

## 阿联酋和阿曼签署能源和基础设施协议

本报讯 近日,阿联酋和阿曼签署了价值350亿美元的投资伙伴关系协议,涉及可再生能源、绿色金属、铁路、数字基础设施和技术投资等多个领域。

阿联酋投资部表示,在投资伙伴关系协议下,阿联酋和阿曼的企业在多个领域达成了投资和合作协议。其中最大的投资和合作协议是价值310亿美元的大型工业和能源项目,包括太阳能和风能,以及绿色金属生产设施。签署方包括阿布扎比国家能源公司、阿布扎比未来能源公司、阿联酋全球铝业公司、阿联酋钢铁公司、OQ替代能源公司和阿曼输电公司。

阿联酋投资部部长阿尔苏瓦迪表示,“这些投资和合作协议是双边关系的重要里程碑,将为实现共同进步和繁荣铺平道路”。

作为中东地区的大型石油生产国和欧佩克+的成员,阿联酋和阿曼近年来都在加大可再生能源、氢和碳捕集项目的发展力度。阿曼正寻求成为全球绿氢中心,而阿布扎比国家能源公司、阿布扎比未来能源公司正在增加可再生能源设施和全球足迹。阿联酋经济部表示,该国计划在2050年前实现光伏发电满足国内大部分电力需求的目标。

(李珊)

## 瓦莱罗能源一季度盈利超过分析师预期

本报讯 据油价网报道,虽然美国瓦莱罗能源公司一季度调整后利润同比减少一半以上,但在年初原油供应紧张的情况下,其收益仍超出了分析师的普遍预期。

瓦莱罗能源公司近日公布,一季度调整后净利润为13亿美元,即每股3.82美元。而去年一季度,由于全球炼油利润率飙升,该公司调整后利润为31亿美元,即每股8.27美元。

瓦莱罗能源公司一季度每股收益轻松超过《华尔街日报》分析师普遍预期的每股3.22美元。

虽然炼油利润率今年有所下滑,但一季度原油供应趋紧和炼厂维修季的灵活运营策略帮助瓦莱罗能源公司实现了较高的收益。

分析师表示,全球石油产品流动中断和美国炼厂利用率下降,提振了美国炼厂一季度的收益。

(李劳君)

## 埃尼公司将英国上游资产与伊萨卡能源公司合并

本报讯 据世界石油网报道,意大利石油巨头埃尼公司日前将其在英国的大部分上游资产与伊萨卡能源公司合并,此举旨在扩大其在英国大陆架的业务规模。

伊萨卡能源公司是英国大陆架上最大的独立油气公司之一,具备雄厚的资源基础和关键能源供应能力,拥有英国大陆架十大油田中的6个。通过此次合并,双方将共同打造 一个规模更大、实力更强的联合集团。预计到2024年,新集团的日产量将超过10万桶油当量,而2030年后,日产量有望进一步增长到15万桶油当量。

埃尼公司首席执行官劳迪奥表示:“我们非常高兴能与伊萨卡能源公司达成合并协议,这将有助于整合双方的互补性投资组合。作为Dogger Bank大型海上风电场项目的合作伙伴,埃尼公司对于成为英国能源行业关键活动的重要参与者充满期待。”

(张文杰)

## EIA 预测 今明两年美国电力消费将创新高

本报讯 美国能源信息署(EIA)在近日发布的短期能源展望报告中预测,美国电力消费将在今明两年创历史新高。预计2024年用电量将达到4.096万亿千瓦时,2025年将进一步增至4.125万亿千瓦时。相比之下,2023年的用电量为4万亿千瓦时,2022年为4.067万亿千瓦时。

美国能源信息署分析称,由于越来越多的家庭和企业选择使用电力替代化石燃料进行供暖和运输,2024年家庭用电量将达到1.506万亿千瓦时,商业用电量将达到1.389万亿千瓦时,工业用电量将达倒1.047万亿千瓦时。

此外,报告还预测,2024年美国燃气发电份额为42%,2025年为41%;燃煤发电份额将由2023年的17%降至2024年的15%和2025年的14%;可再生能源发电份额将由2023年的21%增至2024年的24%和2025年的25%;核电份额2024年和2025年将均为19%。

(王英斌)



视觉中国 供图

# 国际石油公司能源转型呈务实稳健新趋势

数据显示,2023年油气行业资本支出总额增长了9%,但用于能源转型的投资较2022年大幅下降了17%,是近5年来首次出现增速放缓。与此同时,壳牌宣布将剥离旗下太阳能公司资产,并裁减部分低碳解决方案业务员工;埃克森美孚也宣布,计划对去年收购的CCUS公司实施裁员

