

2024年3月 8日 星期五

责任编辑:孙薇薇 电话:59963156  
邮箱:sunww@sinopec.com  
审稿:中海油 版式设计:胡军雷

# ⑥ 环球导刊

Global Insights

周“油”列国  
油事精彩

5

## 全球油气上游发展“暖风”将至

能源咨询公司伍德麦肯兹近期发布报告,对全球七大地区和国家的上游发展形势做出了预测

●孔祥宇 万晓玲

近期,能源咨询公司伍德麦肯兹针对全球油气上游领域值得关注事件发布了报告,对包括西亚北非、撒哈拉以南非洲、拉美、亚太、里海、北海和加拿大等七大地区和国家的上游发展形势做出了预测。

### 西亚北非地区:石油限产,天然气增产,勘探重点在埃及和伊拉克,一系列净零排放承诺将加速对清洁能源的投资

欧佩克+产油国已同意2024年一季度深化自愿减产,包括沙特自愿减产100万桶/日和俄罗斯出口减少50万桶/日。伊拉克、阿联酋和科威特分别承诺减产22.3万桶/日、16.3万桶/日和13.5万桶/日。

中东地区天然气产量预计增长40亿立方英尺/日,最大增幅将来自伊朗和沙特。伊拉克为减少对伊朗天然气进口的依赖,制订了雄心勃勃的计划,通过纳西里耶等天然气加工厂提高对伴生气的处理能力,提升天然气产量,实现增产目标。此外,科威特天然气增产和阿尔及利亚大型油气田的二期投产也将使得天然气产量增加,而埃及天然气产量将继续下降,卡塔尔在北部气田扩建投产前天然气产量也将停止增长。

在勘探领域,今年国际公司在埃及近海尼罗河三角洲有多口井的钻探计划,如埃尼公司在东部三角洲、bp在西尼罗河三角洲、埃克森美孚在希罗多德盆地十年后的又一口探井等。此外,埃及为寻求新的天然气产量,加强海域勘探是唯一途径。伊拉克5月前将推出第6+轮和第5轮招标活动,合同条款有所改进,且有消息称该国有意推出第7轮招标活动。

中东的并购活动集中在包括卡塔尔能源公司北部气田扩建的剩余股权转让、阿布扎比国家石油公司对利比亚油田的开发等天然气领域的境外投资,以及科威特对外石油勘探公司对马来西亚等东南亚资产的收购。

去年底,第28届联合国气候变化大会(COP28)发布了《石油和天然气脱碳宪章》,一系列净零排放承诺将加速全球对清洁能源的投资,预计今年伴生气放空燃烧量将下降5%。此外,全球第二大伴生气放空燃烧国伊拉克的天然气处理中心将投产,从而减少伴生气放空燃烧量。对碳捕集与封存(CCUS)的需求将增加,如阿布扎比国油将碳封存目标翻番,2030年预计达到1000万吨/年。

### 撒哈拉以南非洲:深水勘探增长强劲,石油实现稳产,天然气和LNG等多个重点项目投产或宣布做出最终投资决定,资产并购更活跃,安哥拉、纳米比亚有并购机会

撒哈拉以南非洲的上游投资将恢复到疫情前200亿美元/年的水平,大部分上游投资都位于西非传统富油区,其中尼日利亚的勘探支出最高,占该地区投资的1/3。此外,莫桑比克的液化天然气(LNG)重点项目投资和纳米比亚、安哥拉等深井投资都是非洲勘探支出增加的助推因素。

虽然上游投资水平复苏,尼日利亚、塞内加尔、加纳和科特迪瓦等国家有望实现增

产,但安哥拉、刚果和喀麦隆等国家产量下降,在弥补油田产量自然递减的背景下,石油产量将与之前持平。从目前的上游投资看,天然气仍低于石油,莫桑比克、坦桑尼亚、塞内加尔和毛里塔尼亚的巨型天然气项目由于延误导致成本上涨,进展缓慢。但随着时间的推移,LNG项目的启动,尤其是在浮式液化天然气(FLNG)项目为搁浅天然气资产提供解决方案的背景下,天然气将发挥越来越大的作用,多个重大项目将在今年投产或做出最终投资决定,如塞内加尔—毛里塔尼亚的Tortue气田一期投产、尼日利亚的ANOH油气田、莫桑比克的Corte FLNG项目等。

