

油闻必录

Global Insights

埃克森美孚与bp
增加阿塞拜疆业务

本报讯 据油价网报道,埃克森美孚和阿塞拜疆国家石油公司近日签署了一份谅解备忘录,将勘探阿塞拜疆的非常规陆上石油资源。阿塞拜疆计划未来5年内维持58.2万桶/日的产量,埃克森美孚先进的水力压裂技术将助力阿塞拜疆实现这一目标。

埃克森美孚全球勘探副总裁约翰·阿迪尔表示,“这是公司评估阿塞拜疆资源潜力和经济价值的第一步”。目前,埃克森美孚已持有阿塞拜疆阿泽里-奇拉格-久涅什利旗舰油田和巴库-第比利斯-杰伊汉输油管道项目的股份。

与此同时,阿塞拜疆国油宣布,将卡拉巴赫和阿什拉菲-丹乌尔祖-阿伊帕拉近海油田的股份出售给bp。bp此前已与阿塞拜疆国油签署了这些项目的谅解备忘录。此外,bp表示,已对阿塞拜疆杰布拉伊尔240兆瓦的太阳能项目做出最终投资决定。bp将与阿塞拜疆国油和阿塞拜疆业务发展基金合作建设该项目,预计2027年中期完工。

(李峻)

德国莱茵集团
扩大风电业务规模

本报讯 据油价网报道,德国莱茵集团近期正在扩大德国陆上风电业务规模,计划在帕彭哈根附近新建一个22.8兆瓦的风电场,并在2026年中期投用,将为2万户家庭提供清洁能源。与此同时,莱茵集团将额外为发电支付0.2美分/千瓦时,每年总计支付13万欧元(约合106万元人民币),从而推动该地区发展。

据彭博新能源财经报道,由于并购环境不稳定,2024年,全球清洁能源资产收购量下降了26%,至89.4吉瓦。然而,莱茵集团和道达尔能源等参与者利用经济低迷期,以较低估值收购了高质量资产,增强了投资组合,以实现长期业绩增长。

(李山)

巴西国油
拒绝降低柴油价格

本报讯 据路透社报道,巴西国家石油公司首席执行官玛格达·尚布里亚德近日表示:“虽然受到美国贸易政策影响,巴西政府要求降低柴油价格,但公司并不打算照做。在地缘政治局势动荡的情况下,我们不应该轻举妄动。”

但巴西能源部部长亚历山大·西尔韦拉认为,在油价低迷的情况下,巴西国油应降低柴油价格。事实上,在美国总统特朗普宣布全球关税方案的前一日,巴西国油刚将柴油价格下调了4.6%。

巴西国油希望进一步提高油气产量,计划2025年~2029年投资770亿美元用于油气勘探生产。

(郑旭晨)

主要终端市场需求低迷
塞拉尼斯或持续剥离资产

本报讯 全球能源化工行业市场信息服务商安迅思近日称,美国乙酰基产品和工程材料生产商塞拉尼斯首席执行官斯科特·理查森表示:“公司的主要终端市场,如建筑、汽车和消费品市场,仍处于低迷状态,市场不确定性日益增加,公司计划减少库存和严格控制成本。如果需求持续不足,还将降低装置开工率并持续剥离资产。”

此前,塞拉尼斯宣布,已完全剥离电子浆料和陶瓷胶带生产商Micromax。理查森表示:“我们正考虑多种资产剥离选项,而不仅是Micromax。”

塞拉尼斯首席执行官查克·基里什表示,在优化运营资金、降低资本支出和下半年总计6000万美元的全面成本削减措施的推动下,公司2025年将产生7亿~8亿美元的自由现金流。

(庞晓华)

加拿大试金石勘探公司
收购壳牌部分LNG业务

本报讯 据油价网报道,加拿大试金石勘探公司近日以2840万美元收购了壳牌在特立尼达和多巴哥中央区块65%的运营权益,包括4口正在生产的天然气井、1个加工厂,以及连接该国与国际市场的液化天然气(LNG)管道。这标志着该公司正式进入国际LNG市场。

试金石勘探公司首席执行官保罗·巴伊表示,这一收购具有革命性的意义。

特立尼达和多巴哥的中央区块目前天然气日均产量为1800万立方英尺(约合51万立方米),LNG日产量为200桶。试金石勘探公司计划优化现有的4口井,未来再钻两口新井,将使该区块的天然气日处理量达到8000万立方英尺。