●侯明扬

根据彭博新能源财经3月披露的数据,2023年油气行业资本支出总额较2022年增长了9%,但用于能源转型的投资仅为268亿美元,占全年行业资本投资总额的6.5%,较2022年大幅下降了17%,也是近5年来首次出现增速放缓。与此同时,壳牌3月宣布,将剥离旗下Savion太阳能公司1/4的资产,并计划在2024年裁减15%低碳解决方案业务的员工200人;埃克森美孚也在财报数据披露后宣布,计划对2023年收购的碳捕集、利用与封存(CCUS)公司Denbury能源实施裁员。

在此背景下,部分市场分析认为,国际石油公司现阶段正在放缓面向清洁低碳的能源转型步伐。但笔者认为,上述事件背后的原因是,在着眼长远、统筹谋划、量力而为的基础上,国际石油公司能源转型已呈现务实稳健的新趋势。

### 能源转型的具体表现

**聚焦高回报业务,兼顾脱碳发展。**根据能源咨询公司伍德麦肯兹对30多个国际知名石油公司最新一期财报电话会议记录的整理,道达尔能源表示,要执行“平衡能源转型战略”,重点关注石油和天然气(含液化天然气)两大支柱业务,同时兼顾综合电力业务;bp提出,未来计划是力争以更低的排放实现更高的利润率,务实并根据需求进行战略调整;雪佛龙则以“高回报+低碳”阐明中长期的发展目标。此外,Equinor(挪威国家石油公司)计划“在保持盈利能力的同时进行转型和增长”,并宣布计划利用脱碳技术及现有基础设施将石油和天然气生产至少延长到2035年。

**注重发挥天然气的过渡作用。**股拓能源在2023年四季度财报会议上强调,天然气作为石油公司脱碳的重要组成部分,对于实现低碳转型十分必要,可以为可再生能源发电提供理想的低碳调峰补充。壳牌则认为,天然气将在今后较长时期内继续发挥重要作用,能为电网提供具有稳定性和灵活性的燃料补充。科斯莫斯(Kosmos)和切萨皮克能源公司等则表示,天然气是现阶段能源市场唯一能兼顾使用经济性、供给可靠性和低碳清洁性的化石能源,天然

气的长期价值正因其能在能源转型过程中不可替代的作用而得到市场广泛认可,预计未来天然气需求仍将增长。

**务实开展能源转型探索实践。**作为全球能源转型过程中的先行者,Equinor提出,到2035年将二氧化碳总封存目标从每年3000万吨提高到5000万吨。该公司还预计,到2030年,低碳和可再生能源项目向公司贡献的现金流将达到30亿美元,并将在2035年增至60亿美元以上。壳牌2023年取消了此前制订的每年减产1%~2%原油的计划,并大幅增加了对天然气的投资。壳牌表示,油气减产不利于能源安全供应和市场稳定运行,也会影响全球经济复苏。雷普索尔则表示,未来只投资股权回报率超过10%的新能源项目,且计划将35%的资本投资用于低碳项目,到2027年低碳项目创造的现金流有望达到12亿欧元(约合93.21亿元人民币)。

**进一步明确中长期发展目标。**虽然bp2030年的碳排放目标已从35%~40%减少到20%~30%,但其明确要坚持2050年实现碳中和的长期目标。新任首席执行官戴里·奥金克洛斯特明确表示,公司从国际石油公司向综合能源公司转型的战略不会改变。西班牙雷普索尔公司也重申了到2050年实现净零排放的战略目标,计划通过增加投资等手段,将2030年可再生燃料产量提升至270万吨。道达尔能源则在2023年表示,进一步提高范围3的温室气体减排目标,计划到2030年将排放量较2015年削减30%~40%。

### 推动能源转型的关键因素

从战略动因来看,三重因素推动国际石油公司务实稳健开展能源转型。

**过于强调能源转型必然影响石油公司的传统油气业务,也将破坏其未来能源转型的资本基础。**一方面,在能源转型加速将为传统油气业务带来颠覆性风险的强烈预期下,资本市场对投资规模大、回收周期长的油气勘探开发项目的投资意愿显著降低,必然影响后续石油与天然气产量的增长潜力,这也是支撑国际油价2021年下半年以来高位波动的重要内在逻辑。另一方面,传统油气业务

