

# 挪威补位 欧洲气荒有救吗



## 新晋最大气源

俄乌冲突以来，西方国家对俄罗斯施加多轮制裁，俄罗斯对欧洲的天然供应锐减，欧洲国家着手制定并实施逐步摆脱对俄罗斯天然气等能源依赖的计划，多方寻找替代供应源。

当地时间8月23日，挪威石油和能源大臣泰耶·奥斯兰说，挪威计划保持当前本国天然气的高产量直至2030年，以满足欧洲寻找俄罗斯天然气替代供应源而增加的需求。

“我预期，我们可以把现阶段天然气生产水平保持到2030年，”奥斯兰接受路透社采访

时说：“我们知道有多个开发运营项目和计划即将开展，有助于继续保持天然气高产量。”

路孚特-艾康公司数据则显示，挪威如今已经取代俄罗斯，成为欧洲最大的天然气供应源。据挪威官方5月所作预测，这个北欧国家今年天然气产量有望打破5年前创下的最高纪录，达到1220亿立方米左右，比去年增加8%。

奥斯兰说，欧洲联盟与挪威6月签署协议，增加挪威天然气进口量，使他更加确信欧洲对挪威天然气有“长期需求”。挪威能源部上月还表示，已同意修改国内部分天然气田的开采许可。这将使挪威能够开足马力生产天然气。

这为处于能源危机“震中”的欧洲带来了一线希望。据了解，在欧洲的天然供应总量中，挪威的供应量占25%左右。

但天下没有免费的午餐，想得到这部分天然气依然需要花费大价钱。欧洲天然气价格今年以来几乎涨了3倍、多次刷新纪录。与去年同期相比，欧洲天然气价格本周涨幅达到15倍。根据上周公布的官方数据，挪威7月天然气出口额创下1284亿克朗（约合132.6亿美元）的历史新高。

挪威统计局表示，该国7月天然气收入是去年同期的4倍，而天然气销售量增长了5.7%，达到102亿立方米。一些市场分析师和媒体建议挪威以低于市场的价格出售天然

气，但挪威目前并无此意。

## 未知的冬天

全联并购公会信用管理委员会专家委员安光勇对北京商报记者表示，虽然挪威的供应能够在一定程度上缓解目前的欧洲能源危机，但毕竟之前挪威的占比只有25%，因此要想解决这个问题，还远远不够。

不少国家也意识到了这一点。作为欧洲天然气消费第一大国，德国不惜重启火电来填补缺口，甚至不惜跨洋求气。德国总理朔尔茨于21日至23日访问加拿大，在此期间，朔尔茨与加拿大总理贾斯廷·特鲁多签署一项氢能合作协议，推动加方最早2025年向德国出口氢气，借此打造“跨大西洋氢能供应链”，帮助德国乃至整个欧洲减轻对俄罗斯能源的依赖。

朔尔茨此行还探讨了加方增加对德出口液化天然气的可能性，希望多渠道填补德国因俄罗斯天然气“减供”而出现的能源缺口，尤其是满足迫在眉睫的冬季供暖需求。据了解，为加大对欧洲供应，加拿大已开始推行天然气出口能力提高计划，到年底前最高日增10万桶原油当量。

不过，远水解近渴。加拿大并无现成的液化天然气出口终端，在太平洋沿岸有两座正在建设中，计划分别于2025年、2027年建成投产。

路透社报道，一名了解双方商谈内容的消息人士表示，加方新建液化天然气出口终端的进程并未因加德双方讨论而加快，而朔尔茨对相关时间线有清楚认知。只是，德方急于填补这个冬天因俄方减供产生的用气缺口，“寻气”之心相当急切：“哪来的都行”。

此外，俄罗斯天然气工业股份公司（Gazprom）表示，因检修需要，将从8月31日起关闭北溪一号运输管道三天。这让本就不多的俄气供应雪上加霜。

确保能源安全是欧盟当前头等大事。但除了天然气，干旱还影响了水力、核能发电。挪威咨询企业吕斯塔德能源公司统计数据显

示，欧洲今年前7个月水力发电量比去年同期减少两成，核能发电量减少12%。

## 能源危机之外

当前形势下，欧盟应对气候变化的雄心面临重重困难。虽然近日德国等国重申将保持温室气体减排目标不变，但如何在解决当前能源供应和缓解未来炎热干旱之间找到平衡，成为摆在欧盟面前的一个难题。

