

BOARD OF ADVISORS

Diego Arria

Director, Columbus Group

Genaro Arriagada

Nonresident Senior Fellow,
Inter-American Dialogue

Joyce Chang

Global Head of Emerging Markets
Research, JPMorgan Chase & Co.

W. Bowman Cutter

Former Partner,
E.M. Warburg Pincus

Dirk Donath

Senior Partner,
Catterton Aimara

Marlene Fernández

Corporate Vice President for
Government Relations,
Arcos Dorados

Peter Hakim

President Emeritus,
Inter-American Dialogue

Donna Hrinak

President, Boeing Latin America

Jon Huenemann

Vice President, U.S. & Int'l Affairs,
Philip Morris International

James R. Jones

Co-chair, Manatt Jones
Global Strategies LLC

Craig A. Kelly

Director, Americas International
Gov't Relations, Exxon Mobil

John Maisto

Director, U.S. Education
Finance Group

Nicolás Mariscal

Chairman,
Grupo Marhnos

Thomas F. McLarty III

President,
McLarty Associates

Carlos Paz-Soldan

Partner,
DTB Associates, LLP

Beatrice Rangel

Director,
AMLA Consulting LLC

José Antonio Ríos

Chief Executive Officer,
Vadium Technology Inc.

Gustavo Roosen

Chairman of the Board,
Envases Venezolanos

Andrés Rozental

President, Rozental &
Asociados and Senior
Fellow, Brookings Institution

Shelly Shetty

Head, Latin America
Sovereign Ratings, Fitch Inc.

Roberto Sifon-Arevalo

Managing Director, Americas
Sovereign & Public Finance Ratings,
Standard & Poor's

拉美顾问精选问答

拉美太阳能产业 仍有光明前景吗?

问

根据“绿色科技媒体研究”(GTM Research)公司的一项研究,2014年,拉丁美洲及加勒比地区共安装了625兆瓦的太阳能光伏项目,比2013年增加了370%。其中,整个地区超过3/4的光伏项目安装在智利。太阳能项目在拉美持续上马的势头能否在今年保持强劲?哪些国家将脱颖而出?其他能源价格(如天然气)的大幅波动,将如何影响该地区太阳能光伏产业的前景?巴西、墨西哥和其他国家最近的能源政策变化,将如何影响太阳能产业发展的中长期前景?

答

世达律师事务所(Skadden Arps)律师霍格·卡米尼(Jorge Kamine),雅利安·莫尼日(Aryan Moniri)和利亚·查孔(Leah Chacon):“近期全球油价下跌和长期的经济增长放缓当然可能会带来一些不利影响,但我们预计拉丁美洲和加勒比地区(简称“拉加地区”)还会继续实施更多的太阳能项目。推动这一增长的因素包括:急需应拉加地区电力需求持续增加的需要,以支持经济增长;在某些地区,电力价格高昂,太阳能即使没有补贴也有足够的竞争力;政府更多地采取各种政策,旨在鼓励可再生能源的开发;拉加地区经过数年对太阳能项目的开发和融资,积累了一些经验。由于在欧洲和美国开展新的太阳能项目机会有限,促使一些国际和拉美的太阳能公司在拉加地区开发和投资项目。这些公司的名单还在不断加长,包括越来越多的美国新能源“收益公司”——由于美国和加拿大可供投资的太阳能项目越来越少,这些“收益公司”也需要扩展他们的投资组合。我们预计,太阳能产业将在以下国家增长最快:那些已经成功建成项目、为项目融过资的国家;使得开发者能最易最快、以有利条件拿到第三方提供的长期贷款或股权投资的国家——这通常有利于开发者与信誉良好的合约方签订协议,锁定一个最低电价;国家法律、法规、政策环境明确、可预测、足够稳定的,可以保障借贷方和产权方的权利执行的国家。”