以纳米比亚奥兰治盆地为代表的大西洋沿岸盆地勘探仍是今年全球勘探热点领域。此外,安哥拉纳米贝盆地的勘探、刚果深水盐下勘探和塞内加尔的勘探也值得关注。在资产组合优化方面,大公司将继续剥离非核心资产,这将吸引越来越多的本土公司和专注非洲勘探的独立石油公司。尼日利亚为本土公司提供了更多陆上和浅水的机会,埃克森美孚和雪佛龙可能出售安哥拉的部分资产组合。纳米比亚的潜力非常有吸引力,Galp公司在纳米比亚的探井一旦成功,将寻求部分股权转让,Rhino公司也可能寻求合作伙伴为钻探分担风险。

### 拉美地区:加大深水前沿勘探力度,阿根廷、巴西和哥伦比亚希望复制纳米比亚的成功,可再生能源丰富为拉美能源转型提供助力,但各国政治经济前景不明,或成发展掣肘

在巴西和圭亚那的带领下,拉美地区的石油2030年前可实现持续增产,而天然气产量因哥伦比亚、墨西哥、特立尼达和多巴哥等传统生产国的减产面临下降局面,为满足需求,并避免高成本的LNG进口,多数拉美国家需要增加勘探投资、修改财税条款,并加速可再生能源发展。

阿根廷、巴西和哥伦比亚等国家的中型石油公司曾蓬勃发展,但今年哥伦比亚新的税收政策和缺乏新区块许可、巴西国家石油公司停止剥离成熟油田资产、阿根廷经济危机等因素,均影响和阻碍了这些公司进一步制订投资计划。

在勘探领域,运营商加大了对前沿地区的探索力度,拉美地区最值得关注的领域包括巴西盐下、巴西Potiguar盆地深水、阿根廷深水和哥伦比亚海上等。

拉美可再生能源占比和能源转型进程均位于全球前列,阿根廷、巴西和哥伦比亚等国家的风能、太阳能等可再生能源资源丰富,并制订了相应的投资计划。巴西石油宣布了未来5年110亿美元的支出计划,扩大海上风能和太阳能发电规模、氢产能和碳捕集能力。哥伦比亚计划将2025年的甲烷排放量减少45%,扩建陆上风电场和太阳能发电厂,启动海上风电场的首轮招标活动等。

但拉美的政治舞台充满不确定性,政权更迭、通货膨胀、利率波动等因素带来的经济形势不稳定,选举年带来的政治格局不稳定,是拉美多国面临的共同难题。美国放松对委内瑞拉的部分制裁促进了石油贸易,对

圭亚那领土东部是否应成为委内瑞拉一部分的全民公投,均是地区不稳定因素,增加了相应风险,或成为油气领域发展的掣肘。

### 亚太地区:聚焦天然气勘探,印尼北苏门答腊、马来西亚深水领域值得关注,天然气资产并购也将进入新的活跃期

今年亚太地区的上游领域发展将集中在天然气方面,运营商和政府都在加速寻找新的天然气供应来源,预计东南亚和南亚的勘探活动将增加,主要受国家石油公司积极的钻井计划和活跃的区块招标活动推动。规模较大的海域特许权招标包括:印度对曾经禁止油气勘探区的开放许可,吸引了国际公司的兴趣;马来西亚、巴基斯坦都将推出2024年度的区块招标计划;印尼为吸引勘探,也加大了对合同条款的修改力度,预计二季度推出基于更小网格的区块系统,可能吸引小型作业者的参与兴趣。

