

油闻必录 Global Petrochemical Weekly

印度石油公司 航空燃料业务已恢复60%

本报讯 印度一位高级官员表示,印度石油公司航空燃料业务已恢复60%。在新冠肺炎疫情暴发导致实施限制措施后,航空燃料业务有所减少,但2020年5月25日起,航空业重启,促使航空燃料需求增加。印度石油公司执行董事桑杰·萨海日前表示,随着新冠疫苗的乐观情况,印度航空燃料业务将有更多恢复,希望国内航空业务2021年3月底能完全恢复,但国际业务可能需要更多时间。(郝芬)

伊朗签署8个项目 推动石油日产量提升

本报讯 日前,伊朗国家石油公司签署了8个石油项目,作为2019年1月启动的62亿美元国家计划的一部分。该计划旨在将33个油田的日产量提高35.5万桶,这8个石油项目总价值为12亿美元。伊朗石油部长赞加内表示,“如果承包商不增产,他们将得不到报酬”。在拜登赢得美国总统大选后,伊朗一直在设法提高石油采收率,并为美国修改或取消制裁做准备。根据普氏能源资讯对欧佩克产量的最新调查,2020年12月,伊朗原油日产量为204万桶,这与2020年203万桶的平均水平相差不多,但低于2019年240万桶的平均日产量,当时美国总统特朗普宣布退出伊核协议,并对伊朗石油行业实施制裁。赞加内表示,这是石油项目首次由资本市场而非通过国家发展基金融资。马苏德表示,已售出的30亿美元里亚尔(约合460亿元人民币)债券为新项目提供了资金,并计划再发行2万亿美元里亚尔。(王蕾)

美国原油产量 未来几年将保持相对稳定

本报讯 美国先锋自然资源公司首席执行官斯科特·谢菲尔德日前在高盛能源会议上表示,美国原油日产量未来几年将保持在1100万桶的相对稳定水平上,美国将以牺牲其他页岩区产量为代价提高二叠纪盆地的原油产量。谢菲尔德表示,“通过收购 Parsley 能源公司,公司将成为二叠纪盆地最大单一业务生产商,未来将保持缓慢而新进的产量增长,每年产量增幅不会超过5%。页岩油气产业将继续整合,而其他页岩区产量将进一步缩减。我不认为二叠纪盆地或美国页岩油气产量未来几年会有太大增长”。二叠纪盆地的产量增长将取决于最大参与者的活动,现在二叠纪盆地原油生产参与者有:埃克森美孚、雪佛龙、康菲石油、西方石油公司、先锋自然资源公司等。另外,还将取决于bp和壳牌决定是否在西得克萨斯和新墨西哥地区进一步投资。谢菲尔德说,“二叠纪盆地每年可日增10万桶或20万桶原油产量,但美国其他地区原油产量将下降”。(李峻)

bp同意将北海资产 出售给Premier石油公司

本报讯 业内人士近期表示,bp已同意以6.25亿美元的价格将英国北海的部分资产出售给英国Premier石油公司。即将易手的资产包括:bp经营的安德鲁地区,及其在Shearwater油田的非经营权益。bp北海区域总裁弗洛里斯表示,“公司一直在重新调整在北海的投资组合,以专注于核心增长领域”。bp在安德鲁地区经营5个油田:Andrew(62.75%)、Arundel(100%)、Farragon(50%)、Kinnoull(77%)。安德鲁地区位于阿伯丁东北约140英里处,还包括相关的海底基础设施。该地区1996年开采出首批石油,截至2019年平均日产量为2.5万~3万桶油当量。bp表示,有69名员工将调往Premier石油公司运营安德鲁地区的资产。bp还持有壳牌经营的Shearwater油田27.5%的股权,该油田2019年的日产量为1.4万桶油当量。目前尚不清楚通过出售这些陈旧的北海资产,bp可以筹集多少资金。但消息人士称,油价暴跌后,这些资产的价值不可能超过8000万美元。bp希望,到2025年出售250亿美元的资产,在向低碳能源转型时能减少债务。(徐小雷)