答

巴西圣保罗“拉丁美洲清洁能源”智库(Clean Energy Latin America)常务董事卡米拉·拉莫斯(Camila Ramos):“虽然拉丁美洲的光伏项目安装在2014年呈增长强势——巴西在本地区排位第三——但去年全年在巴西安装的总发电量只有21兆瓦。不过,2014年10月,巴西进行了第一次联邦政府太阳能光伏拍卖,签署了超过1千兆瓦的项目合同,与巴西供电企业签了20年的购电协议,合同也得到了巴西政府的支持。大部分的项目由在光伏行业经验丰富的外国企业开发,且所有项目都必须在2017年10月份开始运作供电。巴西开发银行宣布为这些项目提供首批信贷——贷款将以市场上最优惠的利率提供。为了保持这种发展势头,政府正研究在2015年举行另外两个光伏拍卖——一个在上半年,另一个在下半年——巴西的光伏产业要求每年在国内举行1千兆瓦的拍卖项目。相比之下,巴西每年签署的风电项目合同规模超过2千兆瓦。大型光伏项目的出现、随之而来的工业建设,理应在2015年促进节点分布式光伏项目在巴西国内大力发展。巴西非常依赖水力发电,早情史上罕有,预计到2015年也不会好转,由此导致政府不得不拉闸限电、限量供水,而电价在

特刊

我们在此荣幸地出品本期特刊:中文版的拉美顾问精选问答。本期特刊由北京中拉青年学术共同体(CECLA)发起人郭存海博士与美洲对话中国与拉美项目主管马丽娟(Margaret Myers)联合制作。

—埃里克·布兰德(Erik Brand, 拉美顾问主编)

SPECIAL EDITION

We are pleased to deliver this special edition of the Latin America Advisor featuring our Q&A section in Chinese, produced in collaboration with Dr. Guo Cunhai, the sponsor of CECLA (La Comunidad de Estudios Chinos y Latinoamericanos) in Beijing, and Margaret Myers, the director of the Dialogue's program on China and Latin America.

Continued on page 2

拉美顾问精选问答

巴西这个能源缺乏的国家上涨了40%。这些情况正向消费者和地方监管者证明，使用光伏发电来部分解决电力问题不仅是一个令人感兴趣的方案，同时也为阳光充沛的巴西提供一条通往清洁、多元化、充满竞争、资源丰富的能源组合的道路。”

答

加拿大太阳能公司 (Canadian Solar) 美洲部总经理托马斯·柯纳 (Thomas Koerner): “2015年，拉丁美洲的太阳能市场预期仍然强劲，在加勒比、中美洲、南美洲莫不如此，对光伏组件制造商而言尤其如此。我的评估基于这一事实：加拿大太阳能公司2014年第四季度成功地扩大了拉美住宅供电市场的份额，其中包括我们在洪都拉斯赢得的146兆瓦和在巴西获得的114兆瓦合同。因此，我相信2015年太阳能产业将在拉美取得正增长。不过，这个行业仍然存在着一一些问题——例如，一直需要面对的一个问题是太阳能是否在经济上有竞争力，特别是相比于其他再生能源（如水力和风力）。好消息是，这个挑战并非是不可克服的困难。我有信心看到，太阳能组件的领军制造企业将不断创新会保证不断发展的技术能适应本地区的政治经济条件。2014年，拉丁美洲的太阳能光伏发电产业可能还只是一个小而专的市场，但该地区阳光充沛、基础设施日益完善，为当地居民在2015年能得到更清洁、更经济实惠的天然电力资源提供了良好的机遇。”

答

国际能源控股公司 (Interenergy Holdings) 首席执行官罗兰多·冈萨雷斯·本斯特 (Rolando Gonzalez Bunster): “太阳能产业的发展与所在国的能源成本直接相连。随着石油和天然气价格大幅下跌，能源价格也随之下跌，进而导致发展太阳能和其他可再生能源产业的动力不足。太阳能产业由于其发电特点（不稳定、受天气影响——译者注），安装成本和占地成本相对较高，需要电价至少达到0.10美元每千瓦时，才能获得8%的回报率。而现在使用重燃油发电的中速柴油机的电价也是这么多。”