(黎君)

中东国家石油公司加速向国际石油公司转变

国际化布局、跨领域经营与全产业链创效,成为国家石油公司向国际巨头公司转变过程中的一致选择

●孔祥宇 褚王涛 万晓玲 董晓芹

近年来,中东地区以卡塔尔能源公司、阿布扎比国家石油公司和沙特阿美为代表的国家石油公司,通过全球优质油气资产并购和多元化布局,正加速向具有国际资产组合的国际石油公司转变,努力实现业务扩展和可持续发展,并推动绿色转型巩固在全球能源市场上的地位。

卡塔尔能源公司:推进全球油气产业布局

近5年,卡塔尔能源公司利用北方气田的开发权益互换机制,与埃克森美孚、壳牌、道达尔能源和雪佛龙等国际石油公司建立了战略合作伙伴关系,获取了全球的优质油气资产,成为成功的境外战略资产购买者。其布局遍布巴布亚新几内亚、埃及、圭亚那、莫桑比克和美国。

在巴布亚新几内亚,2020年,卡塔尔能源公司收购了埃克森美孚液化天然气(LNG)项目的部分股权;在埃及,2021年,该公司收购了壳牌部分天然气资产;在圭亚那,该公司与雪佛龙在海上天然气开发项目中建立了合作关系;在莫桑比克,该公司与道达尔能源合作参与天然气开发项目;在美国,2023年,该公司进入页岩气市场,在二叠纪盆地投资。此外,2024年,卡塔尔能源公司还分别在纳米比亚、埃及与南非购买了雪佛龙与埃克森美孚部分区块的股份。

阿布扎比国油:扩大天然气与化工业务规模

阿布扎比国油正谋求扩大除石油外的能源业务规模,重点聚焦天然

气贸易和塑料等化学品业务,并希望在能源转型过程中获益。2022年,阿布扎比国油董事会批准了一项5年期1500亿美元的资本支出计划,旨在从传统国家石油公司转变为拥有多元化业务的国际能源公司。

其中,影响最大的举措是创建专注于天然气等低碳能源业务的海外投资公司XRG。2024年,阿布扎比国油还与bp在埃及建立了合作伙伴关系,并购买了葡萄牙能源公司Galp在莫桑比克4号区块的股份,以及美国能源公司NextDecade位于得克萨斯州的Rio Grande LNG出口设施11.7%的股份。



行业动态

此外,阿布扎比国油还收购了位列全球最大化工公司排行榜第25位的科思创公司,这是其1971年成立以来规模最大的并购交易。2025年3月,阿布扎比国油宣布和奥地利OMV公司联合成立一家专注于聚烯烃产品的石化行业新巨头——博禄国际集团。

沙特阿美:收购多项油气资产

近5年,沙特阿美在全球范围内收购了多项油气资产,以巩固其作为全球最大石油生产商的地位,并提高国际影响力。

2020年,沙特阿美收购了bp在美国北海油田的部分权益,并在2023

年继续扩大在欧洲的业务规模,收购了英国和挪威一些中小型能源公司的资产。

2021年,沙特阿美与巴西国家石油公司合作,参与巴西桑托斯盆地的深水油田开发项目。

2022年,沙特阿美通过美国子公司投资位于美国得克萨斯州和新墨西哥州的页岩气项目,以提高其在美国页岩油市场的影响力。

近期,沙特阿美提出成为全球领先LNG企业的战略,并收购美国LNG公司MidOcean的少量股权。进入全球LNG市场后,沙特阿美又将在MidOcean的股权扩大至49%,并收购了美国Hunter Oil公司秘鲁LNG项目15%的股份。

全球能源化工行业市场信息服务商安迅思日前报道,沙特阿美与马来西亚乐天化学泰坦公司(LCT)签署了一份为期3年的石脑油销售合同。沙特阿美新加坡分公司每年将向LCT供应30万~40万吨石脑油,合同有效期为2025年7月~2028年6月。

国家石油公司通过全球战略资产布局实现业务扩张和可持续发展,并向国际石油公司转变,全球优质能源资产的竞相将更加激烈。国际化布局、跨领域经营与全产业链创效等,成为国家石油公司向国际石油公司转变过程中的一致选择。

