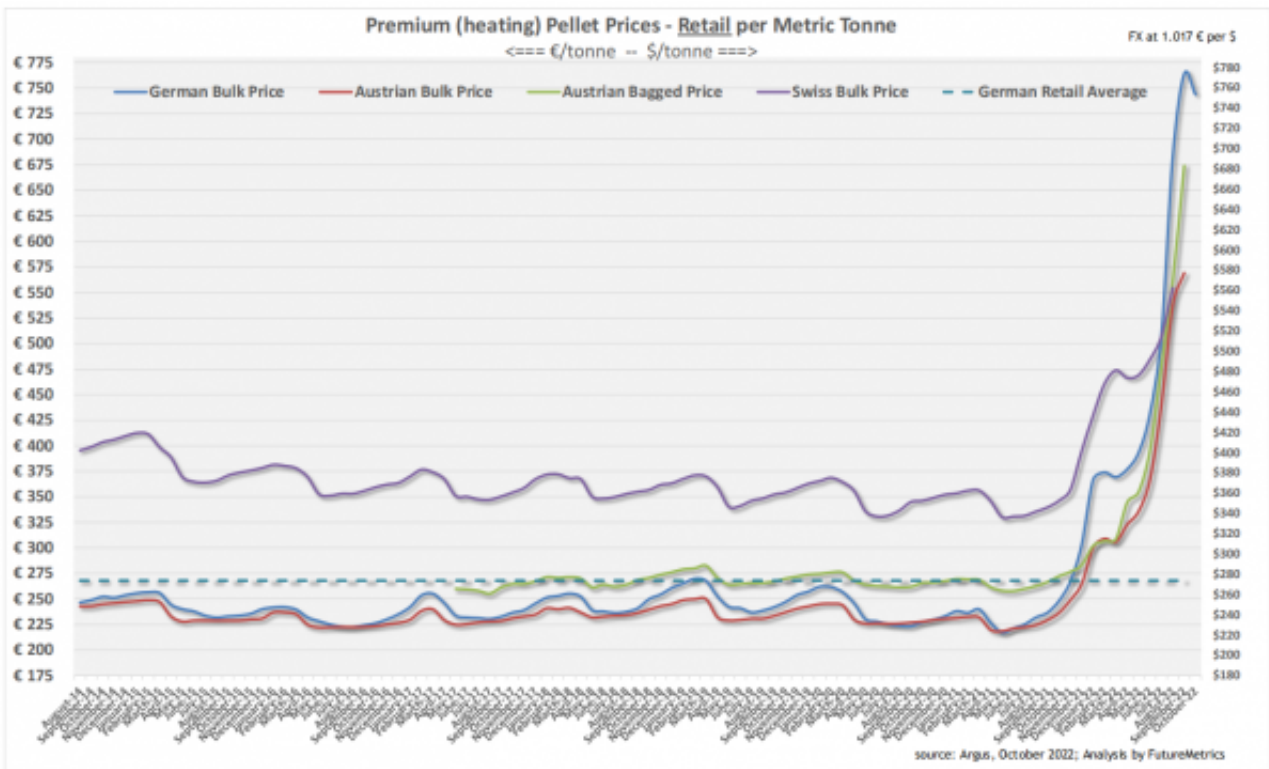


Figure 8 - Selected EU Heating Pellet Prices (retail)
欧盟加热颗粒（零售）价格趋势

在这次供应冲击之前，预计显示，到2030年，对颗粒燃料的需求可能超过每年7500万吨。施特劳斯估计，如果不再对俄罗斯实施制裁，将需要新建超过2800万吨的产能来满足这一需求。如果对俄罗斯的制裁继续下去，就需要增加额外产能。施特劳斯解释说，由于俄罗斯、白俄罗斯和乌克兰的供应减少，填补缺口的产能需求存在不确定性，这可能会让新的投资降温。

白皮书还讨论了通过减少工业用户的颗粒消耗来缓解加热颗粒短缺的潜力。虽然这个概念理论上行得通，但施特劳斯警告说，还需要解决重大的技术和经济障碍。

Major Exporting Regions Annual Exports (metric tonnes)

	2021	CAGR 2012 to 2021	% of Market in 2021
United States	7,522,518	14.8%	32.5%
Russia, Belarus, Ukraine	3,472,344	38.6%	15.0%
Vietnam	3,748,439	60.1%	16.2%
Canada	3,140,845	8.7%	13.6%
Baltic States	3,870,871	9.3%	16.7%
Other SE Asia, Oceania, and S. America	1,397,896	48.4%	6.0%
	23,152,913	16.7%	100.0%

source: International trade data, October 2022; Analysis by FutureMetrics

Table 1 - Major Pellet Fuel Exporting Regions Annual Growth Rates, and Market Shares

2021年各国、地区颗粒出口贸易数据

白皮书全文可从文章下方附件处下载

(素材来自：FutureMetrics 51生物质颗粒交易网、新能源网综合)

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/188035.html>