是国际石油公司能源转型的基础,在没有技术和市场先入者优势的客观条件下,只有依靠传统油气业务经营产生的自由现金流,才有可能满足包括CCUS、氢能在内的清洁转型项目可持续、长周期的投资需求。事实上,埃克森美孚和雪佛龙等公司均在2023年公开表示,化石能源需要更多投资,否则清洁能源转型也就无从谈起。

**高油价下,国际石油公司传统业务效益明显高于可再生能源项目。**2023年,WTI和布伦特两大国际基准油价均价分别为77.34美元/桶和82.27美元/桶,仍处于较高历史价格区间,国际石油公司传统业务也获利丰厚。其中,埃克森美孚2023年的净利润为360亿美元,是2014年以来的第二高值;雪佛龙净利润为214亿美元,近十年内盈利水平仅次于2022年。在此背景下,bp、雪佛龙、埃克森美孚、壳牌和道达尔能源等5家国际石油巨头,在分红和股票回购方面的合计支出为1138亿美元,较创下历史纪录的2022年高出近10%。与之相比,曾被公认为能源转型“激进派”的丹麦海上风电运营商沃旭能源公司,2021年至今股价已下跌了75%。壳牌在我国运营的超过2.5万个充电终端到2023年三季度才实现正现金流。

**可再生能源技术和相关政策均有待进一步完善。**技术方面,以绿氢制造与运输为例,在制造环节,绿氢碳强度极低,通常在0~0.5千克二氧化碳当量/千克氢气,比蓝氢低20倍,比灰氢低50倍。但在现有可再生能源制氢技术路线中,太阳能和风能的可变性会大幅降低电解槽的使用率,从而导致成本高居不下;在运输环节,氢气在沙特或澳大利亚等可再生能源丰富的国家生产后,通过海运出口至欧洲和东北亚等世界需求中心,必须被压缩或液化,或转化为氨及甲醇等衍生物,其中仅氨的合成、运输和裂解将使多数用于出口的蓝氢碳排放强度增加20%~25%。政策方面,各国可再生能源发展相关政策法规的制定存在不一致性与不确定性,同样对国际石油公司能源转型影响较大。如美国证券交易委员会3月初公布了新气候信息规则,最终版本中删除了公司披露范围3排放情况的要求,将对部分国际石油公司中长期减排目标的加快推进产生实质性影响。

(作者单位:中国石化石油勘探开发研究院)

### 评论

## 提升油气供给保障能力向综合型能源企业转型

●侯明扬

从我国社会经济发展全局来看,加快规划建设包括油气等化石能源和风、光、电、氢、核等非常化石能源在内的多元化新型能源体系,是积极应对气候变化、加强环境治理的必然路径,也是深入推进能源革命、推动经济高质量发展的重要支撑。

在此背景下,我国石油企业既要履行使命、持续提升上游领域保障油气供给的能力,也要融入全局、逐步向综合型能源公司转型发展。

首先,要提高油气主业的发展质量与效益,通过技术创新和精细化管理进一步推动油气勘探开发主体责任降本增效,为下一步加快推进能源转型奠定坚实的资本基础。

其次,要加大CCUS技术在油气生产过程中的应用规模,通过碳捕集与封存(CCS)等手段完成“排碳补偿”,既为能源转型争取有利时间,也为企业未来发展开拓空间。

再次,在战略层面学习国际石油公司经验,在充分论证的基础上,系统规划向世界领先的综合型能源公司发展的转型路径,并长期贯彻执行。

最后,在战术层面明确未来能源转型的顺序,结合现有业务探索能源转型,如将光电光热项目与蒸汽驱油等提高采收率项目相结合、海上风电技术与海上油气勘探开发技术相结合等,实现多种能源协同发展。

## 国际油服公司一季度业绩表现突出

贝克休斯一季度净利润为4.55亿美元,2023年四季度和去年同期分别为4.39亿美元和5.76亿美元;哈里伯顿一季度净利润为6.06亿美元,2023年四季度和去年同期分别为6.61亿美元和6.51亿美元;斯伦贝谢一季度净利润为10.68亿美元,2023年四季度和去年同期分别为11.13亿美元和9.34亿美元

●詹晓晶

近日,三大国际油服公司——贝克休斯、哈里伯顿和斯伦贝谢陆续发布了2024年一季度财报,拉开了油气行业财报季的序幕。受益于今年以来的油价平稳上行,3家公司的首席执行官均对一季度的业绩表现给予高度评价,认为业绩表现强劲。