与此同时，干旱还严重影响了欧洲的内河航运。许多驳船需要为发电厂运送煤炭，为钢铁、化工等工业企业运送原材料。但由于水位下降，莱茵河上的驳船只能以25%的运力运行。

在安光勇看来，解决方案有两种，即节流和开源。一是减少欧洲用户的能源消费，二是找到其他天然气渠道，或者找出其他的替代能源，如核能、风能、水力发电、石油、化石燃料、太阳能等等。

安光勇进一步分析道，对于前者，欧洲已经在与其他主要的能源供应方如沙特、美国等国家进行磋商，但因各种地缘政治等原因，效果并不是很明显。而对于替代能源，多多少少存在一些问题。比如很多国家因能源危机不得不重新开启核电站，但这也需要时间。而新能源如风能、水力发电、太阳能等，其单位面积内的发电效率非常有限，对于目前的能源短缺只能算是杯水车薪。

而在高通胀和能源危机夹击下，欧洲经济前景愈加黯淡，衰退风险进一步加剧。牛津经济研究院的报告指出，随着高通胀、节能措施和金融环境收紧对经济活动的影响越来越大，2022年下半年欧洲经济增长动力正在减弱。

安光勇表示，尽管气荒发生在欧洲，但如果一直持续下去，会影响全球经济。因为经济全球化让整个地球成为了一体，而欧洲在这里占有重要的地位，其破坏力将会很大。

不过，这也意味着会形成一个新的平衡。安光勇认为，能源荒可能带来的经济萧条也会让其需求变少，从而达到一个新的平衡。另外，此次俄乌冲突也正在开始重组全球的能源版图。北京商报记者 陶凤 赵天舒

## Focus

### 投资巨星陨落！对冲基金教父”去世

当地时间8月23日上午，对冲基金先驱、老虎基金（Tiger Management）创始人朱利安·罗伯逊因心脏并发症在纽约家中去世，享年90岁。

罗伯逊被誉为有史以来最具影响力的对冲基金经理之一，与金融巨鳄索罗斯、短线之王斯坦哈特并称“对冲基金三巨头”，并引领对冲基金成为市场主流。

公开信息显示，罗伯逊二战前出生于美国南部一个小城镇，从北卡罗莱纳大学毕业后，在Kidder Peabody证券公司工作20年之久。

上世纪80年代初，罗伯逊创立了华尔街最早的对冲基金之一老虎基金。随后，便是罗伯逊和老虎基金最辉煌的阶段。当时，罗伯逊准确地预测到柏林墙倒塌后德国股市将进入牛市，同时沽空泡沫达到顶点的日本股市。在1992年后，他又预见到全球债券市场的灾难。

1993年，老虎基金管理公司旗下的对冲基金——老虎基金（伙同索罗斯旗下量子基金）攻击英镑、里拉成功，并在此次行动中获得巨大的收益，老虎基金从此声名鹊起。随着被众多投资者追捧，老虎基金的资本此后迅速膨胀，最终成为美国最为显赫的对冲基金。

老虎基金管理的资产规模在20世纪90年代后迅速扩大，从1980年起家时的800万美元，迅速发展至1991年的10亿美元、1996年的70亿美元。在1998年的夏天，其总资产达到230亿美元的高峰，一度成为美国最大的对冲基金。

不过，罗伯逊也曾多次遭遇投资失

利。1998年，罗伯逊做空日元损失惨重。1999年，罗伯逊重仓美国航空集团和废料管理公司的股票，可是两个商业巨头的股价却持续下跌，因此老虎基金再次被重创。

2000年，由于在互联网泡沫时期坚持投资航空公司等价值股，创立20年且年回报率高达26%的老虎基金遭遇严重亏损，在投资者大量撤资的背景下罗伯逊宣布清盘。

此后，罗伯逊孵化出“小虎队”（Tiger Cubs），其中包括老虎司令（Tiger Legatus）和老虎环球（Tiger Global）这样的小虎”和虎崽”对冲基金，以及一大批有名的基金经理，他也被称为“对冲基金教父”。2021年发布的福布斯全球富豪榜上，罗伯逊以45亿美元财富位列榜单第638名。

