

欧洲冬季供暖压力加剧

本报记者 董立斌

即将来临的这个冬天，欧洲不好过。欧洲天然气基础设施协会（GIE）数据显示，按10月24日天然气日结算，欧洲储气设施填充率为74.62%，较5年均值低约14.92个百分点。欧盟正以GIE有统计（2011年）以来同期最低的库存迎接新的供暖季。

能源经济与金融分析研究所（IEEFA）日前发布报告指出，由于储气库供应能力下降叠加俄罗斯液化天然气（LNG）禁令，欧盟今冬可能需将天然气需求较去年削减7%，即140亿立方米。据外媒估算，此缺口相当于1000万户至1200万户欧洲家庭的能源需求。

进入10月以来，欧洲天然气储备的注气节奏始终低迷。相较之下，2023年和2024年欧盟在入冬前储气填充率均突破90%，2025年10月上旬储气率也达到83%。低库存的形成具有多重结构性原因。欧盟能源监管合作署（ACER）天然气监测报告显示，受偏冷天气带动供暖和发电用气上升影响，欧洲上一个冬季末的储气水平已降至30%以下，接近9年来低点。低起点叠加本已紧张的全球能源供应，导致今夏补库格外吃力。GIE在4月发布的安全评估中指出，由于夏季与冬季价差偏弱，市场缺乏持续、尽早注气的价格激励，若不从4月起保持稳定的注入轨迹，欧洲或将带着更薄的缓冲垫进入下一个冬季。

地缘因素进一步加剧了供应端的不确定性。ACER在监测报告中指出，中东冲突与霍尔木兹海峡受阻可能削减全球约20%的LNG出口量。欧洲在2025年至2026年冬季约7%的LNG进口来自卡塔尔，若卡塔尔产能持续离线至今年12月，全球LNG供应缺口或达260亿立方米，欧盟现货LNG需求可能升至约560亿立方米。与此同时，亚洲市场对灵活LNG货源的争夺进一步推高了欧洲的补库成本。

为保障供暖季供应安全，欧盟在2022年6月通过的《储气条例》设定了90%的储气目标，并在去年9月将该条例延长至2027年底。新规将达成90%目标的时间窗口从每年11月1日扩展至10月1日至12月1日，并允许成员国在市场环境困难时灵活偏离目标。然而，权威机构的评估显示，欧洲今年目标实现难度显著上升。欧洲天然气输气系统运营商网络（ENT-SOG）在今夏供应展望中确认，按现有LNG进口节奏，欧盟基础设施有能力在11月1日前将储量回填至至少80%；ACER进



一步测算，在目前约每月110亿立方米的LNG进口水平下，80%的目标可以达成，但若无新增供应来源，90%的目标则难以触及。这意味着，即便欧洲各方全力补库，今年供暖季的安全垫仍将不及过去数人入冬前的水平。

自俄乌冲突爆发以来，欧盟持续削减对俄罗斯天然气的依赖。根据ACER今年7月发布的监测报告，俄罗斯天然气（管道气与LNG合计）占欧盟天然气需求的比例约为12%。欧盟理事会于2026年1月26日正式批准对俄罗斯天然气实施禁令：2027年1月1日起全面禁止进口俄罗斯LNG，2027年9月30日起全面禁止进口俄罗斯管道气。然而，市场表现与政策意图出现背离。欧洲审计法院（ECA）的评估显示，“为欧盟重新供能（REPowerEU）”计划进展停滞，2026年自俄罗斯进口LNG不降反升。据非政府组织Urgewald估算，2026年1月1日至9月5日，欧盟为亚马尔LNG支付了约72.8亿欧元，超过2025年全年水平。分析人士指出，欧盟在正式禁令生效前的“窗口期”内仍在大量购买俄气，客观上放大了未来切换供应来源的调整成本。

综合各方评估，今年冬天欧洲能源短缺风险主要集中在三方面。其一，库存安

全垫偏薄。储气设施通常提供欧洲冬季约25%至30%的用气量，是抵御寒潮与供应中断的第一道防线；库存不足叠加偏冷天气，可能在供暖季末段出现供应紧张。其二，价格波动与成本压力。在中东能源设施遭受袭击后，荷兰TTF天然气基准价格一度飙升至每兆瓦时70欧元以上，ACER预测在全球冲击下，天然气价格将维持高波动。补库溢价与批发价格上行，最终将通过供暖与电力账单传导至家庭与企业，重新抬升欧洲的通胀压力。其三，政策切换的不确定性。随着俄罗斯LNG禁令临近，欧盟需在数月内完成足够的供应替代，而替代来源高度集中于美国LNG。据IEEFA预测，2026年美国将占欧洲LNG进

口总量的约三分之二。供应来源的进一步集中反而放大了单一市场冲击的影响。此外，若中东局势、挪威气田检修等供给侧扰动持续，欧洲天然气系统的调节余地将受到更多挤压。

整体看，欧洲天然气基础设施本身仍具韧性，储气系统总容量约1090亿立方米，LNG再气化能力充裕，输配网络总体完好。但在全球LNG竞争加剧、政策切换与地缘风险叠加的背景下，今年冬天欧洲能源短缺的风险正变为需要认真对待的现实挑战。GIE等机构也提醒，只有在供暖季前维持持续、充足的注入并确保基础设施高负荷运转，欧洲方能以更充裕的缓冲空间保障冬季供应安全。

