

欧佩克称全球原油需求  
2045年前将增至1.1亿桶

本报讯 欧佩克秘书长海瑟姆·盖斯近日在接受路透社记者采访时称,全球原油日需求量2045年前将增加到1.1亿桶。国际能源署(IEA)近期预测,未来几年,全球原油日需求增量将放缓,从今年的240万桶减少到2028年的40万桶,需求峰值将至2030年前到来。

国际能源署的预测是基于这样一种观点,即电动汽车的加速部署、燃油效率的提高和其他技术将影响原油需求增长。欧佩克似乎不这么认为。但国际能源署和欧佩克似乎一致认为,在可预见的未来,亚洲,尤其是中国和印度,将推动全球原油需求增长。

国际能源署在报告中表示,“只有当可负担得起的基础设施能充分满足充电需求时,电动汽车销量才能持续增长”。

与此同时,多数预测者认为,即使电动汽车销量增加开始削弱化石燃料的需求,石化行业对原油的需求中期仍将保持强劲势头。

(李山)

国际能源署称2030年前  
全球石油需求将见顶

本报讯 近日,国际能源署(IEA)发布报告称,随着电动汽车普及、发达国家迅速向清洁能源过渡,原油需求增长将在未来5年内放缓至较低水平,需求将在2030年前达到峰值。

国际能源署分析,未来几年,快速增长的亚洲经济体将继续支撑全球石油需求,对航煤、石脑油和其他工业用途的石油产品的需求将继续上升。但是,即使在一直是全球石油需求动力源的中国,原油需求也将在2030年前明显放缓。

国际能源署认为,印度最快将在2027年超越中国,成为石油需求增长的主要动力。此外,由于政府花费巨资调整经济结构以摆脱化石燃料,经合组织(OECD)成员国中发达经济体的石油需求可能最快在今年见顶。预计到2028年,这些地区的需求将从2023年的峰值4620万桶/日下降到4430万桶/日。这并不是国际能源署第一次预测石油需求达峰的时间表。但在此次的报告中,国际能源署设想的各国摆脱化石燃料的速度比以往的预期快得多,这一转变主要是因为疫情和地缘政治冲突下的能源短缺引发的急剧提速。

(李睿)

荷兰明年10月将  
永久关闭格罗宁根大气田

本报讯 荷兰矿业部部长维吉布里夫近日表示,明年10月起,格罗宁根大气田将被永久关闭。

几年前,由于认为地震与天然气开采有关,荷兰同意逐步停止在格罗宁根省开采天然气。但过去两个冬季的能源短缺使得气价不断上涨,引发了人们的猜测,即格罗宁根省可能让气田再运营一段时期。

过去几十年,格罗宁根省经历了一千多次地震,而荷兰政府从天然气销售收入中获得了3600亿欧元(约合2.85万亿元人民币),另外660亿欧元流入了油气巨头壳牌和埃克森美孚手中。早在2013年,壳牌和埃克森美孚就被告知,必须开始减少格罗宁根大气田的天然气产量,并做好完全关闭该气田的准备。

位于荷兰北部的格罗宁根大气田半个多世纪以来一直在开采天然气,截至2019年,格罗宁根大气田已向98%的荷兰人供应天然气。

(李峻)

道达尔能源计划  
在美国建合成天然气厂

本报讯 道达尔能源近日计划在美国建一个大型工厂生产合成天然气。该项目可受益于美国《通货膨胀削减法案》中的税收抵免政策。

道达尔能源正与欧洲树木能源解决方案公司合作,在美国研发大规模的电子天然气(e-NG)生产装置。电子天然气是由可再生氢和二氧化碳产生的合成气体。两家公司预计该项目可受益于《通货膨胀削减法案》的税收抵免政策。道达尔能源计划明年做出最终投资决定。据《每日电讯报》报道,该项目将需要20亿美元的投资。

道达尔能源表示,该项目每年将生产10万~20万吨电子天然气。道达尔能源天然气、可再生能源和电力部门负责人米歇尔表示,“这是我们开发的第一个电子天然气项目,在美国开发该项目有很多优势,包括发达的天然气基础设施、不断增长的可再生能源发电能力和大量的公共补贴”。

道达尔能源首席执行官潘彦磊近期警告称,由于美国出台了更好的激励措施,欧洲可能失去合成燃料生产项目。

(李劳君)

壳牌调整资本配置方向:  
重油气轻化工

在提高股东长期回报的压力下,壳牌首先将重点放在上游油气业务方面。而对于化工和下游产品业务,计划限制已动用资本,2024年和2025年,该领域的资本支出预计为30亿美元/年