答

美洲对话组织 (Inter-American Dialogue) 能源、气候变化、采掘业部门主任丽莎·比斯迪 (Lisa Viscidi): “不断增长的电力需求和光伏组件成本的迅速下降，使得太阳能发电在拉丁美洲各国都越来越有吸引力。自2009年以来，光伏组件的价格已经暴跌了75%。这使得全球规模以上太阳能电厂的发电平准化平均成本在2010年和2014年之间下降了一半。所谓平准化成本即在一个项目的生命周期内计算成本。拉丁美洲电费较高，使得太阳能发电比化石燃料发电更具竞争力。但随着光伏组件的价格不再迅速下降而趋于走平，政策制定者将需要减少结构性的“软成本”，以保持太阳能产业发展的热潮。不像在欧洲和亚洲，拉丁美洲国家未向可再生能源提供价格补助或大量补贴。一些国家允许净电力计量、提供自产电力方案，允许电力消费者自己生产电力、并将其卖回给电网。这些政策有助于光伏产业的发展，但其影响仍然有限。所有的拉美国家中，只有智利的太阳能发电成本已经达到电网平价的水平，这得益于如下因素：太阳照射强度高、政府不再管制电力行业、电力合同以美元计价、电力的批发价格高。另外，采矿业对电力的强大需求、智利的投资信用评级高，也推动了该行业在智利的发展。智利确有可能成为下一个拥有1千兆瓦光伏发电能力的新兴市场。行业增长的最大风险是，由于大宗商品市场起伏不定，矿业公司不愿签署长期购买太阳能电力的协议。在巴西，由于干旱减少了水电大坝提供的电力，太阳能的吸引力已增强。在10月份，巴西举行首次全国太阳能拍卖，签署的合同中电价低到89美元/兆瓦时——这在全世界都属于最低一档。巴西的政策制定者对电力短缺忧心忡忡，正在考虑减税和提高融资条件以刺激光伏产业的发展。相比之下，墨西哥更侧重于从国内生产和从美国进口天然气来解决能源问题。虽然墨西哥的能源改革中也包括一些刺激政策鼓励发展可再生能源产业，但是改革主要会促使火电站将发电燃料从石油改为天然气。”

特别感谢北京师范大学新兴市场研究院陈默和美洲对话王文佳对本文翻译作出的贡献。

LATIN AMERICA ADVISOR

is published every business day by the Inter-American Dialogue, Copyright © 2015

Erik Brand
Publisher
ebbrand@thedialogue.org

Gene Kuleta
Editor
gkuleta@thedialogue.org

Megan Cook
Reporter, Assistant Editor
mcook@thedialogue.org



Michael Shifter, President
Peter Hakim, President Emeritus
Genaro Arriagada, Nonresident Senior Fellow
Sergio Bitar, Nonresident Senior Fellow
Joan Caivano, Director, Special Projects
Maria Darie, Director, Finance & Administration
Ariel Fiszbain, Director, Education Program
Claudio Loser, Senior Fellow
Nora Lustig, Nonresident Senior Fellow
Margaret Myers, Director, China and Latin America Program
Manuel Orozco, Senior Fellow
Jeffrey Puryear, Senior Fellow
Lisa Viscidi, Director, Energy Program

Latin America Advisor is published every business day, except for major U.S. holidays, by the Inter-American Dialogue at:

1211 Connecticut Avenue NW, Suite 510
Washington, DC 20036

Phone: 202-822-9002
Fax: 202-822-9553

www.thedialogue.org

ISSN 2163-7962

Subscription Inquiries are welcomed at fretrial@thedialogue.org

如需订阅，请致信 fretrial@thedialogue.org

The opinions expressed by the members of the Board of Advisors and by guest commentators do not necessarily represent those of the publisher. The analysis is the sole view of each commentator and does not necessarily represent the views of their respective employers or firms. The information in this report has been obtained from reliable sources, but neither its accuracy and completeness, nor the opinions based thereon, are guaranteed. If you have any questions relating to the contents of this publication, contact the editorial offices of the Inter-American Dialogue. Contents of this report may not be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted without prior written permission from the publisher.