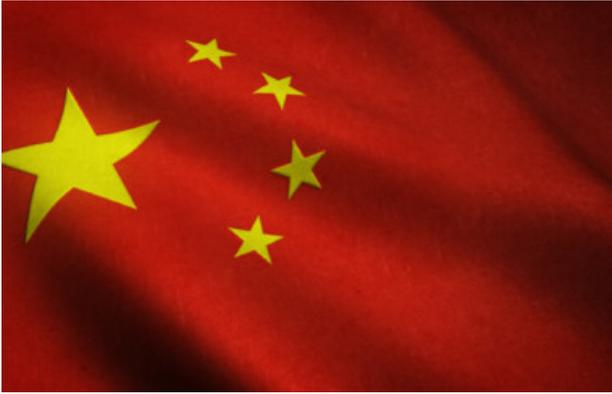


# Возобновляемые источники энергии и уголь вытесняют сырую нефть в Китае

24 July 2025,  
16:39



На Западе возобновляемые источники энергии, такие как ветер и солнце, в значительной степени вытеснили угольную генерацию, а их прерывистость в работе была компенсирована за счёт использования природного газа и, в меньшей степени, аккумуляторных батарей. В Китае возобновляемые источники энергии также снизили долю угля в производстве электроэнергии, но не так значительно

В последнее время в новостях об энергетическом переходе в Китае часто говорят о том, как вторая по величине экономика мира стремительно наращивает производство электроэнергии из возобновляемых источников, таких как солнце и ветер.

Однако остаётся открытым вопрос о том, как это повлияет на энергетический ландшафт в целом и как Китай будет двигаться по пути декарбонизации, отличному от большинства западных стран.

## [Designed by Freepik](#)

На Западе возобновляемые источники энергии, такие как ветер и солнце, в значительной степени вытеснили угольную генерацию, а их прерывистость в работе была компенсирована за счёт использования природного газа и, в меньшей степени, аккумуляторных батарей.

В Китае возобновляемые источники энергии также снизили долю угля в производстве электроэнергии, но не так значительно. Более того, крупнейший в мире производитель, импортёр и потребитель угля в настоящее время строит ещё больше угольных электростанций.

Вместо того чтобы вытеснять уголь, похоже, что от возобновляемых источников энергии больше всего страдает сырая нефть.

Это не связано с тем, что возобновляемые источники энергии напрямую заменяют сырую нефть или продукты её переработки. Это связано с тем, что Китай стремится быстро электрифицировать свою экономику и транспортные системы.

Хотя это может не понравиться противникам угля или экспортёрам нефти, таким как ОПЕК+, ускоренная электрификация Китая имеет экономический смысл, а в долгосрочной перспективе она может иметь даже экологический смысл.

Согласно данным Национального энергетического управления, за первые пять месяцев года в Китае было установлено 46 гигаватт (ГВт) ветровой энергии и 198 ГВт солнечной энергии, а также 3 ГВт гидроэнергии.

Для сравнения, в период с января по май было добавлено всего 18 ГВт тепловой энергии, в основном угольной, что означает, что на возобновляемые источники энергии пришлось 93% прироста мощностей.

Китай устанавливает солнечную энергию такими быстрыми темпами, что Лаури Мюлливирта, старший научный сотрудник Института политики азиатского общества, подсчитал, что в мае он добавлял 100 солнечных панелей каждую секунду.

Тем не менее, по данным Global Energy Monitor, Китай также строит 227 ГВт угольных электростанций и ещё 257 ГВт находятся в стадии разработки.

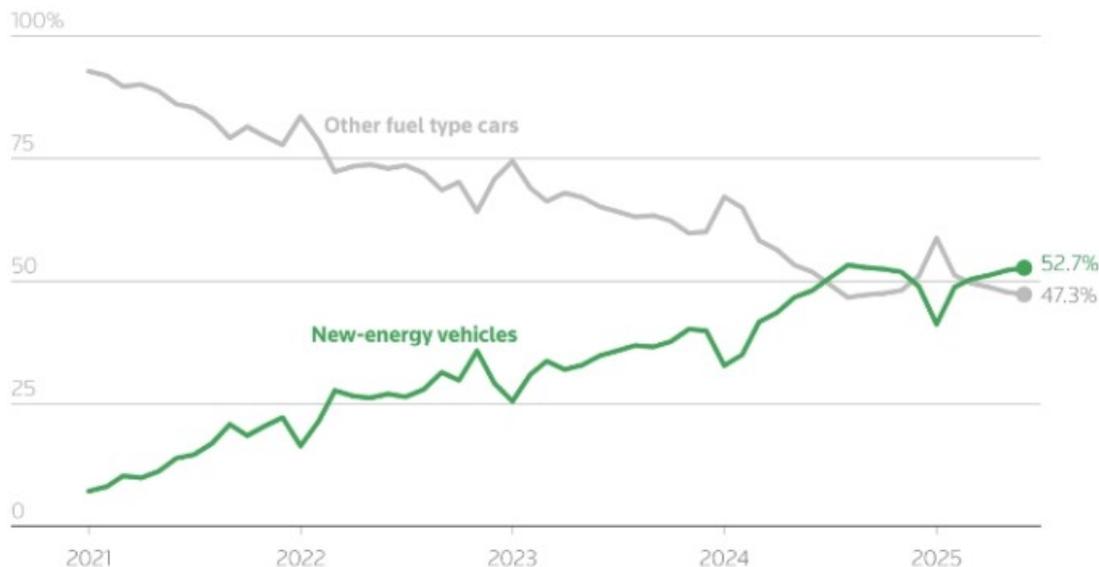
На долю Китая приходится 83% мировых мощностей угольной генерации, которые в настоящее время строятся, а его 1789 ГВт действующих угольных электростанций составляют 55% от общемирового объёма.

