油闻必录 Global Insights

卡塔尔与法国签署LNG长期购销协议

本报讯 卡塔尔能源公司近日表示,与道达尔能源签署了两个液化天然气(LNG)长期购销协议,将从2026年开始每年向法国供应350万吨LNG,期限为27年。

道达尔能源是卡塔尔北部气田扩建项目的少数合作伙伴之一,其在北部气田东扩项目(NFE)中拥有6.25%的股份,在北部气田南扩项目(NFS)中拥有9.375%的股份。

卡塔尔能源公司首席执行官卡阿比表示:"与道达尔能源签署的两个新协议表明,我们将继续致力于欧洲市场,特别是法国市场,从而为法国的能源安全作出贡献。"

与道达尔能源签署的协议是卡塔尔能源公司向欧洲供应LNG的首个27年协议,此前卡塔尔能源公司与中国石化、中国石油分别签署了类似的LNG长期购销协议。 (曹海斌)

国际能源署称天然气需求增速将放缓

本报讯 国际能源署(IEA)近日发布中期预测称,未来几年,天然气需求增速将放缓。根据国际能源署最新的《天然气中期市场报告》,2022~2026年,全球天然气需求将以每年1.6%的速度增长,低于2017~2021年2.5%的年增长率。

根据国际能源署的报告,亚太、欧洲和北美的天然气市场需求2021年达到顶峰,之后开始下降,2026年前每年将下降1%。国际能源署表示,可再生能源的加速推广和能效提高是这些市场天然气需求下降趋势背后的关键驱动因素。

国际能源署能源市场和安全总监贞森惠佑近日表示,"2011~2021年的鼎盛时期后,全球天然气市场进入一个新的、更不确定的时期,特征可能是需求增长放缓和波动性加大,并可能导致全球天然气需求在2030年前达到峰值。不同地区呈现出不同的趋势,成熟市场的需求下降,但新兴和发展中经济体的需求继续增长"。 (曹海斌)

bp计划在澳大利亚产氢并出口日本和欧洲

本报讯 澳大利亚《金融评论报》近日报道称,bp计划将西澳大利亚州首府珀斯南部的炼厂转变为绿氢生产设施,并在十年内向日本和欧洲出口氢能。

该炼厂目前正在拆除,此后将被重新开发为绿氢、可持续航空燃料(SAF)和生物燃料生产基地。bp初期目标是到2026年生产绿氢供澳大利亚使用,并有望在2030年前实现出口。

bp氢能业务发展总监纳什表示,绿氢的首选供应地是澳大利亚市场,但日本和欧洲对此也有兴趣。到21世纪30年代末,该基地的绿氢产能可能扩大以满足出口需求。

此外,澳大利亚总理阿尔巴内塞近日宣布,政府将为西澳大利亚州的电网改革出资30亿澳元(约合138.67亿元人民币)。杰拉尔顿、奥尔巴尼、黑德兰港和卡拉萨周边电网将进行现代化改造,以满足更多的可再生能源电力传输需求。 (王 斌)

沙特阿美将进入全球液化天然气市场

本报讯 沙特阿美近期表示,将签署协议以5亿美元收购MidOcean能源公司的少数股权,从而进入全球液化天然气(LNG)市场。据悉,MidOcean能源公司正在收购澳大利亚4个LNG项目的权益。

沙特阿美近期一直在寻求开拓全球天然气和LNG业务,今年初有传言称,该公司一直在与开发商进行初步谈判,旨在获得美国或亚洲LNG项目的股份。

沙特阿美上游总裁纳西尔·纳伊米表示,"这是沙特阿美成为全球领先LNG公司战略的重要一步"。 (李劳君)

国际能源署呼吁扩大非洲能源投资规模

本报讯 国际能源署(IEA)近日发布《非洲清洁能源融资报告》,探讨非洲可持续发展投资需求融资解决方案。报告称,当前迫切需要降低资本成本,使非洲更易获得可持续发展投资。

该报告指出,非洲人口多、资源丰富,但清洁能源投资仅占全球的2%左右,融资受到各种风险和资本成本上升的制约。非洲要实现联合国可持续发展目标并兑现气候承诺,到2030年,能源投资需要从目前的900亿美元增加一倍以上,并将其中约2/3的投资用于清洁能源的开发。 (王英斌)

强化信用风险管理 助力企业"走出去"