(作者单位:中国石化石油勘探开发研究院)



图为沙特阿美位于沙特库巴的加油站。

单路摄

延伸阅读

阿布扎比国油与国际能源公司
合作提高油气产能

近日,阿布扎比国家石油公司与部分国际能源公司达成合作协议,共同提升上扎库姆油田和沙赫气田的产能。

阿布扎比国油与埃克森美孚、日本国际石油开发帝石控股公司(INPEX)携手,为上扎库姆海上油田制订了分阶段开发计划。上扎库姆油田位于阿布扎比西北84公里处,战略地位举足轻重。根据协议,3家公司将分阶段将产能提升至每日120万桶,并引入人工智能(AI)驱动的远程操作、清洁电网供电和人工岛钻井技术。这不仅可降低油田的碳强度,而且可将运营效率提升30%以上。

此外,阿布扎比国油还与西方石油公司签署了战略合作协议,计划将沙赫气田的天然气日产量从14.5亿立方英尺提升至18.5亿立方英尺,并加建部署碳捕集、智能油藏管理等技术。这一扩容直接服务于两个战略目标:一是支撑阿联酋2031年工业战略所需的能源需求;二是为欧亚市场输送更多LNG。

从石油供应来看,上扎库姆油田产能提升意义非凡。当前,全球石油市场需求虽面临一定不确定性,但总体仍呈增长态势。国际能源署(IEA)数据显示,到2030年,全球石油需求将维持在较高水平。上扎库姆油田的扩能计划将为全球石油供应注入新活力。

一方面,阿联酋在全球石油供应体系中占据重要地位,其稳定的石油输出对全球石油市场平衡至关重要。此次产能提升将增加阿联酋在欧佩克的话语权,面对市场波动时,欧佩克能

凭借阿联酋的产能调节能力,更好地发挥稳定市场的作用。过去石油市场出现供应危机时,阿联酋等产油大国通过增产有效缓解了供应压力。

另一方面,美国能源企业的深度参与将带来先进的开采技术和管理经验。美国页岩油开采技术的突破使得石油产量实现了飞跃,使其成为全球重要产油国。将这些技术和经验引入上扎库姆油田,有望进一步挖掘油田潜力,提高开采效率,实现石油产量的稳定增长,为全球石油供应的稳定性提供双重保障。

短期内,合作项目的消息将对能源价格产生直接冲击,引发市场波动。在石油市场,投资者对石油供应增加的预期增强,可能导致石油期货价格出现短期下跌。例如,2016年沙特等产油国宣布增产计划后,国际原油期货价格短期内大幅下跌,布伦特原油价格一度跌破30美元/桶。

天然气市场也是如此。欧洲TTF天然气期货价格可能因预期阿联酋LNG出口增加而波动。如果市场认为未来天然气供应将大幅增加,价格可能面临下行压力。但同时,气价也受季节、地缘政治等多重因素影响。欧洲、亚洲冬季天然气需求旺盛,即使有新的供应预期,价格也可能因需求刚性而保持相对稳定,甚至出现反弹。

长期来看,能源价格将回归到由全球供需平衡主导的轨道。随着上扎库姆油田和沙赫气田产能逐步释放,全球油气供应将增加。如果全球经济稳定增长,能源需求同步上升,且需求增幅与供应增幅相匹配,那么能源价格有望保持相对稳定。

(舒筱)

阿布扎比国油与道达尔能源合作推出润滑油产品

本报讯 据经加工网报道,阿布扎比国家石油公司(ADNOC)旗下分销公司与道达尔能源埃及营销公司近日宣布,将在埃及推出ADNOC Voyager品牌润滑油产品。这是该品牌首次在埃及第三方零售渠道销售。

ADNOC Voyager品牌润滑油是适用于汽车、工业和船舶等的高性能产品,已通过国际原始设备制造商180项认证,以及API和JASO的认证,在全球47个国家获得信任,并保持阿联酋领先润滑油品牌的地位。

埃及是非洲最大的润滑油市场,年规模接近45万吨。随着汽车制造业的增长,埃及润滑油需求将

持续旺盛。根据计划,2026年底,ADNOC Voyager品牌润滑油产品将在埃及扩展至3000个销售点。

在埃及的全国性推广计划是ADNOC旗下分销公司的国际增长战略的重要一步,继成功进入阿联酋和沙特市场后,该公司正将业务版图拓展至北非地区。此外,部分ADNOC Voyager品牌润滑油产品还将在埃及进行生产,既支持了埃及的工业发展,创造了技术工作岗位,又加强了本地供应链,减少了对进口的依赖,与埃及促进国内生产和吸引工业领域外国投资的经济战略相契合。