当前全球柴油市场正在经历一场由地缘冲突引发的结构性供应紧张。尽管需求端出现萎缩，但供应侧的损失更为沉重，导致库存反季节性骤降、裂解价差飙升至历史高位，短期内看不到市场条件改善的前景，国际能源署（IEA）已经发出明确警告，柴油市场供应紧张态势恐将持续至2027年下半年。

造成柴油市场紧张的直接原因是中东地区和俄罗斯两大供应来源同步收缩。IEA报告显示，今年第三季度全球柴油供应同比减少了170万桶/日。9月份，全球柴油贸易量降至470万桶/日，同比下降近70万桶/日。中东地区和俄罗斯柴油净出口量合计下降130万桶/日，至82万桶/日，降幅超过60%，虽然同期美国和中国的柴油出口量较去年同期增加了61万桶/日，但难以抵消中东地区和俄罗斯的供应缺口。今年前9个月，全球柴油出口量平均为470万桶/日，同比下降10%。

中东地区是全球柴油供应的关键一极，爆发冲突前柴油出口量曾占全球出口份额的19%，但中东冲突使其炼制能力遭受重创。沙特、科威特、阿联酋、伊拉克、巴林等国重要炼油厂遭受袭击，有的停运至今未能复工，区域柴油炼制能力大幅下滑。目前部分炼油厂产能虽已开始恢复，但相较冲突前产能水平仍有较大差距。国际市场服务机构克普勒公司预计，中东地区的炼油活动在2026年第四季度才会逐步整体恢复，完全恢复到冲突前水平预计要到2027年第二季度。

俄罗斯是全球柴油供应的另一大来源，在俄罗斯能源基础设施遭受袭击前，俄原油日加工量稳定在约550万桶/日的水平，柴油产量接近200万桶/日，柴油出口量约占全球柴油国际贸易量的10%。但俄罗斯国内炼油厂持续受损，9月俄罗斯石油加工量降至390万桶/日，同比下降110万桶/日。8月和9月，俄罗斯成品油出口量虽然升至117万桶/日，但柴油和轻柴油的出口量环比下降了28%，至14.4万桶/日，处于近10年来的最低水平。

从市场供需层面看，7月份，经合组织成员国粗柴油总库存反季节性降至5.65亿桶，较2月底冲突前低5%，是2023年11月以来的最低点。国际能源署预计，今年第三季度全球柴油供应缺口约为10万桶/日，而去年同期为库存增加88万桶/日。预计10月因需求季节性上升，而炼油系统进入常规检修季，全球柴油库存降速还将加快。除北美地区外，其他地区炼油厂盈利能力可能进一步恶化，促使亚洲和欧洲炼油厂经济性减产，进而导致年底前市场紧张局势加剧。

柴油市场的紧张局面已经导致国际柴油价格飙升。9月中旬，新加坡批发柴油价格超过200美元/桶，欧洲和美国柴油价格约220美元/桶，创下历史高位。柴油裂解价差在9月攀升至近95美元/桶。10月初，在七国集团释放战略储备和俄罗斯部分恢复柴油出口的影响下，柴油价格虽有所回落，但随着运费成本增大，欧洲、非洲和拉美地区等主要进口市场的到岸柴油价格仍面临较大上涨压力。

今年四季度国际柴油市场依然脆弱。虽然俄罗斯近日宣布部分放宽柴油出口限制，允许向全球市场供应柴油，但并未完全解除柴油出口禁令，不太可能实质性改变当前全球柴油市场平衡，俄罗斯自身炼油厂运营能力的恢复仍有待观察。市场预计，随着全球炼油厂产量的提升，国际柴油市场有望在2027年第一季度恢复供大于求的局面，柴油库存也会随之回归季节性涨跌的正常轨道。但2026年供应不足累积的巨额赤字将延长全球柴油库存补充的耗时，也将导致全球柴油市场供需在2027年上半年持续紧张，市场缓和的条件也将到明年下半年才会出现。

综合来看，本轮柴油市场的紧张局面本质并非需求的周期性波动，而是地缘冲突对全球炼油体系的系统性冲击。释放战略储备只能提供短期缓冲，无法根本解决库存不足的结构性矛盾。柴油市场能否在2027年恢复平衡，还取决于中东地区和俄罗斯成品油供应能否实质性恢复。在此之前，全球经济还需应对因柴油价格高位运行导致的商品成本增加、经济增长放缓、全球通胀高企等系统压力。

本版编辑 陈 艳 赵 阳 美 编 王子莹

“聚同化异”凝聚上合组织发展合力

关键斌

10月20日，上海合作组织成员国政府首脑（总理）理事会第二十五次会议在杜尚别落幕，与会领导人签署并发表联合公报，批准了贸易投资、工业、互联互通等领域合作文件以及上合组织建设相关决议。会议表示，上合组织各方应积极落实天津峰会和比什凯克峰会成果，进一步弘扬“上海精神”，加强沟通协作，推动上合组织高质量发展，为地区和世界和平与发展作出更大贡献。