●庞晓华

据全球能源化工行业市场信息服务商安迅思称,壳牌将重新进行资本配置,并将重点放在简化业务上。该公司将致力于扩大预计回报最高的石油、天然气和液化天然气(LNG)业务规模,而化工业务将受到更严格的审查,新加坡的能源和石化资产正在接受评估,欧洲工厂将逐个进行评估。壳牌首席财务官希尼德·戈尔曼在纽约举行的资本市场日活动上表示,“我们所做一切的核心是重新进行资本配置,并将专注于创造长期价值。我们将使每一美元都物有所值,重点是能提供良好的业绩,而不是承诺”。作为将执行这一新的资本纪律的证明,壳牌准备在2024年和2025年将资本支出从2023年的230亿~270亿美元/年减少到220亿~250亿美元/年。

在提高股东长期回报的压力下,壳牌首先将重点放在上游油气业务方面。壳牌首席执行官瓦埃尔·萨万表示,“我们将优先将预算分配给具有战略优势的一体化天然气等业务,并减少能源系统的整体碳足迹。此外,将投资碳减排项目,尽量降低公司业务的碳排放影响。因此,这将要求公司不太有利的部分,即化工和下游产品业务,实现不成比例的削减”。对于化工和下游产品业务,壳牌计划限制已动用资本,未来10年将其稳定在280亿美元左右。2024年和2025年,该领域的资本支出预计为30亿美元/年。

## 全面评估新加坡能源和石化业务

萨万在资本市场日活动后的新闻发布会上表示,将对位于新加坡普劳布科姆港和裕廊岛的能源和石化资产进行全面评估,考虑出售、重新利用或使其退役。

安迅思供需数据库的数据显示,壳牌位于新加坡普劳布科姆港的裂解装置乙烯产能为115万吨/年。壳牌在新加坡的工厂还生产环氧乙烷(EO)、乙二醇(EG)、丁二烯(BD)、苯、乙苯(EB)、苯乙烯、聚醚多元醇、丙烯、丙二醇(PG)、环氧丙烷(PO)和润滑油。



## 布局欧洲化工基地

壳牌还计划重新配置其在欧洲的能源和化工园区,在认真评估的基础上,将对一些资产采取关停退役和剥离的措施。

壳牌负责下游和可再生能源与能源解决方案业务的总监海博表示,“我们在欧洲的投资组合中剩余的园区将支持低碳发展,如位于荷兰鹿特丹的HEFA(氢化酯和脂肪酸)生物燃料项目。这个82万吨/年的生物燃料项目是在2021年9月宣布的,预计2024年开始生产,将生产可持续航空燃料(SAF)、可再生柴油或生物石脑油,后者可以作为化学品的原料。

海博表示:“在欧洲,我们将对每套装置进行评估,以确保能获得更高的回报。与此同时,也希望为客户提供生产低碳产品的资产。”

## 对化工业务进行通盘考虑

萨万表示,“在化工业务方面,壳牌一直在寻找优化投资组合的机会。但现在的重点是尽最大努力通过所拥有的化工资产创造价值”。壳牌在化工领域的近一半资本将用于宾夕法尼亚州莫纳卡的新裂解装置和下游聚乙烯(PE)综合体项目。

萨万表示:“公司化工业务的负担尤其沉重,因为所使用的资本中有一半尚未形成生产力。剩下的20%在新加坡,新加坡本身就没有优势。因此,公司的目标是首先让化工业务进入一个健康的状况,然后就可以优化投资组合。在投资组合中保留化工业务的关键理由是拥有一个生产低碳产品的平台。这将是公司在其他国家看到机会的空间,如利用《通货膨胀削减法案》,并能利用那些完全允许的地点和基础设施,建立未来的低碳产业链。公司的视角已从‘让我们发展化学品业务’转变为如何利用这些资产来实现战略目标。”

## 统筹部署上游油气业务

在上游油气领域,地缘政治冲突显然改变了能源供应安全的考量。萨万表示,“各国政府都意识到能源安全

的重要性。全球能源供应仅减少1%就会对贸易流动和大宗商品价格产生重大影响。至关重要的是,世界要避免在建立未来的清洁能源体系前更快瓦解当前的能源体系。未来很长一段时间内,石油和天然气仍将继续在能源系统中发挥关键作用,但需求会随着时间的推移而逐渐减少”。

2030年前,壳牌的综合天然气和上游业务,将获得每年约130亿美元的资本支出。在这项业务中,重点将放在LNG方面。壳牌预计,2030年前,液体燃料产量将保持在140万桶油当量/日,而LNG产量将增长20%~30%。