交易对手的信用风险是境外企业面临的重大风险之一,未来国际贸易的形式应是数字化、绿色、包容,境外企业为实现高质量发展,应完善风险防控体系

视觉中国 供图

●叶一岚

近期,英国老牌物流巨头"Tuffnells Parcels Express"宣布破产清算,目前已进入破产管理程序。该公司1914年成立,拥有33个仓库,处理来自全球160多个目的地的货物,有4000多个客户。但近几年随着竞争成本上升、疫情冲击,以及物流竞争加剧,该公司现金流面临巨大压力,其500家供应商将因此遭遇资金收款风险。

近年来,全球疫情起伏,经济复苏分化加剧,大宗商品价格高企、能源紧缺、发达经济体政策调整外溢等风险交织叠加,全球市场震荡加剧,企业国际化经营面临更多不确定性。如今年1月英国家具电商Made.com进入破产管理程序,2月澳大利亚家居电商平台Brosa正式宣布进入破产管理程序,4月美国家居用品零售巨头Bed Bath&Beyond宣布申请破产保护。

树立底线思维,筑牢风险防线,防范化解重大风险是国家对央企风险管理的要求。其中,交易对手的信用风险是境外企业面临的重大风险之一。

交易对手的信用风险

大公司旗下的境外企业往往承担开拓市场、参与全球竞争、打通上下游产业链的重要职能,推动公司向更高增值、更高国际化水平的方向发展,但同时也面临更复杂多变的信用风险。近几年,能源行业境外企业遇到的交易对手信用风险事件主要包括4个方面。

客户准入甄别不严,未识别潜在信用风险。市场开发人员基于短期业绩驱动,希望尽快完成客户的准入流程以开展业务。受疫情影响,在难以赴现场考察的情况下,通常凭借对方提供的书面资料予以审核准入,但部分客户的开发报告缺少销售规模、销售金额、财务报表等支持材料,如果在准入环节未加以仔细甄别,一旦资金周转能力不足,极易发生信用风险。

赊销长约客户执行合同过程中资信状况变差导致坏账风险。按照国际惯例,部分国际贸易业务可采用无担保赊销方式与客户签订长约合同。在长约合同执行期间,客户资信和经营状况变差,发生货款逾期后迅速宣告破产,导致境外企业发生资金损失,且收回可能极低。这类客户在宣告破产前往往已出现经营亏损,且信用评级也会被下调。但境外企业难以第一时间发现客户资信状况变差的征兆,未能果断采取停供或暂停赊销等措施,导致发生资金损失。

合同财务条款不利变更导致收款保障减少。重要商务合同签订前一般需要进行数轮谈判和交换意见,其中财务风险条款是双方关注重点,也是博弈难点。对于提供劳务或销售货物的企业来说,附母公司担保条款优于无担保条款,预收款条款优于赊销条款。但财务风险条款在达成一致过程中受多种因素影响,如双方市场地位及供需影响,以及企业对于风险策略的偏好。企业如果在博弈过程中为达成交易,接受了合同条款的不利变更,日后交易对手一旦发生信用风险而破产,将导致收款保障减少,增加资金损失风险。

交易对手欺诈导致资金损失。交易对手欺诈是指交易对手以恶意侵占公司定金、货款、货物为目的,主观上实施合同欺诈、一物多卖、套取资金,给企业造成巨大经济损失的行为。实施欺诈的交易对手可能是国际市场上非常有影响力的公司,与企业有长期业务往来,具有很强的隐蔽性。但欺诈过程中也会露出蛛丝马迹,如短时间内进行密集交易、急于回收资金而在合同中约定不合理的备用价条款等。

信用风险发生的原因

信息不对称,获取手段有限。境外企业的交易对手遍布全球,各国政治和金融市场环境的变化都可能影响交易对手的经营和财务状况,其难以实时掌握交易对手的经营情况变化。部分交易对手因所在国或行业的保密要求,无法提供公开财务报表,加大了企业获取真实信息的难度。

对交易对手的资信调查不充分。有些企业由于"走出去"较晚,还未建立严格的信用风险评估体系,在拓展市场过程中,市场开发人员缺少财务背景,较难完成财务与非财务信息的相互印证,在绩效考核的压力驱动下,希望尽快完成准入流程,促成交易。他们对客户的股权结构、经营状况、市场地位、诉讼情况,以及财务报表的盈利能力、资金实力缺少全面细致的分析,对交易对手资信调查往往只停留在表面。

