

油闻必录

Global Insights

马来西亚国油

去年收入大幅增长51%

本报讯 马来西亚国家石油公司近日公布了财报,去年收益为840亿美元,与2021年相比增长约51%,主要原因是能源价格上涨。2021年,马来西亚国油的税后利润为230亿美元。

2022年,马来西亚国油油气日产量为243万桶油当量,高于2021年的227万桶油当量;资本投资或实物资产支出总计110亿美元,总资产为1590亿美元。

马来西亚国油表示,今年全球经济增长将放缓,公司将继续推动核心业务的运营,同时实现可持续发展目标。 (李峻)

沙特称欧佩克+

原油产量目标年底前不变

本报讯 沙特能源部部长萨勒曼近日表示,鉴于全球经济增长的不确定性,欧佩克+年底前将保持原油产量目标不变。

去年10月,欧佩克+决定把原油生产配额削减200万桶/日,但实际削减量估计为该配额的一半,因为许多成员国的原油产量低于目标产量。

萨勒曼表示,目前原油市场上有许多看涨和看跌因素。中国原油需求复苏正在进行中,但复苏需要多长时间还不确定。全球经济将会增长,但增速尚不确定。

欧佩克近日在月度石油市场报告中表示,中国将为全球经济增长提供动力,并上调了其对中国今年原油需求增长的预测。 (李山)

欧盟发布净零工业法案

以提高清洁技术竞争力

本报讯 欧盟委员会近日发布了《净零工业法案》。该法案是欧盟绿色协议工业计划的一部分,旨在提高欧盟本土清洁技术能力,帮助欧盟实现清洁能源转型目标。

该法案提出,欧盟将建立战略净零框架,到2030年,战略净零技术的本土制造能力将接近或达到欧盟年度部署需求的40%。该法案确认了8项可对欧盟清洁能源转型做出显著贡献的战略净零技术,包括太阳能、陆上风能、电池/储能技术、热泵等,并设定了目标:到2030年,欧盟本土光伏发电装机容量将至少达到30吉瓦;风机和热泵的制造能力将至少分别达到36吉瓦和31吉瓦;电池制造能力将至少达到550吉瓦时,力图满足欧盟年需求的近90%;电解槽制氢总装机容量将至少达到100吉瓦。此外,该法案还将先进核工艺等纳入战略净零技术范畴。 (经研院)

维多集团2022年

营业收入飙升80%

本报讯 瑞士大宗商品交易巨头维多集团近日公布,2022年营业收入达到5000亿美元,与2021年相比大幅增长80%,这很大程度上要归功于去年地缘政治冲突导致的油价飙升。

维多集团2022年平均每日交付740万桶原油和石油产品,虽然低于2021年日均760万桶的交付量,但油价飙升仍导致维多集团营业收入大幅增长。据路透社报道,维多集团预计今年全球石油日需求量将增加200万桶。

美国对冲基金公司Citadel警告称,目前的银行业危机将导致信贷政策收紧,但这场危机不会导致大宗商品价格持续大幅下跌。Citadel大宗商品主管塞巴斯蒂安·巴拉克表示,“大宗商品领域的很多贷款都有抵押,因此不会受到重大影响”。

一直看涨油价的高盛集团近日调整了油价预测,从此前的今年将突破每桶100美元大关调整为每桶94美元。 (李劳君)

欧佩克+2月原油

产量日均下降8万桶

本报讯 普氏能源资讯近日调查发现,欧佩克+2月原油总产量日均下降8万桶,原因是俄罗斯有弹性的原油产量小幅上升,未能抵消安哥拉、伊拉克和哈萨克斯坦的原油产量下降。

调查结果显示,与1月相比,2月欧佩克13个成员国的原油总产量平均每日下降6万桶;而非欧佩克产油国2月的原油总产量日均下降2万桶,其中俄罗斯2月原油产量平均日增1万桶。

俄罗斯之前曾表示,3月将原油日产量减少50万桶,以回应西方国家的制裁,此举可能影响其原油和燃料出口水平。但欧佩克+代表表示,在俄罗斯宣布3月减产后,欧佩克+不打算改变原油产量目标。

近期对欧佩克原油产量的其他调查显示,由于尼日利亚原油供应量反弹,欧佩克2月原油产量较1月有所上升。 (王峻)



●罗佐昆

从能源转型的实践来看,在碳中和目标的驱动下,可再生能源在一次能源中比重的提升已是不可逆转的趋势。但随着可再生能源规模的增长,电力系统不稳定的问题也一步步凸显出来,且日渐严重。近年来,先后发生在美国加利福尼亚州、得克萨斯州的大停电事件,以及始自欧洲并蔓延全球的能源短缺状况都不同程度与可再生能源系统的不稳定性有关,这个现象在我国也一直存在。因此,解决高比例可再生能源渐行渐近情景下的能源系统稳定性问题已刻不容缓。基于已有的产业实践和理论思考,解决问题需要在以下几方面努力。