编者按

2020年上半年,新冠肺炎疫情在全球范围内持续扩散造成世界经济增长大幅放缓,叠加欧佩克+减产协议谈判破裂等因素影响,布伦特和美国西得克萨斯轻质原油(WTI)两大国际基准油价上半年分别跌至近20年来最低水平,也直接导致全球油气市场发展面临严峻挑战。在此期间,虽然苛刻的外部环境迫使石油行业普遍采取削减上游投资等手段应对挑战,但部分国际石油公司在新能源领域的投资规模却保持了稳定甚至增长,明确了其在多重因素驱动下,差异化探索能源转型的积极态度。

本版文图除署名外由侯明扬 徐蕾提供

欧洲公司青睐“大能源” 美国公司转型“去碳化”为主

从区域角度看,欧洲和美国石油公司对待能源转型的态度明显不同。一方面,以bp、壳牌、道达尔、Equinor(挪威国油)等为代表的部分欧洲石油公司采取了较激进的能源转型策略。欧洲石油公司普遍认为,“去碳化”和“电气化”是未来能源发展的明确方向,油气需求将逐年减少,石油公司必须向“大能源”企业转型。其中,bp正式宣布,将积极应对全球能源市场新变化,力争2050年前实现净零排放,在持续降低石油和天然气生产所产生的碳排放的同时,增加对非油气业务的投资比例;壳牌近年来坚持执行“压油、增气、拓绿”战略,也计划购买更多在可再生能源领域拥有专长的技术公司,将电力等融入公司新商业模式,并争取世界领先的角色。事实上,bp和壳牌等石油公司已开始围绕新的能源转型战略,重塑公司组织架构及相关业务。如bp计划撤销先前自主经营权较大的传统上下游业务板块,将公司细分为11个业务团队,包括战略与可持续发展部、生产与运营部、客户与产品部、气体与低碳部、创新与工程部等,以适应公司的转型发展。壳牌也表示,正对公司进行全面审查,并考虑成立一个专注于可再生能源的业务部门,进一步向电力生产和分销、氢能等领域转移投资。另外,以埃克森美孚和雪佛龙为代表的部分美国石油公司则认为,疫情是石油大周期中的短波动,后疫情时代石油需求将延续增长态势,且达峰至少还需10~15年,石油需求市场长期向好,因此采取以“去碳化”为主的相对保守的能源转型策略。其中,埃克森美孚在稳定主业、持续降低生产成本的基础上,采取多种措施实现公司

业务的低碳化,包括加强碳捕集与存储等技术研发、投资生物质能,以及持续剥离油砂等高碳资产等。从转型具体选择来看,石油公司之间也存在明显差异。其中,壳牌和道达尔是探索能源转型领域最多元化的国际石油公司,参与了包括氢能、储能、光伏发电、陆上风电、海上风电和碳捕集与存储等各类可再生能源投资;埃克森美孚则是国际石油巨头中最保守的探索者,仅参与了总金额较少的碳捕集与存储和生物质能投资。Equinor、bp、埃尼公司和西班牙雷普索尔等根据自身资源、技术禀赋,转型发展选择与现有优势业务结合。从技术角度看,在海上风电作业中,经济性更好的半潜式、柱状浮筒式和张力腿式等浮式风电结构的技术方案,均与深水油气作业平台设计及运行存在共通之处,有利于部分国际石油公司发挥建设运营海上油田的经验。

从投资角度看,国际石油公司之间差别也较大。能源咨询公司伍德麦肯兹估测,2016~2020年,道达尔参与并购新能源资产合计约60亿美元,占公司上游并购投资总额的20%以上;壳牌紧随其后,参与并购新能源资产合计超过20亿美元。与之形成鲜明对比的是,雪佛龙在此期间参与新能源资产并购不足1亿美元,占公司上游并购投资总额的3%以下。此外,在当前大部分石油公司大幅削减油气勘探开发业务投资的背景下,部分石油公司仍保持了未来探索能源转型的投资力度,道达尔2020年在低碳和电力领域的投资维持在15亿~20亿美元,占公司总资本支出的10%~15%;bp则表示,未来10年,每年将向低碳业务投资40亿~50亿美元。

链接

国际油企纷纷发力可再生能源

自2020年4月全球能源巨头发布能源转型战略以来,已有数家公司投资并深化对气候变化的承诺。在可再生能源发电装机容量和电气化战略方面,欧洲石油巨头仍然遥遥领先,拉大了能源行业转型投资领军者与落后者之间的差距。