Общая картина, которая вырисовывается из текущего и планируемого производства электроэнергии в Китае, такова: возобновляемые источники энергии составляют основную часть роста, но уголь всё ещё растёт, даже несмотря на то, что его доля в общем объёме производства начинает снижаться.

**Также очевидно, что Китай наращивает производство электроэнергии быстрее, чем любая другая крупная экономика.**

## NEV sales share in China the highest in June for the year

New energy vehicle sales accounted for 52.7% of the total vehicle sales in China in June 2025, the highest for a month in 2025.



Source: CPCA

Sumanta Sen • July 8, 2025 | REUTERS

Линейный график показывает долю продаж автомобилей на новых источниках энергии и продаж автомобилей на других видах топлива в Китае.

### Распространение электромобилей

Одной из причин, по которой Пекин принимает такие меры, является стремительное развитие электрических и гибридных транспортных средств, которые в Китае называют транспортными средствами на новых источниках энергии (NEV).

Согласно данным Китайской ассоциации автопроизводителей, в первой половине 2025 года продажи автомобилей в целом выросли на 11,4% до 15,65 млн единиц по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом продажи NEV увеличились на 43% и составили 6,94 млн единиц.

Рост доли продаж NEV в Китае привёл к тому, что Международное энергетическое агентство (МЭА) прогнозирует незначительное увеличение спроса на нефтепродукты в Китае в этом году. Ожидается, что спрос вырастет всего на 81 000 баррелей в сутки.

Основным фактором, сдерживающим рост спроса на продукцию в Китае, является бензин. По прогнозам МЭА, в 2025 году спрос на него снизится на 141 000 баррелей в сутки по сравнению с 2024 годом.

Ожидается, что рост продаж электрических тяжёлых транспортных средств, а также транспортных средств, работающих на сжиженном природном газе, приведёт к снижению спроса на дизельное топливо на 40 000 баррелей в сутки.

Драйверами роста спроса на нефтепродукты в Китае являются нефть, этан и сжиженный нефтяной газ, которые, по прогнозам МЭА, вырастут в общей сложности на 199 000 баррелей в сутки. Эти продукты используются в производстве пластмасс и химикатов.

Растущий спрос отражает силу автомобильного и другого производства, несмотря на опасения по поводу потенциальных последствий импортных тарифов, введённых президентом США Дональдом Трампом.

Импорт сырой нефти в Китай в первой половине 2025 года вырос всего на 1,4%, поскольку нефтеперерабатывающие заводы покупали больше нефти, чем перерабатывали, поскольку цены снижались во втором квартале.

Импорт сырой нефти в страну в 2024 году снизился на 1,9% по сравнению с предыдущим годом, и незначительный прирост в этом году предполагает, что страна может находиться на пике потребления нефти или приближаться к нему.

Это имеет экономический и стратегический смысл для Пекина.

Китай стремится как можно скорее отказаться от импорта нефти, учитывая свою уязвимость к геополитическим событиям и историю колебаний цен.

Использование электроэнергии вместо нефти повышает энергетическую безопасность и снижает расходы Китая на импорт.

Хотя Китай впечатляющими темпами добавляет возобновляемые источники энергии, использование огромных внутренних запасов угля в качестве топлива всё ещё имеет смысл, особенно если он заменит дорогую и нестабильную сырую нефть.

Использование угля также более целесообразно в Китае, чем природного газа, поскольку большая часть поставок газа в страну импортируется либо по трубопроводам, либо в виде сжиженного природного газа. Это делает природный газ более дорогим, чем уголь, и означает, что он будет использоваться только в тех областях, которые трудно электрифицировать, например, в промышленном отоплении.

Уголь оказывается своего рода переходным топливом Китая от сырой нефти к возобновляемым источникам энергии.

[profinance.ru](http://profinance.ru)

[Прогноз биржевых цен на 24 июля 2025](#)