阿布扎比国油旗下分销公司首席执行官贝德尔·拉姆齐表示:

沙特阿美因利润下滑再次发行债券

本报讯 据油价网报道,由于一季度净利润同比下降5%,沙特阿美决定再次进入债券市场。此次债券发行涉及三部分,期限分别为5年、10年和30年。沙特阿美为5年期部分设定的基准价格比美国国债高出115个基点,为10年期和30年期部分设定的基准价格比美国国债分别高出130个基点和185个基点。初步迹象显示,

基准规模至少为5亿美元。国际财务报告准则表示,花旗银行、高盛集团、汇丰银行和摩根大通牵头了此次交易。

沙特阿美上一次发行债券是2024年7月,筹集了约60亿美元。沙特阿美表示,愿意出售部分资产以实现资产增值,从而为国际收购筹集资金,并应对油价下跌的局面。同时,此次发行债券也是为

沙特实现2030愿景筹集资金。

沙特阿美首席执行官纳赛尔表示:“目前我们的负债率约5%,仍处于较低水平。未来,我们将继续开发债务市场,以筹集资金。”沙特阿美首席财务官齐亚德·穆尔希德表示,公司计划定期开发债务市场发行债券,以优化资本结构,并吸引更多投资。

(赵青)

卡塔尔能源公司与壳牌签署凝析油供应协议

本报讯 卡塔尔能源公司近日发布信息称,已与壳牌国际东方贸易公司签订了凝析油长期供应协议,后者是壳牌全资子公司。协议规定,2025年7月起,卡塔尔能源

公司将在25年内向壳牌供应2.85亿桶凝析油。

卡塔尔能源大臣卡阿比表示:“这是迄今为止规模最大、期限最长的凝析油协议。我们最近还与

壳牌签署了一份为期20年的石脑油销售协议。这些长期协议提供了稳定性和确定性,有助于为客户提供更多价值。”

(王钰杰)

bp拟出售嘉实多寻求自救

为减轻债务、增加融资,bp确立了到2027年融资200亿美元的目标,能否成功出售嘉实多将成为其自救的关键

实多。3月,又有消息称沙特阿美是嘉实多的潜在买家之一。

路透社表示,bp出售嘉实多或能收获80亿~100亿美元的资金。美国投资研究机构伯恩斯坦分析师则预测,嘉实多的售价可能在100亿~110亿美元。相比之下,bp当年收购嘉实多的价格是30亿英镑(约合291亿元人民币)。

此前,为减轻债务、增加融资,bp确立了到2027年融资200亿美元的目标。而能否成功出售嘉实多将成为bp能否实现自救的关键。此外,bp也在寻求出售旗下其他资产,包括位于德国的盖尔森基兴炼厂、位于奥地利的交通出行业务,以及旗下光伏

一段时间以来,bp经营陷入颓

势,今年一季度财报显示,其基本重置成本利润同比下降了49%,股票回购规模也从去年四季度的17.5亿美元大幅减少至7.5亿美元,是目前唯一削减股票回购规模的欧洲巨头。

目前,bp的命运已成为资本市场上各方的关注焦点,不同的分析师也给出了不同的看法。今年初,华尔街分析师曾表示,一些欧洲油气巨头可

能因为资金承压而难以继续实施股票回购计划,其中就包括bp、埃尼公司与西班牙雷普索尔。

美国CNBC电视台援引有关分析称,当下bp确实遇到了困难,但只要挺过接下来最困难的半年,或许就能避免被他人收购的命运。

但是路透社表示,bp当下剥离资产自救的行为反而可能增加其被收购的可能,因为售卖资产融资后,该公司的经营状况将有所改善,会减轻收购方收购后遇到的困难,增加bp资产的吸引力。与此同时,即便后续bp经营状况得到改善,但股票表现很可能仍将逊色于其他西方石油巨头。这意味着,一段时间之后,市值远高于bp的其他巨头,收购运营状况有所改观的bp,将拥有更大的资本优势。