风险意识不足,动态监控不及时。境外企业的业务部门、财务部门、风险管理部门对于交易对手动态监控的职责界定并不明确,也未建立部门间的沟通协同机制,风险意识不足,当交易对手经营情况恶化,曝出负面新闻时,未及时通过多方途径获取最新讯息,并采取应对措施。

合同商务风险预见和研判能力不足。合同的财务风险条款是在对交易对手进行市场调查和全面评估的基础上双方博弈的结果。部分企业为了开拓市场,尽快签订合同,而轻信交易对手的付款能力,在合同财务条款上予以让步,一旦发生纠纷,对企业十分不利。另外,国际贸易业务中交易双方首先通过交易的核心商业条款达成交易意向,虽然具有法律约束力,但不是严谨、完整的合同文本,未明确适用的法律和争议解决方式,一旦发生纠纷容易陷入被动。

提升信用管理水平

随着公司经营业务和跨国业务的发展,风险传导机制愈加复杂,信用风险管理难度加大,交易对手类型、规模、结构的变化对企业信用风险管理方法提出了更高要求。因此需要从以下几个方面进行研究,切实提升交易对手信用管理水平。

整合信用信息资源,破解信息不对称难题。企业应探索多种形式的信息获取途径,如通过当地的商业注册机构、公开的财务报告、公开评级、第三方信用调查及评级报告、信用信息服务提供商、信用记录黑名单等渠道挖掘交易对手的实际经营情况。此外,企业可通过商务部网站"走出去"公共服务平台获取《对外投资合作国别(地区)指南》,了解和熟悉当地营商环境,防范市场环境风险。

基于大数据的信用风险监控模式已是大势所趋。企业可通过机器学习模型从大量数据中筛选信息,寻找可能存在的规律,发掘数据背后的价值,如基于数据挖掘技术的孤立点分析,找出数据仓库中的行为奇异点,用于欺诈行为的预测。企业应不断完善大容量、多类型的数据存取功能,通过探索整合跨业务线条、跨区域的数据平台,实现企业间交易对手风险信息和财务数据共享。

加强全流程动态监控和管理。树立底线思维,持续强化员工的风险和合规意识。健全风险管理制度,明确各部门和岗位职责,在交易环节配备经验丰富的业务和风险人员,做到认真审核、动态监控、合理怀疑,确保交易过程中货权和资金安全。加强前、中、后台沟通协作,积极与外部银行沟通,了解交易对手最新资信动态。完善风险应急预案管理,一旦出现法律纠纷,及时介入,依法维权。

系统性管控合同商务风险。缜密订立国际商务合同,防止交易对手利用合同条款漏洞进行欺诈或少付、拖欠、甚至拒付货款。根据业务模式,做好履约保证、风险转移、违约救济等安排,处理好风险管控与市场开拓的关系。

灵活引入信用保险工具转移风险。中国出口信用保险公司是中国承办出口信用保险业务的政策性金融机构,可提供短期出口信用保险服务,为从中国出口的货物或服务提供应收账款收汇风险保障。对于企业进口物资支付预付款的,可提供因供应商所在国政治风险或商业风险导致的预付款无法收回的风险保障。国际市场上主流的信用保险公司包括安联贸易、安卓及科法斯,主流的保险经纪商包括达信、怡安、苇莱等。上述保险公司与保险经纪商均可以为企业提供信用保险服务。

当前,世界正处于大发展大变革大调整时期,经济全球化在曲折中前进,国际经贸合作面临重要机遇。未来国际贸易的形式应是数字化、绿色、包容。境外企业为实现高质量发展,应完善风险防控体系,加强信用风险管理。利用好内外部信息资源,构建信用风险大数据平台,从交易对手准入环节关注潜在信用风险,动态跟踪交易对手资信变化,缜密订立商务合同,提前研究应急预案,妥善处理发展和安全的关系,促进国际化经营行稳致远。

(作者单位:中国石化境外审计中心)

业界纵深 Global Insights

埃克森美孚收购先锋自然资源公司

近日,埃克森美孚和先锋自然资源公司联合宣布达成最终收购协议,交易总价值高达645亿美元。这是埃克森美孚20年来最大的一笔收购交易,将使其成为二叠纪盆地主要生产商。先锋自然资源公司市值约500亿美元,是二叠纪盆地第三大石油生产商。整合已成为美国页岩油气巨头的首选增长方式,去年创纪录的利润可能继续推动页岩气产业整合。截至二季度,埃克森美孚在二叠纪盆地的日产量为62万桶油当量。图为先锋自然资源公司米德兰总部。 视觉中国 供图