## 可再生能源投资更自律

显然,壳牌在可再生能源领域的投资将更自律,包括电力、低碳燃料、氢气、碳捕集和封存(CCS),以及电动汽车充电站等。壳牌表示,还没有看到生产可再生能源的竞争优势。

2024年和2025年,壳牌计划在电力(风能和太阳能等可再生能源)方面的资本支出约为每年20亿美元,在低碳燃料(生物燃料)方面的资本支出为每年10亿美元,在氢和CCS方面的资本支出为每年不到10亿美元,在电动汽车充电站方面的资本支出为每年5亿美元。

为了使自身业务脱碳并帮助客户实现同样的目标,壳牌将在2023~2025年累计投入100亿~150亿美元的资本支出,用于低碳能源解决方案,包括生物燃料、氢、CCS和电动汽车充电站。

萨万表示,公司的目标是在有利的投资环境中实现能源转型的盈利。

戈尔曼表示,“在氢和CCS方面,公司将首先投资自己的资产脱碳,并随着时间的推移帮助客户脱碳”。壳牌位于荷兰鹿特丹港的Holland Hydrogen I项目预计2025年启动,将成为欧洲最大的绿氢工厂。萨万表示,它将为公司的鹿特丹能源和化工园区提供能源,并帮助客户脱碳。

业界纵深  
Global Insights

## ●链接

需求疲软  
全球化工巨头发布盈利预警

本报讯 德国特种化学品公司朗盛近日发布盈利预警,突显出欧洲和全球建筑与电子产品市场需求的持续疲软。朗盛宣布,二季度调整后息税折旧摊销前利润预计为1亿欧元(约合7.91亿元人民币),远低于此前预期的1.89亿欧元。6月20日,朗盛股价暴跌15%,至26.67欧元,这是该公司2010年2月以来的最低水平。同日,美国氯碱生产商奥林也发布了盈利预警。6月20日,该公司股价下跌了6.6%。此前已有几大化工巨头下调盈利预期,其中包括陶氏化学、利安德巴塞尔和卡博特。

化工企业在盈利预警中提到的住房/建筑,以及耐用消费品市场需求的疲软,似乎正扩大到其他市场。朗盛首席执行官常牧天表示:“几乎所有的工业市场都受到需求疲软和去库存的影响,我们清楚地看到,即使是那些通常非常稳定、接近消费者的市场也受到了影响。与2020年3、4月的疫情大流行时期相比,现在看到的销量降幅更大,而且持续时间更长。”2022年11月以来,去库存一直在进行中。该公司没有披露销量下降的幅度。常牧天表示,“假设今年三季度和四季度的需求没有回升,朗盛全年调整后息税折旧摊销前利润预期将从之前的8.5亿~9.5亿欧元下调至6亿~6.5亿欧元。6月没有出现复苏迹象,目前的需求状况并不正常”。

朗盛为建筑和涂料行业,以及其他终端市场生产杀菌剂

和无机颜料。从细分市场来看,该公司在高级中间体(工业中间体、无机颜料)和特种添加剂(聚合物添加剂、润滑剂添加剂、橡胶化学品)方面的销量降幅最大。

这一令人堪忧的需求前景,与全球主要聚合物和化学品分销商的高管最近的评论相呼应。这位高管表示,公司二季度的销量同比下降了25%,三季度的订单看起来也很糟糕。

美国氯碱生产商奥林6月19日也发布了二季度的盈利预警,息税折旧摊销前利润低于预期,为3.5亿~3.6亿美元,这主要是由于得克萨斯州弗里波特的氯乙烯单体(VCM)工厂延长停工检修期带来的影响。

Fermium研究公司分析师弗兰克·米奇和阿齐扎·加耶娃表示,奥林二季度修正后的息税折旧摊销前利润预期,低于一季度的4.34亿美元和华尔街的普遍预期4.17亿美元。

在环氧树脂方面,奥林将停止其在韩国龟尾的工厂运营,减少在得克萨斯州弗里波特工厂的环氧树脂产能,并削减亚洲地区的销售和支持人员。

Fermium研究公司分析师表示,“环氧树脂市场的变化,一定程度上是对中国过去18个月新增60万吨/年液态环氧树脂产能的反映”。奥林首席执行官斯科特·萨顿表示,“氯碱和环氧树脂市场面临充满挑战的需求环境”。(刘华)

