

# 非洲油气市场格局重塑:本土企业与新兴资本崛起

安哥拉、尼日利亚引领非洲油气资产整合潮,国际油气巨头正缩减投资规模,而本土企业和新兴资本则加速进场,促进油气行业发展

●赵华

非洲油气行业近期正经历结构性变革。随着壳牌、道达尔能源等国际油气巨头缩减在安哥拉、尼日利亚的成熟资产投资规模,非洲本土油气企业与新兴国际资本加速进场。比如,尼日利亚Seplat能源公司接手了陆上业务;尼日利亚复兴非洲能源公司宣布,未来5年将投资150亿美元。与此同时,非洲国家还优化了监管框架,为新一轮产量增长周期奠定了基础。

## 国际巨头退出催生资产转移潮

非洲油气资产整合潮主要集中在安哥拉与尼日利亚。在安哥拉,bp与埃尼公司合并部分资产,并成立阿祖莱能源公司。该公司加大投资力度,针对老旧油田进行系统性改造,引入先进的采油技术和设备,成功遏制了产量下滑的趋势,使多个面临减产的油田焕发生机。同时,安哥拉本土企业凭借对市场的了解和灵活的运营策略,陆续获得此前由国际公司持有的区块权益。这些区块曾因开发成本过高而被搁置,本土企业通过优化管理与技术创新,使它们具备了开发价值。尼日利亚的市场变动更明显,壳牌、埃尼公司、道达尔能源已完全退出陆上业务,将持有的大量区块和相关设施转让给当地企业;Equinor(挪威国家石油公司)也剥离了海上资产,专注于其他地区的油气业务。

国际巨头的退出并非偶然,一方面,成熟资产的开发成本逐渐上升,部分油田进入开发中后期维护费用增加,利润空间被压缩;另一方面,非洲国家的相关政策更倾向于扶持本土企业发展,在税收、环保等方面的要求日益严格,使得国际巨头在当地的运营面临更多挑战,他们只能选择战略收缩,并将资源集中到更具优势的地区。而本土企业和新兴国际资本则看中了这些资产的潜在价值和非洲油气市场的发展前景,积极承接,推动了资产转移潮的形成。

在安哥拉资产转移过程中,除了大型区块的交易,中小型区块的流转也十分活跃。Afentra公司2024年先后获得3个中小型区块的权益,通过精细化开发使它们的产量稳步提升。Tende能源公司则专注于边际油田的开发,利用低成本技术实现了盈利,为行业提供了新发展模式。尼日利亚的资产转移覆盖范围更广,不仅包括油气区块,而且涉及相关的输油管道、存储设施等配套资产,形成了完整的资产转移链条,为本土企业的整合发展提供了便利。

## 本土企业崛起重塑生产格局

资产重组推动了非洲本土油气运营商的

角色转变。Seplat能源公司通过收购壳牌的陆上资产,运营产能提升至每日15万桶。为提升运营效率,Seplat能源公司还建立了完善的产品管理体系,对油田生产数据进行实时监控,及时调整开采方案,使得采收率比收购前提升了5个百分点。同时,该公司还注重人才培养,组建了以本土技术人员为主的团队,减少了对国际专家的依赖。此外,复兴非洲能源公司获得深水区块OML145的作业权,成为首个运营百万吨级海上油田的本土企业。该区块水深超过1000米,开发难度大,复兴非洲能源公司与新加坡海洋工程公司合作,定制了适合该区块的钻井平台,并引入水下生产系统等先进技术,使得油田投产时间比计划提前3个月。投产后,该区块日产量稳定在8万桶,实现了预期目标。

在接手埃尼公司转让的区块权益后,安哥拉埃图能源公司迅速启动了加密钻井计划。重新分析和评估区块的地质结构,精准确定钻井位置,增加钻井密度,使得区块产量回升。该公司还修复和升级了原有输油管道,减少了原油输送过程中的损耗,进一步提升了区块的经济收益。

这些本土企业普遍采取差异化开发策略,即聚焦老油田潜力再评估,通过部署低成本钻井与技术优化提升采收率。尼日利亚国家石油公司的报告指出,本土企业运营的陆上油田维护效率有所提升,得益于他们更贴近油田现场的地理优势,能及时发现和解决问题;同时,本土企业通过积极开展社区合作项目(如修建学校、医院、改善道路等方式),实现了企业与社区的共赢,为产量复苏创造了良好的基础条件。