欧佩克称全球石油需求2045年前仍将持续增长

本报讯 欧佩克近日警告称,为实现净零排放目标而采取的气候行动会破坏石油行业的投资,并危及全球能源安全。

由于欧佩克与国际能源署(IEA)就油气项目投资展开了一场旷日持久的口水战,欧佩克秘书长海萨姆·盖斯将矛头对准了那些预测2030年前全球石油需求将下降的人士。国际能源署敦促各国停止新的化石燃料投资,2050年前实现净零排放目标和《巴黎协定》目标,并将全球气温升幅控制在远低于两摄氏度的水平。

路透社报道称,盖斯认为这是一个"极危险的说法",欧佩克在年度石油展望报告中提高了对全球石油需求的预期。盖斯表示,"停止投资新石油项目的呼吁是错误的,可能导致全球能源和经济混乱"。

欧佩克近日上调了对全球中期石油需求的预测,未来5年全球石油日需求量将从1.02亿桶增至1.102亿桶。与此同时,欧佩克抛弃了在去年报告中提出的全球石油需求增长将在2035年后停滞的预测。欧佩克现在预计,到2045年,全球石油日需求量将升至1.16亿桶。欧佩克认为,需求增长将由中国、印度、亚洲其他国家、非洲和中东引领。

欧佩克的最新预测与国际能源署的预测形成对比,后者预测全球煤炭、石油和天然气消费量可能在2030年前见顶。

欧佩克还预计,到2045年,其在全球石油市场上所占份额将从34%上升到40%,而世界其他地区的原油产量将在21世纪30年代初下降。 (李 山)

纳米比亚是"新圭亚那"吗

●赵琳琳

油价网近期报道称,壳牌和道达尔能源在纳米比亚发现的石油总储量估计为110亿桶。在石油资源的前沿,很可能出现一颗"新星"。

由于获得几项重大发现,纳米比亚可能迎来"石油投资热"。这些发现表明,纳米比亚未来可能有更多石油用于出口。外国投资的涌入有助于纳米比亚勘探潜在的油气储量,有人将其称为"新圭亚那"。

包括道达尔能源、壳牌、雪佛龙和埃克森美孚在内的国际石油公司已在纳米比亚进行油气勘探活动。但在纳米比亚寻找油气资源的并非只有超级石油巨头。近期,环球石油公司获得纳米比亚政府的批准,可延长其在纳米比亚近海的勘探工作期限。

奥兰治深水盆地使得纳米比亚因石油而闻名于世,过去两年,这里有几项重大发现。能源咨询公司伍德麦肯兹数据显示,壳牌格拉夫-1X井的储量估计为8亿桶。巴克莱银行数据显示,壳牌随后又钻了3口勘探井,预计总储量为17亿桶油当量。纳米比亚国家石油公司表示,在2913A和2914B区块离岸270公里处发现轻质原油。道达尔能源去年在深度约3000米的超深水Venus-1井发现轻质原油。

通过这些成功的勘探结果,纳米比亚政府鼓励外国公司竞相开发本国油气资源,并吸引了更多参与者。此外,纳米比亚中下游市场发展潜力巨大,如能吸引投资,其可能成为主要油气生产国、精炼国和出口国。

事实上,除了不断有发现的圭亚那,大规模的新油气发现近年来一直处于"干旱"状态,这使得纳米比亚成为值得关注的地方。

据悉,纳米比亚政府已开始为石油繁荣做准备。彭博社近期报道称,纳米比亚政府准备斥资21亿美元扩建港口,将其变成石油出口码头。纳米比亚港务局局长卡尼姆表示,港口大修可能在2024年底开始,耗时不超过3年。

纳米比亚总理莎拉·库冈吉尔瓦-阿玛蒂拉近期表示,"到2035年,纳米比亚可能成为世界前15大产油国"。

在油气需求仍然较高的情况下,纳米比亚政府希望迅速发展油气行业。人们对纳米比亚的油气潜力寄予厚望,并预计该国未来十年内将迎来石油繁荣。几个主要的国际公司已在该地区的勘探活动中投入大量资金,预计还会有更多公司跟进。