普氏能源资讯2020年4月分析了国际石油公司的能源转型策略。这些计划在疫情暴发前就已开始实施,因此问题在于疫情是会延迟还是加速计划的进行。显而易见,疫情导致化石燃料消耗量减少,因此答案是加速,至少在欧洲是这样。

欧洲石油巨头领跑可再生能源市场

道达尔、Equinor(挪威国油)、雷普索尔、bp和壳牌都已采取措施,增加可再生能源产能,并制定可再生能源发展的中期目标,以实现增加发电装机容量和二氧化碳减排目标。壳牌、埃克森美孚和雪佛龙均已提高可再生能源发电装机容量的目标,并为实现更有抱负的长期目标设定了实现路径。bp、雷普索尔和埃尼公司增加了发电装机容量,而雪佛龙的发电装机容量却有所下降,原因是其剥离了在美国的地热设施。埃尼公司和雷普索尔已采取措施推动可再

再生能源业务发展,为2030年的发电装机容量目标提供了指导。bp和雷普索尔减少了股息支付,部分原因是增加对可再生能源部门的投资。

Equinor与合作伙伴SSE Renewables公司对北海的Dogger Bank A和B风电场做出最终投资决策,第一阶段将在2023年夏季上线,发电装机容量预计达到1.2吉瓦。埃尼公司因收购该项目20%的股份也成为合作伙伴。

可再生能源还未成油企利润新增长点

国际石油公司通常专注于核心业务,从化石燃料资产中榨取更多价值,而雷普索尔将25%的资本支出用于低碳项目,已远高于其他石油公司。与可再生能源市场的整体情况相比,新增产能显得微不足道。普氏能源资讯分析称,2019年可再生能源新增发电装机容量为183吉瓦。

埃克森美孚2020年9月曾表示,可再生能源投资回报不足。普氏能源资讯全球电力规划主管鲁内蒂表示,“可再生能源产业一直将规模优先于回报,尤其是现在,可再生能源项目的收入越来越多暴露出来”。但随着绿色经济刺激计划在政府承诺资金中占比增大,所有能源公司都有机会从疫情复苏计划中获益。



除壳牌外,这是探索能源转型领域最多的国际石油公司。

能源转型的驱动力

一是环保驱动。近年来,为应对气候变化导致全球变暖等问题,国际社会达成了包括《巴黎协定》在内的一系列环保约束共识,多数国家已在积极落实低碳发展,导致传统油气业务发展面临的环保压力逐步增加,驱使部分国际石油公司逐步实施能源转型。如法国政府2017年就宣布,不再颁布新的油气勘探许可,也不会办理现有勘探许可延期,2040年前将在本土和法属圭亚那等海外属地禁止一切油气勘探开发活动;意大利、荷兰和新西兰等国家2018年提出,将在部分陆地或海域禁止油气勘探开发活动;欧洲委员会2019年底发布了《欧洲绿色新政》,宣布到2050年实现气候中立目标,不将来自欧盟的温室气体释放到大气中;欧洲投资银行也决定,为应对气候变化的不利影响,2021年起不再为包括油气在内的化石能源项目提供贷款。上述区域性环保政策的出台,对bp、壳牌、道达尔、埃尼公司、雷普索尔和Equinor等欧洲油气巨头挑战较大。

此外,澳大利亚、南非和大部分西北欧国家开始执行碳税、碳排放交易机制,全球有13%的温室气体排放被碳定价所覆盖,导致以化石能源为主的传统油气公司未来发展所需支付成本将持续大幅提升,不得不主动探索面向绿色低碳的能源转型。

二是市场驱动。伍德麦肯兹估测,电力消费2035年将达到全球能源消费总量的27%以上,在此期间,其增速将达到化石能源消费增长的两倍。电力消费的持续增长将为太阳能和风能等可再生能源及相关产业提供巨大的发展空间,到2035年将推动中国、美国和欧盟可再生能源发电量占比超过发电总量的20%。各类新能源需求市场不断扩

大,也吸引包括部分石油公司在内的“各路人马”参与投资。其中,2020年2月,道达尔斥资5.1亿美元收购印度阿达尼集团太阳能业务50%的股份,而实施此次收购的主要原因正是印度太阳能市场规模将快速扩大,预计发电装机容量从2019年的81吉瓦增至2022年的225吉瓦。