在安哥拉,阿祖莱能源公司除了提升现有油田产量,还积极开展勘探工作,在原有区块附近发现3个新的含油构造,为未来产量增长储备了资源。该公司还与当地科研机构合作,开展油田开发技术研究,降低了对国际技术的依赖。尼日利亚ChappalEnergies公司在收购道达尔能源的陆上资产后,引入模块化开采设备,使原本难以开采的边际油田得到开发,新增日产量两万桶。

## 新兴资本加速市场多元化

除传统油气企业外,新兴资本也深度参与了非洲的油气开发活动。

阿布扎比国家石油公司通过合资方式进入了埃及市场,合资企业在埃及沙漠地区进行勘探,已发现3个商业油气田,估计总储量超过5亿桶。合资企业还采用先进的三维地震勘探技术,提高了勘探成功率,降低了勘探成本。

马来西亚国家石油公司入股安哥拉Kamino深水项目,该项目由安哥拉国家石油公司主导,马来西亚国油持有部分股份,投产

后,预计日产量将达到15万桶。

巴西国家石油公司获得南非勘探区块权益后,组织了专家团队对目标区块进行了全面的勘探评估。该公司使用先进的地震数据处理技术,对区块的油气资源潜力进行分析,认为该区块有良好的勘探前景,计划未来两年内开展钻井作业。

此外,大宗商品贸易商也首次涉足非洲油气上游领域,维多集团2025年收购了科特迪瓦CI-101区块(储量约两亿桶),计划投资5亿美元进行开发。维多集团利用其全球贸易网络,与炼厂签订了长期供应协议,确保原油销售渠道稳定。同时,该公司还建立了灵活的定价机制,根据国际油价波动情况及时调整售价,提高了项目的抗风险能力。

部分专业投资机构也进入了非洲油气市场。非洲金融共同体货币区开发银行设立了50亿美元的能源基金,支持中小型油气项目融资。截至6月,该基金已向12个中小型项目提供了融资支持,总额达到15亿美元。这些项目主要分布在加纳、肯尼亚等国家,涉及油田开发、天然气处理等领域,带动了当地油气行业的发展。

多元资本的注入改变了非洲油气开发长期依赖欧美巨头的资本结构,在2024年新签项目中非传统资本占比已达34%。这种多元化的资本结构不仅为非洲油气行业带来了资金,而且促进了技术交流和管理经验的分享,推动了行业的整体发展。

## 监管优化奠定持续发展基础

目前,非洲主要产油国正通过制度创新吸引长期投资。尼日利亚实施了新版《石油工业法案》,针对深水项目将矿区使用费从10%降至7.5%,勘探许可证期限从20年延长至30年。《石油工业法案》还明确了油气资源的所有权归属,规范了政府与企业的权利义务关系,

减少了政策不确定性,实施后,已有5家国际企业提交了深水项目投资申请,预计超过100亿美元。

安哥拉则推出区块招标快速通道,简化审批流程、明确审批标准。为提高效率,安哥拉石油部还建立了在线审批平台,企业可通过平台提交申请材料,相关部门在线审核,减少了纸质材料的流转时间。2024年,安哥拉第55轮区块招标吸引了28家企业投标,创十年来新高,其中包括6家中国企业和8家非洲本土企业。

莫桑比克建立了液化天然气(LNG)项目特别税收抵免机制,对投资超过5亿美元的企业给予10年所得税减免。该机制还允许企业将勘探费用在税前扣除,降低了企业的初期投资成本。截至目前,已有3个LNG项目享受了该政策,总投资超过200亿美元,这些项目投产后,莫桑比克LNG年出口量将达到1500万吨。

目前,这些非洲国家的改革已产生实质效应:尼日利亚国家石油公司表示,新法案实施后陆上勘探钻井申请量增加了47%,其中大部分来自本土企业;安哥拉的区块开发项目数量明显增加,2024年新启动项目10个,较2023年增长25%,油气产量逐步回升,2025年上半年日产量同比增长了8%。

监管框架持续完善为非洲油气产量增长提供了制度保障。安哥拉建立了油气行业数据共享平台,企业可通过该平台获取地质、生产等数据,提高了行业透明度。尼日利亚则强化了对油气行业的监管执法,打击非法开采和偷运原油等行为,维护了市场秩序。随着各项政策的不断落实和优化,非洲油气行业的发展环境将更好,未来有望迎来新的增长高峰,为非洲经济发展注入强大动力。到2030年,预计非洲原油日产量将较目前增长15%,天然气产量将增长30%,成为全球油气市场的重要增长极。