新能源需多元化发展

通过发展多元化的新能源实现新能源产业内部系统协同,尽量通过内部协同实现系统平稳,尽可能实现“自力更生”,减少依靠化石能源的调峰或兜底保持自身稳定。

强调“自力更生”,主要是考虑新能源对碳达峰的贡献。无论国家还是地区,只要新能源实现多元化开发利用,其产业内部、地区内部或地区之间的各类新能源相互“支援”的机会就会相对较多,可选择性互助的空间也会较大。机会增加,空间扩大,稳定性就有了基础。

不同种类新能源之间稳定性的差异是实现互补发展的天然条件,比如水电的稳定性较风电和光伏发电要好,地热发电的稳定性甚至好于燃煤发电和燃气发电。所以,在有条件的地区应尽可能形成多元化新能源发展

格局,让风、光、水电、地热等新能源实现互补是今后能源革命的重要方向之一。不管是选择分布式还是集中式开发利用,在符合技术和经济要求的条件下都应受到鼓励。

电力基础设施需健全完善

新能源不同种类之间的稳定性存在差异,地区之间的新能源禀赋也存在差异,需要基础设施的连通。未来更大区域或全国整个电力系统运行过程中实现各类能源之间的协同,是以有充分的基础设施为条件的。

换言之,必须有强大的输电、变电网络和输电技术作为保障,特别是柔性交流输电技术的应用系统方可平稳运行。《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》(以下简称《意见》)专门提出,要推进市场设施高标准联通,建设现代流通网络、完善市场信息交换渠道、推动交易平台优化升级。这与能源基础设施互通的基本精神是一致的。

《意见》非常重视通过市场机制优化资源配置,但如果缺少系统电网等基础设施和渠道“硬件”的支撑,就不具备让电力市场机制起作用的条件,也就无法实现跨区域、跨领域的高效配置。从全球范围来看,即便是美国这样的发达国家目前也面临电力基础设施不足的短板,给其电力流通带来不利影响和制约。所以电力基础设施完善是能源统一市场建设的重中之重。

火电调峰需稳定有力

能源供应事关国计民生,意义重

大,不容有失,因此即便有了多元化能源支撑的新能源内部供应系统,也依然需要化石能源的调峰,至少在目前的技术和展望下是如此。目前,各国关于高比例可再生能源系统的稳定性认识及抗波动能力建设基本上还处于探索阶段,在看得见的未来,可再生能源的稳定性供应依然需要化石能源的兜底。

具体而言,需要依靠燃煤发电和燃气发电为可再生能源发电稳定性提供保障。若要兼顾现阶段绿色低碳发展的硬性要求,燃气发电是更理想的选择。比如加利福尼亚州在2020年极端天气期间电力出现波动后开始高度重视依靠燃气发电调峰,在2022年夏季用电高峰期,加利福尼亚州燃气发电供应量一度达到80%。但各国具体情况不同,不可能都和美国一样。美国有丰富的天然气资源和发达的管网基础设施,而我国与之相比有较大差距。我国天然气自给能力有限,对外依存度还在逐年增长,但煤炭资源则相对丰富。出于避险和安全考虑,未来有必要发展以燃煤发电、燃气发电同为基础的稳定强大的电力调峰系统,以更好地从容量和地区分布方面匹配可再生能源电力系统。当然这需要因地制宜,具体情况具体分析,重点是解决可再生能源基地的绿电、火电按合适比例保持装机容量匹配的问题。

储能系统需大力发展

从目前各国主要实践情况来看,抽水储能是主要储能手段,其次是正在发展中的电池储能、储能、电燃料存储等。抽水储能从技术层面看相对稳

定且具有规模优势,技术也相对成熟,其他的储能形式目前多处于示范或实验阶段。

储能自身的短板在于即便是相对稳定的抽水储能也时常受到气候干旱的影响。即便如此,也还是需要大力发展储能,毕竟能源产供储销系统中的“储”是整个产业链不可或缺的重要环节之一。从发展趋势来看,储能系统目前也在不断改进效率、调节运营方式以提升保障能力,其中对于电力系统如何与电动汽车、氢能耦合以增强自身灵活性的探讨和相关科技工作一直在加快推进。能源安全的保障需要层层加码,没有最好、只有更好是发展追求。

电力需求侧需积极响应

2022年受地缘政治冲突影响,欧洲能源供应再次出现紧缺现象。为确保能源供应稳定安全,欧洲各国一方面开辟新的能源进口渠道,提高油气储备能力;另一方面加强全社会节能管理以有效降低能源消耗强度。节能管理其实就是需求侧响应的一种。