值得关注的勘探领域还包括:北苏门答腊深水区;印度深水勘探区,特别是克里希曼一戈达瓦里盆地;马来西亚去年在砂拉越区取得巨大成功后,将进一步加大勘探力度;越南114区块的评价勘探等。

天然气需求增长是区域并购活动增加的驱动因素。区域内的马来西亚国家石油公司、印尼国家石油公司和泰国国家石油公司将是主要的并购竞争者,澳大利亚部分私营企业也在寻求通过并购获得快速增长。

### 里海地区:重点项目延迟,上游投资额将是近5年最低,天然气出口机遇与竞争并存

今年里海地区上游资本支出放缓,将是近5年最低,未来5年将缓慢回升,而且需要积极的财政改革来推动。哈萨克斯坦Ten-giz油田扩建项目、阿塞拜疆FGP项目再度延期至2025年。哈萨克斯坦值得关注的待投产和新投资项目包括:俄罗斯鲁克石油公司计划启动Kalmakmas More-Khazan的前期工程设计(FEED)、哈萨克斯坦国家石油公司和埃尼公司在海上的勘探计划、卡沙干气田二期的天然气处理厂和Karachaganak油田专用天然气处理厂的建设等。

今年阿塞拜疆通过南方天然气走廊(SGC)出口到欧盟的天然气量将翻倍,达到20亿立方英尺/日。阿塞拜疆有丰富的天然气资源,需对上游和中游领域进行快速扩张,才能保障出口目标的实现,而欧洲油价自2022年开始回落,加之海上作业成本上升,削弱了阿塞拜疆天然气的商业吸引力。

此外,俄罗斯将继续向乌兹别克斯坦输送天然气,并从年中开始向哈萨克斯坦出口天然气,虽然两国自身供给不能满足国内需求增长,但仍坚持向中国出口天然气的贸易战略。土库曼斯坦天然气储量丰富但缺乏市场,在解决与伊朗旷日持久的天然气债务争端后,将开辟新的天然气出路。

### 北海地区:投资和产量持稳,挪威将支撑欧洲的能源供应,英国在净零排放和能源安全的辩论中艰难抉择,但仍坚决减少碳排放

北海地区批准的投资略有减少,但产量

总体将保持稳定。挪威的投资额约160亿美元(占65%),其中用于开发项目的投资将翻倍。挪威有40多个油田在开发,将为欧洲能源供应提供稳定支撑,预计今年有2个项目做出最终投资决定,且有延期情况。英国批准的投资将下降,预计有5个项目做出最终投资决定,投资额为15亿美元,产量为2.5亿桶油当量,也有项目面临延期。

值得关注的探井位于巴伦支海和南部天然气盆地,资源以石油为主,潜在资源量为40亿桶油当量。挪威预计有35口探井(2015年以来最多),完成情况受制于可用钻机数量;英国仅有5口探井;丹麦可能开放2019年以来的首口探井。

经过两年的高油价期,多数作业者财务状况良好,无资产处置压力。英国的并购交易受税收政策影响,多是做出最终投资决定前的机会;挪威的交易则主要涉及资产优化。报告建议关注中国海油、美国阿帕奇石油公司、埃克森美孚和达纳石油公司的资产出售意向,Wintershall Dea将被出售,或成今年最大交易之一。

英国拟下半年举行大选,届时上游行业将成为净零排放和能源安全的政治辩论核心,选择油气还是可再生能源将成为主要问题。如果工党执政,可能终止投资税补贴,并将有效税率提高到78%,甚至全面禁止勘探作业和许可证发放,勘探前景不确定。挪威的碳储存能力18个月增加了5倍,英国北海过渡管理局或将坚持2030年起所有开发项目达到零排放的要求,COP28后减少甲烷排放仍是重点。英国积极执行减排政策,今年可能关停18个油田,使甲烷排放持续降低。