视觉中国 供图

# 新西兰海上油气勘探解禁

新西兰议会近期通过《矿产资源法修正案》,正式废除2018年实施的海上油气勘探禁令,标志着其能源政策更为务实,也意味着能源安全与气候目标博弈加剧

●王宇祺

据外媒报道,新西兰议会以61票赞成、58票反对的微弱优势通过《矿产资源法修正案》,正式废除2018年实施的海上油气勘探禁令。这一决定标志着该国能源政策从激进的气候行动转向务实的能源安全策略。

2018年,时任新西兰总理杰辛达·阿德恩领导的工党政府以“保护海洋环境,实现净零排放”为由,全面禁止海上油气勘探,使得新西兰成为全球首个完全放弃海上油气开发的发达国家。禁令实施后,国内天然气产量下降37%,进口依赖度从22%升至41%,导致能源价格大幅上涨。最新报告显示,工业用气价格已上涨55%,去年冬季还出现全国性电力短缺事件。

新西兰石油天然气协会指出,禁令切断了能源供应,在欧洲地缘政治冲突导致全球能源价格暴涨时,新西兰完全失去利用本土资源应对危机的能力。现任新西兰联盟政府将能源安全列为首要任务,如果不

调整能源政策,到2030年,新西兰天然气进口依赖度将高达68%,制造业能源成本占比将升至47%。

新西兰资源部长谢恩·琼斯在议会辩论中强调:“我们不是放弃气候目标,而是寻求更平衡的过渡方案。天然气作为过渡能源,未来20年将为新西兰提供能源支撑。”

根据规划,新许可将优先开放近海已知气田,预计到2030年可满足国内75%的天然气需求。新西兰能源政策调整引发国际能源公司关注,挪威和澳大利亚公司已宣布投资计划。

不过,新政也设置了严格限制,如勘探区域限定在现有生产区周边50公里内,企业需缴纳15%的“气候补偿金”,2035年后新项目必须配套碳捕集设施。麦肯锡咨询公司能源咨询总监马克·汤普森分析,这些条款将使项目收益率从18%降至12%,但仍将是可接受的回报水平。

环保组织强烈反对能源政策转向,并认为这将影响减排目标。新西兰联盟政府则推出配套措施以平衡环保要求,计划到2030年

将可再生能源发电占比提升至95%,并新建多座海上风电场。新西兰气候变化部长沃兹强调,天然气只是过渡能源,最终目标仍是实现清洁能源转型。

新西兰的政策逆转反映了全球能源转型面临的普遍困境。国际能源署(IEA)数据显示,2025年全球仍有83%的能源需求依赖化石燃料,而地缘政治冲突导致的能源价格波动使得各国重新评估“快速去化石能源”策略。剑桥大学能源政策教授艾米丽·霍普金斯指出,在找到控制成本的储能技术前,化石燃料仍将是能源系统的稳定器。

随着新法案生效,新西兰石油天然气协会的首轮勘探许可申请将于9月提交,涉及塔拉纳基盆地、坎特伯雷海湾等5个区域。但项目开发仍需跨过多重门槛,如毛利部落对海域使用的传统权利主张可能引发诉讼,2026年大选可能带来政策反复风险。惠灵顿能源分析师大卫·科伦表示,新西兰的每一步都要平衡经济需求与环保底线,如何在保障能源安全的同时履行气候责任,将考验该国政府的治理智慧。

## 外刊视点

EIA发布报告称美国原油库存减少600万桶

美国能源信息署(EIA)近期发布报告显示,截至8月15日当周,美国原油库存减少600万桶,至4.207亿桶。

报告还显示,截至8月15日当周汽油总库存减少270万桶,至2.236亿桶;包括柴油和取暖油在内的馏分油库存增加230万桶,至1.16亿桶。过去一个月,美国石油产品供应总量平均为2060万桶/日,同比增长1.6%。其中,汽油需求量为890万桶/日;馏分油需求量为350万桶/日,同比下降3.8%。

市场分析认为,夏季驾驶季的汽油需求、产量调整和进出口变化是库存波动的关键因素。随着市场进入供需调整的关键阶段,后续美国能源信息署的数据将为能源市场走向提供更多参考。

郑旭晨 译自路透社网站

## 受美国关税政策影响 巴西原油出口或转向亚欧市场

美国政府8月1日起对巴西商品加征50%关税,导致该国被迫调整原油出口战略。巴西今年一季度对美国的原油出口量达到18.9万桶/日,占其出口总量的11%。分析认为,美国关税政策实施后,巴西主要原油品种Tupi和Buzios的到岸成本将从70美元/桶飙升至105美元,彻底丧失竞争力。