### 贝克休斯一季度净利润环比增长4%

贝克休斯近日发布业绩报告显示,一季度净利润为4.55亿美元,2023年四季度和去年同期分别为4.39亿美元和5.76亿美元,环比增长4%,同比下降21%。

一季度,贝克休斯调整后的息税折旧摊销前利润为9.43亿美元,2023年四季度和去年同期分别为10.91亿美元和7.82亿美元,环比下降14%,同比增长21%。

一季度,贝克休斯摊薄每股收益为0.45美元,2023年四季度和去年同期分别为0.43美元和0.57美元,环比

增长4%,同比下降20%。

贝克休斯首席执行官洛伦佐·西莫内利表示,“2024年对公司来说有一个良好的开端,一季度强劲的业绩表现使公司走上了实现全年业绩目标的道路,并将在去年的基础上继续执行发展战略。公司将继续提高股东的回报率,一季度分红增加了1美分,达到21美分,同比增长11%,同时回购了1.58亿美元的股票”。

贝克休斯一季度总收入为64.18亿美元,2023年四季度为68.35亿美元,去年同期为57.16亿美元,同比增长12%,环比下降6%。

贝克休斯一季度运营收入为6.53亿美元,2023年四季度和去年同期分别为6.51亿美元和4.38亿美元。

一季度,贝克休斯经营活动现金流为7.84亿美元,2023年四季度和去年同期分别为9.32亿美元和4.61亿美元,同比增长70%,环比下降16%;自由现金流为5.02亿美元,2023年四季度和去年同期分别为6.33亿美元和1.97亿美元。

一季度,油田服务与设备业务运营

收入为4.22亿美元,2023年四季度和去年同期分别为4.92亿美元和3.71亿美元,同比增长14%,环比下降14%。

一季度,工业与能源技术业务运营收入为3.3亿美元,2023年四季度和去年同期分别为4.12亿美元和2.41亿美元,同比增长37%,环比下降20%。

### 哈里伯顿一季度净利润环比下降6.9%

哈里伯顿近日发布财报显示,一季度净利润为6.06亿美元,2023年四季度和去年同期分别为6.61亿美元和6.51亿美元,环比下降6.9%,同比下降8%。

一季度,哈里伯顿每股摊薄净收益为0.68美元,2023年四季度和去年同期分别为0.74美元和0.72美元。

哈里伯顿首席执行官杰夫·米勒表示:“一季度业绩表现强劲,再次证明了公司战略的正确性,北美业务从去年四季度的低点开始回升,国际业务实现了连续11个季度的增长。为了履行回报股东的承诺,一季度公司

回购了2.5亿美元的普通股。”

哈里伯顿一季度总收入为58.04亿美元,2023年四季度和去年同期分别为57.39亿美元和56.77亿美元。其中,完井和生产部门收入为33.73亿美元,2023年四季度和去年同期分别为33.17亿美元和34.09亿美元;钻探和评估部门收入为24.31亿美元,2023年四季度和去年同期分别为24.22亿美元和22.68亿美元。

此外,截至3月31日,哈里伯顿经营活动现金流为4.87亿美元,去年同期为1.22亿美元;自由现金流为2.06亿美元,去年同期为-1.05亿美元。

### 斯伦贝谢一季度净利润同比增长14%

近日,斯伦贝谢发布业绩报告显示,一季度净利润为10.68亿美元,2023年四季度为11.13亿美元,去年同期为9.34亿美元,环比下降4%,同比增长14%。

一季度,斯伦贝谢调整后息税折旧摊销前利润为20.57亿美元,2023

年四季度和去年同期分别为22.77亿美元和17.88亿美元,环比下降10%,同比增长15%。

一季度,斯伦贝谢摊薄每股收益为0.74美元,环比下降4%,同比增长14%。

斯伦贝谢首席执行官奥利维尔·勒佩奇表示,“今年有一个令人兴奋的开端,这将支持公司的生产和投资组合,公司继续保持了增长势头,一季度业绩表现强劲,净利润和调整后的息税折旧摊销前利润同比均有所增长”。

一季度,斯伦贝谢总收入为87.07亿美元,2023年四季度和去年同期分别为89.9亿美元和77.36亿美元,环比下降3%,同比增长13%。

一季度,斯伦贝谢税前运营收入为16.49亿美元,2023年四季度和去年同期分别为18.68亿美元和13.91亿美元,环比下降12%,同比增长19%。

此外,一季度,斯伦贝谢经营活动现金流为3.27亿美元,自由现金流为-2.22亿美元。