从实施情况看,在需求侧响应、供给侧开源改革等多种措施的共同作用下,欧洲2022年较成功地化解了俄罗斯油气供应下降带来的风险和冲击,并逐渐固化了在逆境中开辟新的能源通道模式。引申来看,未来高比例可再生能源系统应有相应的需求侧管理响应,比如在短缺时节能,在富足时通过各类主体适度加快生产经营或生活方式节奏和进程带动能源消费,以优化生产和生活行为。电力系统稳定性在此管理下会进一步提升,全社会生



●庞晓华

花旗银行北美地区化工投资业务负责人德里克·麦克纳尔蒂近日表示,随着商业环境改善和融资市场企稳,大量化工资产希望进入并购市场,而其中大部分在私募股权公司手中,下半年将出现大规模化工资产涌入并购市场的“海啸”。数据显示,有80多家化工企业的股权被私募股权公司持有超过5年,而这通常是其持有期限的尾声。

麦克纳尔蒂还表示,虽然预计融资成本下半年不会明显降低,但市场可能更容易接受更高水平的杠杆。当前并购市场仍处于价格调整阶段,卖家必须适应较低的估值,而买家则需要适应更高的融资成本。

更高的资金成本

麦克纳尔蒂表示,“当前全球并

随着商业环境改善和融资市场企稳,大量化工资产希望进入并购市场

化工资产“海啸”将席卷全球并购市场

购市场的挑战在于资金成本。过去一年,美国联邦基准利率上涨了400个基点(4个百分点),对现金流的影响很明显。资金成本上升将对估值较高的资产产生更大影响”。

摩根大通北美地区化工业务总经理卡梅伦·莫里斯表示,“由于利率飙升和对经济衰退的担忧,银行的传统融资去年下半年已枯竭,非银行直接贷款机构的介入填补了部分空白”。

买卖价差收窄

并购交易的买卖价差预计下半年收窄,但不足以完全清除积压的订单。私募股权公司阿森纳资本投资合伙人布莱恩·奥金表示,“当买卖脱节时,创造性的结构往往能弥合这一差距。这些结构的例子包括收益,卖方可以参与资产的未来收益,以及卖方融资,这种方式越来越多地出现在较大的交易中,人们更愿意以创造性的

毛里塔尼亚希望2030年 将可再生能源份额提高至50%

毛里塔尼亚谢赫·扎耶德太阳能发电厂由毛里塔尼亚电力公司Societe Mauritanienne d'Electrkte管理,占地面积为30公顷,有2.987万块太阳能电池板。毛里塔尼亚之前的目标是到2020年可再生能源占其能源结构的20%(2018年已实现),新目标是到2030年将可再生能源的份额提高到50%。图为工人在谢赫·扎耶德太阳能发电厂清洁太阳能电池板。 视觉中国 供图

4月出口亚欧原油 沙特阿美上调官方售价

本报讯 沙特阿美近日上调了出口到亚洲和欧洲的原油官方售价,其中阿拉伯轻质原油4月的官方售价将比3月每桶高0.5美元,阿拉伯重质原油的官方售价上涨更明显,达到每桶2.5美元。

这是沙特原油官方售价连续第二个月上调。2月的提价令人意外,因为是沙特阿美过去6个月来首次上调原油官方售价。3月的价格上涨则是在国际市场上油价下跌的情况下进行的。

路透社指出,沙特几个新炼厂近期将开始运营,这将减少其可供出口的原油数量。

中国经济今年有望实现5%的增长,这使得看涨石油的分析人士重新乐观起来。

石油市场追踪分析机构Vanda Insights创始人万达娜·哈里表示,“油价仍处于拉锯战中,一方面出于对中国经济增长的乐观情绪,另一方面出于对美国经济的担忧情绪”。 (李珊)

脱多元化大型联合企业的估值压力,预计今年会有更多战略资产剥离”。

买方的挑战

麦克纳尔蒂表示,虽然私募股权公司将在更大程度上受到资金成本增加的影响,但更易受到股价的影响,股价低迷时其会变得更加谨慎。这是并购活动减少的主要原因。

奥金表示,宏观经济逆流带来诸多不确定因素,不利于进行更大规模的并购交易。这可能造成明显的寒蝉效应(政治、法律、传媒等领域的新名词,属于负面效应),但历史表明,最好的并购交易都是在混乱时期达成的。

一季度的严峻形势或将持续下去,但很多人寄希望于二季度的复苏。麦克纳尔蒂表示,如果这没有成为现实,公开估值和并购活动将面临下行压力。