此次关税争端源于美国和巴西的政治摩擦,美国政府以“对前总统博索纳罗的不公刑事起诉”为由威胁加税,巴西政府多次尝试对话未果。巴西政府已启动应急方案,包括财政援助和物流调整,但排除税收减免。

一艘载有200万桶Buzios原油的油轮近期已改道新加坡,分析师预计每日将有18万~20万桶原油转向亚欧市场。然而,亚洲需求高峰已接近尾声、欧洲炼厂开工率逐渐下降,以及欧佩克+增产,可能引发价格战。

赵青 译自油价网

## 莫桑比克LNG项目 近期将重启

暂停4年的莫桑比克液化天然气(LNG)项目近期将重启,由道达尔能源主导,塞班集团承建。该项目原本是非洲最大外资项目,2021年被迫中断,投产时间从2024年推迟至2029年。

塞班集团首席执行官普利蒂表示,莫桑比克LNG项目复工在即,项目设备主要通过海运路运输是出于物流考量,而非安全因素。道达尔能源首席执行官潘彦磊6月也曾表态,莫桑比克LNG项目有望在近期重启。这一表态与塞班集团的最新声明相互印证,表明各方对项目重启的信心。

莫桑比克LNG项目重启受到国际能源市场的高度关注。该项目顺利推进将增加全球LNG供应,在欧洲能源需求结构调整的背景下,可能对全球能源市场格局产生深远影响。但莫桑比克总统选举争议和局部安全风险仍是潜在挑战。

王翔 译自路透社网站

## 美国与利比亚达成 天然气基础设施合作协议

美国与利比亚近期达成2.35亿美元天然气基础设施合作协议,支持梅利塔石油天然气公司升级西部项目管道及港口设施,目标是将天然气日产量提升至7.5亿立方英尺,并通过管道增加对欧洲的供应。

除这项投资外,利比亚民族统一政府总理兼外长德拜巴提出700亿美元的合作计划,涉及能源、电力、交通等多个领域,旨在吸引美国企业参与基础设施重建工作。这一举措不仅涉及能源合作,而且折射出美国在地中海能源格局中的战略考量。

目前,利比亚仍处于东西分治状态,各方势力持续角力。美国的投资与合作计划将为的黎波里方面增添筹码,也将为利比亚经济发展带来新机遇,但最终成效仍取决于利比亚局势的稳定与各方利益的平衡。

郑振 译自油价网

## 美国与巴基斯坦 达成石油开发协议

美国总统特朗普近日在社交媒体上表示,美国与巴基斯坦签署一项贸易协议,将联合开发巴基斯坦的石油资源。据路透社报道,该协议还将降低巴基斯坦征收29%的关税。

根据美国能源信息署(EIA)2015年的报告,巴基斯坦可能拥有91亿桶可采石油储量、586万亿立方英尺天然气储量。今年,巴基斯坦更新了油气储量估算数据,将石油储量上调23%。

美国财政部表示,该协议标志着双方进入新经济合作时代,特别是在能源、矿产、信息技术、加密货币等领域。张雨潼 译自油价网

## 塑料条约谈判无疾而终 或将对石油需求产生影响

本报讯 标普全球消息称,8月5日~15日,塑料污染政府间谈判委员会第五次会议在瑞士日内瓦召开,旨在达成具有法律约束力的遏制塑料污染的国际文书,但最终,各方仍未就条约达成一致。这次谈判将对石油需求产生影响,预计未来几年石化产业对石油的需求占比相对较大。

国际能源署(IEA)最新中期石油展望报告显示,到2030年,全球石化产品生产将消耗每6桶原油中的至少1桶。石化产业或将成为石油需求的关键增长极。国际能源署指出,随着交通和电力行业持续向其他燃料转型,石化产业2026年起将成为全球石油需求增长的主要驱动力。2024年,石化产业贡献了75%的原油净需求增长,主要用于生产塑料和合成纤维。国际能源署还预测,到2030年,石化原料对石油的需求将达到1840万桶/日,其中石脑油消耗1020万桶/日,液化石油气/乙烷消耗820万桶/日。

标普全球分析师指出,现有预测显示,石脑油将是需求增长最强劲的产品,到2050年需求将增长300万桶/日,并达到峰值。除航煤外,石脑油是唯一能保持需求长期增长的石油产品。分析师还表示,在强劲的石化产业需求推动下,21世纪30年代初,石脑油价格将从低于油价转为溢价,炼厂将调整加氢裂化装置使得产量最大化。(庞晓华)