今年是上海合作组织成立25周年，也是落实上合组织未来10年发展战略的开局之年。上合组织25年发展历程，本质上就是一个不断在差异中凝聚共识、在分歧中寻求合作的探索过程。从9月比什凯克元首峰会，到10月杜尚别总理会晤，上合组织持续从“求同存异”向“聚同化异”升华，上合组织大家庭各成员以实际行动，聚利益、责任、挑战之同，化意识形态、政治制度、发展阶段之异，从“双轮驱动”发展到“多轨并进”，致力打造顺应时代发展的新型国际关系。

从“求同存异”到“聚同化异”，并非简单的措辞变化，而是合作理念的深化与升级。如果说“求同存异”是包容分歧、守住合作底线，侧重于主动寻找共同点和保留、搁置差异，是共存思维。那么，“聚同化异”就是主动转化差异、把多元禀赋变成前行动力，强调的是汇聚、凝聚共同点和转化、化解差异，是发展思维。本次会议达成一揽子经贸、互联互通、人文合作成果，生动诠释了一条不同于集团对抗、零和博弈的新型多边路径，即不是抹平差异，而是善用差异。

化禀赋差异为共赢动力。上合组织成员国资源储备、产业基础各不相同，经济体量、技术水平、制造业能力、市场规模各有长短，这些不是交流的壁垒和合作的障碍，而是市场联通和产业对接的天然互补空间。本次会议批准工业投资项目数据库，推进跨境交通走廊、区域产业链本

地化、绿色产业与数字经济协同，正是立足各国禀赋差异搭建务实合作平台。资源富集国保障能源、粮食供给，制造业强国输出产能与技术，内陆国家依托跨境通道打通出海路径。各方跳出“优劣对比”思维，依托禀赋差异精准错位分工，将资源、技术、市场的落差有机转化为区域供应链韧性，让亚欧大陆广袤空间的资源禀赋，转化为全体成员国共享的发展红利。禀赋各异的经济体携手，聚焦共同现代化目标，构筑起更加稳定、自主的区域经济循环。

变诉求差异为共同利益。当前，上合组织各成员国处在不同发展阶段，面临的安全关切、发展诉求各有侧重，对地区议题的考量自然存在差别。过去，上合坚持求同存异，尊重各国自主选择；如今走向聚同化异，重在通过常态化多边协商，从多元诉求里提炼出“最大公约数”。面对全球经济下行、地区安全风险、粮食能源波动等共同挑战，本次会议凝聚共识，坚持不结盟、不对抗、不针对第三方，在维护地区稳定、打击“三股势力”、保障大宗商品安全、深化创新和高新技术领域协作等问题上形成集体立场。各国搁置局部分歧，识别共同风险，分散诉求导向集体行动。这证明，诉求分歧并不等于对立，平等对话能够把各自关切转化为维护区域和平稳定、抵御外部冲击的共同利益。

以文化差异促和合共生。上合组织大家庭汇聚多种古老文明，语言、宗教、历史传统多姿多彩。文明多样不是冲突之源，而是文明互鉴的宝贵财富。会议重申促进人文往来，推动教育、科研、文旅、民间交流持续深化，鼓励智库、青年、媒体互动，搭建文明对话桥梁。不同于文明优越论、文明冲突论，上合实践证明，文化差异可以催生理解与尊重。不同文明平等对话、相知相亲，夯实国家间友好的民意根基，为经贸合作、安全协作提供深厚精神支撑。以文明多样性滋养和合共生，正是

“上海精神”尊重多样文明、谋求共同发展的生动实践。

当前世界阵营化、对立化思潮抬头，不少多边机制陷入分化。随着上合组织持续发展壮大，如何在坚持协商一致原则的同时进一步提升组织运行效能；如何把不断扩大的合作领域纳入更加稳定有效的组织安排；如何持续推出惠及各方的务实合作成果，这些问题都是本组织进入高质量发展阶段要回答的重要课题。作为亚欧大陆国家共谋发展、迎接挑战的关键平台，上合组织以安全筑基、以发展赋能，正在从“求同存异”迈向“聚同化异”，这一理念转变正是对上述问题的系统性回答。这一理念转

变并非偶然，而是上合组织发展到新阶段的必然要求。这一转型为世人提供了一个重要启示，那就是多边合作不必强求整齐划一，不必执着于“清一色”，各方完全可以尊重相互差异、转化彼此差异，并把客观存在的差异凝聚成主观持久的合力。本次会议落地的各项合作安排，将持续推动经济互补、安全共护、文明互鉴不断深化，上合组织大家庭将继续沿着结伴不结盟道路，为落实四大全球倡议展现上合示范力，为推进多极化进程贡献上合塑造力，为动荡变革的世界注入上合稳定力。

（作者系国务院发展研究中心亚非发展研究所所长）



图为吉尔吉斯斯坦首都比什凯克街头宣传上海合作组织成立25周年的电子屏幕。

新华社记者 李任滋摄