### 加拿大:油气产量将增长,新管道投产将助推出口能力提升,并购活跃度持续,油砂的碳减排工程进入大规模资本支出阶段

今年加拿大石油产量将首次超过900万桶/日,跨山管道扩建项目将于二季度投入使用,届时石油运输能力将增加59万桶/日,促进重油产量增长。今年以后,油气增长来源将转向天然气开发。

新增出口叠加高油价(70美元/桶以上)可支持资本投入油砂项目,尤其是小型低成本项目。Lloydminster重油项目和Clearwater常规重油资源将带来稳定的产量增长,随着管道项目的进展,西部勘探开发暂时摆脱了近十年的出口限制,勘探需求小幅上升。

在交易方面,过去4年,加拿大每年的并购支出都超过100亿美元,今年的资本支出将达到68亿美元,活跃度将持续,多数大型油砂资产的作业者将持续投资,今后的并购活动将趋于温和。

严格的环保要求将加速新技术研发和应用,人们更加关注环保成效。艾伯塔省计划到2025年实现比2014年降低45%的甲烷减排;油砂项目减排加速,到2050年将实现净零排放目标。

(作者单位:中国石油化工勘探开发研究院)

视觉中国 供图

### 延伸阅读

## 全球石油需求年增长率可能已见顶

美国银行日前表示,全球石油需求将继续上升,并将持续增长几年,但年增长率可能已见顶。运输电气化、能效提高和经济增长放缓将共同限制未来几年全球石油需求的增长率,因为需求增长正从疫情前水平恢复到更温和的水平。

疫情后,全球石油消费出现强劲反弹。在疫情影响需求的悲观情绪达峰时,许多分析师甚至表示,全球石油需求永远不会恢复到2019年的水平。但现在全球石油消费不仅恢复了,而且处于创纪录高位,并将在未来几年继续增长。随着新兴市场需求的增长,石油需求将继续上升,并将抵消一些发达经济体的平淡消费。

美国银行分析师在报告中写道,“在2023年全球石油消费量增长230万桶/日后,全球石油消费可能持续增长到2030年,但全球石油需求增长率可能已经见顶”。

对于石油生产国和消费国来说,虽然增速放缓,但全球石油需求2030年前后仍将增长。

国际能源署(IEA)则认为,全球化石燃料需求将在2030年前达峰。这削弱了增加化石燃料投资的理由。国际能源署的预测引起了欧佩克的公开谴责。2023年秋季以来,欧佩克多次批评国际能源署这种“危险”的说法,即2030年前见顶的需求将不需要投资新的供应。

欧佩克秘书长海瑟姆·盖斯去年9月曾表示,“这样的说法只会让全球能源体系彻底崩溃,可能导致规模空前的能源混乱,给全球经济和几十亿人带来可怕的后果”。

今年1月盖斯在欧佩克网站发表的文章里写道,“自石油勘探开始以来,石油行业的供需均见证了‘未实现峰值的历史’。如今,在任何可靠的中短期预测中,全球石油需求峰值都没有出现”。

长远来看,欧佩克认为全球石油需求强劲,并在最新的《世界石油展望》报告中大幅提高了长期预测值,预计到2045年全球石油需求约为1.16亿桶/日,比2022年的评估增加了600万桶/日。欧佩克预计,2022-2045年,全球石油需求将增加1600多万吨/日,从2022年的9960万吨/日增加到2045年的1.16亿桶/日。

欧佩克、美国银行和其他预测机构认为,印度将成为全球石油消费增长的头号推动力。

盖斯表示,由于政策制定者重新评估能源转型途径,以及消费者的抵制,全球石油需求峰值不会在2030年前出现。发展中国家工业化速度加快、中产阶级人数增多、运输服务扩张、能源需求和获取渠道增加,也是阻止全球石油需求在2030年前见顶的因素。

盖斯称:“毕竟,原油及其衍生品一直存在于我们的日常生活中,并帮助我们以一种广泛可用、价格合理的方式实现了能源安全和获取。全球石油需求迄今没有达到预期峰值,逻辑和历史都表明,全球将继续需要石油。”

(李峻)