目前老虎基金主要管理家族资产。根据其提交的F13表格，截至2022年6月30日，老虎基金的管理规模为2.26亿美元，持股集中在科技和金融，包括微软、谷歌、高通以及黑石等。

其中，2021年 Archegos Capital Management 爆仓事件的主角——韩裔基金经理Bill Hwang 也是“老虎俱乐部”的成员，他造成了“人类历史上最大单日亏损”。Archegos 在2021年3月的两天时间内损失了约200亿美元。

不过，罗伯逊曾出面力挺 Bill Hwang。罗伯逊表示，他本人是 Bill Hwang 的忠实粉丝，对于他的遭遇感到非常伤心。（爆仓）事件可能会发生

在任何人身上，但很不幸这次中招的是 Bill。

值得注意的是，还有一些投资巨匠也出生于二战之前，诸如巴菲特、芒格和索罗斯。目前，行业已进入新老交替的阶段。

最为知名的投资大师无疑是“股神”沃伦·巴菲特，他1930年8月30日出生于美国内布拉斯加州的奥马哈市，已经92岁高龄，现任伯克希尔·哈撒韦公司董事长和首席执行官。巴菲特以960亿美元财富位列2021福布斯全球富豪榜第6位。

查理·芒格（Charlie Thomas Munger）是巴菲特的黄金搭档，同样也是全球知名投资人，是伯克希尔·哈撒韦公司的副主席。他出生于美国内布拉斯加州的奥马哈，目前已经98岁，在过去的几十年里，他和巴菲特联手创造了有史以来最优秀的投资纪录——伯克希尔公司股票账面价值以年均20.3%的复合收益率创造投资神话，每股股票价格从19美元升至43.57万美元。

值得一提的还有对冲基金大鳄索罗斯，他1930年生于匈牙利布达佩斯，1956年迁居到美国，在纽约做交易员。1973年，创立索罗斯基金管理公司。索罗斯旗下的量子基金在30年的时间内获利350亿美元，创造了对冲基金的纪录。2015年1月，索罗斯在当时举行的达沃斯经济论坛晚宴上宣布彻底退休，称以后不再管理投资，全力推动慈善事业。北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

### 死亡病例数量攀升 日韩疫情形势严峻



戴口罩的行人走在日本东京街头。新华社图

近期，韩国与日本的新冠疫情持续蔓延。韩国中央防疫对策本部当地时间24日通报，截至当天0时，韩国在24小时内新增新冠肺炎确诊病例13939例，累计确诊2258864例；新增死亡病例63例，累计死亡26224例。目前重症病例累计573例，比前一天增加86例，为四个月来的最高。

韩国防疫部门指出，虽然目前韩国的日新增确诊病例呈减少趋势，但重症病例和死亡病例在未来2至3周内还将持续增加。

韩国各级学校新学期开学在即，韩国中央防疫对策本部方面指出，为了应对开学后校内出现疫情，将树立以学校防疫管理为主的基本方向，强调遵守基本防疫守则，维持可持续的预防管理方式、对易感染学生加强管理等方式，坚持线下授课的计划。

而日本自暴发第七波新冠疫情以来，死亡

病例持续增加，单日新增新冠死亡病例已连续一星期超200例。23日，日本单日新增新冠死亡病例343例，刷新此前最高纪录。日本专家认为，目前日本还未达到感染高峰，死亡病例或将持续增加。

另据日本广播协会（NHK）24日报道，日本首相岸田文雄通过视频召开记者会，表示为减轻医疗机构和保健所的负担，将调整新冠疫情应对政策。日本各地方政府可自主判断，将目前报告所有新冠患者信息的做法改为只报告重症风险较高的患者，同时将考虑缩短感染者居家隔离时间。

另外，就入境政策，岸田文雄表示，从9月7日开始，提供三针新冠疫苗接种证明的入境者不再需要提供入境前72小时核酸检测阴性报告，并考虑放宽每日入境人数上限。

北京商报综合报道