## 韩国LG化学考虑增加可持续发展资金

本报讯 全球能源化工行业市场信息服务商安迅思近日表示,韩国LG化学正考虑出售电池子公司LG能源解决方案公司小部分股份,以增加可持续发展的资本支出资金。据悉,LG化学计划出售价值两万亿韩元(约合111.4亿元人民币)的LG能源解决方案公司的股票。不过,LG化学尚未正式确认该交易。

独立股票研究员道格拉斯·金表示,“目前,LG化学持有LG能源解决方案公司81.84%的股份,该公司的市值为131万亿韩元。这笔价值两万亿韩元的交易相当于LG能源解决方案公司1.5%的股份,预计LG化学将把出售所得用于资本支出和设备投资”。

LG化学在5月中旬发布的更新后战略中表示,计划以石化产品为中心的投资组合转型,将依靠电池材料等新领域的销售来推动公司未来的业绩增长。2022年,LG化学的石化产能为2520万吨,是韩国最大的化学品生产商,收入为23.4万亿韩元。

LG化学已开始生产高镍

## 亚洲产能过剩将致日本石化行业前景黯淡

日本石化工业协会表示,由于全球经济增长放缓,亚洲地区计划投产新建裂解装置,烯烃供过于求的局面短期内将持续下去

●李晓

全球能源化工行业市场信息服务商安迅思称,由于全球经济增长放缓,亚洲产能快速扩张,今年剩余时间日本石化行业将前景黯淡。根据日本石化工业协会6月发布的报告,上半年,日本裂解装置被迫以开工率运行,因为预计中国需求要到下半年才能复苏。

## 中国石化行业产能增长震动亚洲市场

近年来,在需求低迷的情况下,中国石化行业产能快速增长震动了亚洲市场。中国是世界第二大经济体,也是石油化工产品的主要进口国。近年来,中国积极推动石化产品自给自足,在某些产品方面已从过去的净进口国变成净出口国。如2020年四季度、2021年起,已分别从精对苯二甲酸(PTA)、聚氯乙烯(PVC)的净进口国转变为净出口国。

官方数据显示,5月中国制造业继续收缩,进出口均出现萎缩。由于国内需求疲弱,新增石化产品供应将不得不寻找出口渠道。日本石化工业协会表示,中国烯烃需求预计下半年才会复苏。

## 日本石化产品产量下降

根据日本石化工业协会的报告,2022年日本乙烯产量下降了14.2%,至545万吨的历史最低水平,低于2020年疫情最严重时期。

行业数据显示,与2021年相比,日本石化工业协会报告中提到的20种石化产品去年产量出现萎缩,其中乙二醇(EG)产量降幅最大,为34%,其次是苯乙烯单体(SM)产量下降21%,丙烯腈-丁二烯-苯乙烯(ABS)树脂产量下降19%。

在5月召开的第41届亚洲石化工业大会上,日本石化工业协会副会长兼住友化学总裁表示,由于需求疲软,日本石化厂的平均开工率约80%。日本石化工业协会表示,去年8月以来,日本两套裂解装置的开工率低于90%。

去年,日本低密度聚乙烯(LDPE)、高密度聚乙烯(HDPE)、聚丙烯(PP)、聚苯乙烯(PS)和聚氯乙烯(PVC)等主要塑料的产量下降了10.2%,为634万吨。日本石化工业协会表示,由于全球经济增长形势严峻,亚洲地区正计划投产许多新建裂解装置,烯烃供过于求的局面短期内将持续下去。此外,来自美国具有成本竞争力

的以乙烷为原料的乙烯货物也流入亚洲,迫使日本裂解装置以较低的开工率水平运行。

## 今年前景仍然堪忧

日本石化工业协会预计,今年日本苯、甲苯和二甲苯的国内和出口需求将与去年持平。日本去年二甲苯总产量下降5%,至944万吨。对于苯乙烯单体,日本生产商可能调整产量,因为全球供过于求的情况将持续下去。而对于氯乙烯单体(VCM),预计日本国内产量保持不变,但由于全球对下游聚氯乙烯(PVC)的需求增加,出口将开始增长。根据日本石化工业协会的数据,由于关键下游汽车和家电行业的低迷,日本去年的SM出口量下降了44%,至30.5万吨,产量下降了21%,至154万吨。

根据国际货币基金组织(IMF)的数据,日本经济增速在去年放缓至1%后,今年将略微增至1.3%。然而,最近公布的官方数据显示,今年前3个月,日本经济出人意料地强劲增长了2.7%,高于最初估计的1.6%。但今年剩余时间的前景仍不确定,由于高通胀和利率导致全球经济增长放缓,出口将继续受到打击。