与此同时,考虑到近年来全球原油市场因地缘风险、气候变化和疫情等因素导致国际油价频繁大幅波动,严重动摇各国乃至世界实体经济发展和金融市场稳定,部分油气进口国政府或将痛下决心,通过大力扶持氢能、核能、地热、电动汽车等具有比较优势的本国新能源产业发展,保障国内能源供给安全,这也将对全球石油与天然气市场产生颠覆性影响,并推动石油公司加快探索能源转型。

三是效益驱动。随着技术进步推动行业降本增效成果显著,风能、光伏、氢能等新能源及电动汽车产业发展成本持续降低。美国权威咨询机构Lazard公司对该国2019年各类能源发电的全生命周期平准化成本(LCOE)的评估结果显示,2009~2019年,陆上风电LCOE下降70%;大型地面光伏LCOE下降89%。其中,陆上风电2019年LCOE仅为28~54美元/兆瓦时,总体低于天然气联合循环44~68美元/兆瓦时的水平。

各类新能源成本持续降低,使得开发项目在效益上已初步具备与传统油气项目的竞争力。根据伍德麦肯兹统计,2014年以来,雪佛龙、壳牌、道达尔、埃尼和bp等国际石油公司已投资或计划投资的部分新能源项目,平均内部收益率接近15%,对部分传统上游油气开发项目已初具竞争力,为石油公司未来转型发展增加了信心和动力。

评论

我国油企转型 需借鉴“国际经验”

在战略层面,探索能源转型要**加强战略定力,要在充分论证的基础上,制定面向未来的转型发展路线图,并长期贯彻执行。**丹麦当前最大的能源企业沃旭能源前身是1972年成立的丹麦石油天然气公司,成立后主要从事北欧区域的油气勘探开发活动,但随着北欧乃至整个欧洲低碳发展趋势的确立,该公司耗资10年时间,经过严肃论证、严谨规划和严格执行,最终成为全球海上风电巨头,并于2016年改名为沃旭能源。

在战术层面,首先,在后疫情时代要稳定探索能源转型的投资规模。2020年上半年,虽然苛刻的外部环境迫使石油公司普遍削减上游投资30%以上,但部分国际石油公司在新能源领域的投资规模却保持了稳定甚至增长。其中,道达尔2020年在低碳电力领域投资仍维持在15亿~20亿美元,在公司总投资中的占比保持在10%~14%,保障了面向新能源的转型探索,总发电装机容量为6吉瓦的风能和太阳能投资项目得以在二季度顺利开启。

其次,转型发展的方向应优先与现有优势业务结合。Equinor过去几十年深耕海上油气勘探开发业务的挪威北海附近海域风能极为丰富,因此该公司选择海上风电业务作为转型发展主要方向。其中,该公司Hywind Tampen项目11座浮式风电机组的设计客户是邻近两个海上油田的5座作业平台,预计投产后可满足上述海上作业平台1/3的电力供给。此外,从技术角度看,海上风电设施的水深超过30米,传统单桩基础固定式风机结构就显得不够经济,而经济性更好的半潜式、柱状浮筒式和张力腿式等浮式风电结构的技术方案,均与深水油气作业平台设计及运行存在共通之处,有利于Equinor发挥建设运营海上油田的经验。

再次,选择先试验后推广的新业务进入路径。仍以Equinor为例,其计划成为海上风电巨头的核心技术指标是,2035年前实现自运营项目的净权益发电装机容量为12~16吉瓦。目前,该公司仅有0.4吉瓦的海上风电装机容量为自运营项目,其余均为非作业者的参股项目。为进一步提升未来直接运营海上风电项目的的能力,其将Dogger Bank项目作为重要试点,该项目A、B、C三期拟建设发电装机容量分别为1.2吉瓦,项目建设由英国SSE公司完成,之后将转为Equinor运营。

最后,要提高新业务财务指标的竞争力。作为以盈利为最终目的的企业,新业务在财务方面竞争能力的不断提高才是左右国际石油公司实施能源转型的根本驱动。

沃旭能源转型前是一家濒临破产的以油气等化石能源开发为主业的能源公司,其转型为海上风电企业后,公司股价在2016~2019年上涨165%,仅2019年上半年净利润就增长33%,坚定了股东未来彻底放弃化石能源,并在全球范围内进一步提振海上风电、太阳能和储能等其他新能源产业投资的信心。



传统油气业务发展面临的环保压力逐步增加,驱使部分国际油企逐步实施能源转型。