

### 拉美化工企业 受美关税政策影响显著

**本报讯** 在与美国开展的“对等关税”谈判中,拉美化工行业遭受的冲击较为显著。美国原本计划对墨西哥加征30%的关税,如今将该计划推迟90天执行,在一定程度上缓解了墨西哥化工企业的压力。然而,由于存在市场不确定性,墨西哥的化工市场尤其是聚丙烯市场持续低迷,并且制造业已连续12个月呈现萎缩态势。

同时,巴西与美国的关税谈判也陷入僵局。8月初,美国对巴西加征50%的进口关税,这使得巴西每年向美国出口的25亿美元化工原料中约17亿美元的产品受到影响。为了帮助企业应对当前困境,巴西政府推出了价值300亿雷亚尔(约合人民币395亿元)的应急计划。目前,两国的化工协会都期望在后续谈判中政府能够为企业争取到更多的关税豁免。

(化销国贸)

### 越南首个综合性石化项目 全面恢复运营

**本报讯** 据标普全球网近日报道,泰国暹罗水泥集团旗下的龙山石化公司宣布,其位于越南胡志明市、总投资额高达50亿美元的龙山石化综合体全面恢复运营。该项目是越南首个综合性石化项目,2024年9月投入商业运营仅一个月后,由于成本上升且难以盈利而停产约一年,直至本次重启。

此次重启得益于原油价格下跌降低了运营成本。此外,龙山石化公司还计划为该综合体推进一项耗资5亿美元的乙烷回收与利用项目,预计2027年完工,旨在提升项目长期竞争力。该综合体每年可生产140万吨烯烃树脂,能够为包装、农业、电子、汽车等多个行业供应原材料。

(化销国贸)

### 印尼布托纳斯石化 将建甲醇工厂以减少进口依赖

**本报讯** 据全球能源化工行业市场信息服务商安迅思报道,印尼新兴企业布托纳斯石化公司总裁伊格纳西乌斯·塔卢伦邦表示,公司计划投资10亿美元在东爪哇省博佐内戈罗新建一座年产100万吨的甲醇工厂,并于2029年印尼全面实施B40和B50生物柴油掺混政策之际投产,投产后预计每年可为印尼政府节省500万吨柴油。

印尼总统普拉博沃·苏比安托表示,该甲醇工厂已被列为2025年~2029年期间印尼77个国家级战略项目之一。印尼每年甲醇消费量约243万吨,而国内的卡尔蒂姆甲醇工业公司的供应量仅为68万吨,存在175万吨的进口缺口,甲醇工厂正是为填补这一缺口而建。

塔卢伦邦表示,布托纳斯石化公司已选定法国液化空气集团作为技术提供商,碳原料将来自印尼国家石油公司运营的天然气处理厂。布托纳斯石化公司还计划在甲醇工厂旁建设生物乙醇工厂,进一步支持印尼的能源转型计划。

(荆 华)

### 埃尼公司向贝莱德集团 出售CCUS部门股份

**本报讯** 据油价网报道,埃尼公司近日宣布将其旗下碳捕集、利用与封存(CCUS)部门49.99%的股份出售给贝莱德集团,交易金额未予披露。此次出售将埃尼公司的CCUS业务整合为埃尼CCUS控股公司,由埃尼公司和贝莱德集团共同控制。此前,埃尼公司的CCUS部门管理着英国的利物浦湾枢纽项目和巴克斯顿项目、荷兰的L10项目,以及与自然气管网运营商Snam合作开发的意大利拉韦纳项目等多个欧洲重要的CCUS项目。

埃尼公司表示,此举反映了其广泛的“卫星模式”战略,即出售能源转型业务中的少数股权以筹集资金、吸引资本并加速脱碳进程。埃尼公司首席执行官克劳迪奥·德斯卡尔齐表示,这项战略合作将为埃尼公司提供规模化、技术先进的脱碳解决方案。

贝莱德集团强调,其在中游能源基础设施领域的专业能力将显著加速CCUS技术的规模化应用,满足市场对价格合理的低碳能源产品不断增长的需求。

(李 峻)

# 壳牌：“三大支柱”巩固深水勘探与天然气领先地位

“上游支柱”致力于构建强竞争力的上游业务体系,“增长支柱”以市场需求为导向,拓展新能源解决方案,“转型支柱”深化天然气全产业链布局,为能源转型提供支撑

●孔祥宇 褚王涛 万晓玲 董晓芹

壳牌公司,全称为荷兰皇家壳牌公司,总部设在英国伦敦,资产遍布全球70多个国家。壳牌将其业务划分为“上游支柱”“增长支柱”和“转型支柱”三个主体,“上游支柱”聚焦油气资源的高效开发,通过资产优化与技术升级构建低成本、强竞争力的上游业务体系;“增长支柱”以市场需求为导向,强化供应链韧性,同步拓展新能源解决方案,实现差异化价值输出;“转型支柱”深化天然气全产业链布局,通过长期稳定的现金流为能源转型提供支撑。

以深水勘探为主导的“上游支柱”

2016年完成对英国天然气集团的并购后,壳牌不再倾向于进入新的高风险、长周期的前沿盆地,而是将资源集中于深水和大西洋边缘盆地。该公司划定墨西哥湾、巴西、尼日利亚、英国、哈萨克斯坦、阿曼、马来西亚和文莱为八大核心勘探区,明确超过80%的上游投资将集中于这些国家,其中70%以上用于深水勘探。2019年~2023年,壳牌年均勘探投入为27亿美元,深水勘探投入持续领跑行业。在此带动下,壳牌在深水领域实现显著增长,过去十年内产量增长60%,成为墨西哥湾最大的油气生产商,区块面积超120万英亩,日均产量达40万桶,远超bp、雪佛龙等其他油气巨头。

2023年以来,壳牌至少拥有十几口高影响力勘探井权益,包括纳米比亚海域、阿根廷海域、墨西哥湾、英国北海和埃及海域等。其中,墨西哥湾占据战略核心地位。自2021年以来,墨西哥湾的勘探支出占公司年度勘探成本的30%~50%。根据规划,2030年前壳牌在



视觉中国 供图

美国深水产量将保持在35万~40万桶/日,占其总产量的20%。

此外,壳牌还积极布局位于加拿大和阿根廷的页岩资产。壳牌的页岩产量规模仅次于埃克森美孚和雪佛龙,储产规模排名领先。目前,壳牌页岩资产的剩余探明可采储量约96亿桶油当量,产量规模10亿桶油当量,储采比9.4。预计2030年,壳牌的总产量将保持在140万桶油当量/日,并从今年到2030年始终保持1%的复合年增长率。

以新能源发展为“增长支柱”

作为能源转型的实践者,壳牌在保持油气业务稳健增长的同时,始终将新能源发展置于战略核心。2023年,公司对转型路径作出重大优化:将原定2035年实现单位油气销售净碳强度(NCI)降低45%的计划,调整为2030年较2016年基准下降15%~20%的阶段性目标。这一更具可操作性的减排方案,使公司能够更高效地利用传统能源业务产生的现金流支持新能源布局。数据显示,2023年至今,壳牌已向新

能源领域投入100亿~150亿美元,重点聚焦技术成熟且具备商业化落地潜力的优势项目。

在氢能领域,壳牌在荷兰鹿特丹建设“氢能1号”绿氢项目,旨在用绿氢替代鹿特丹能源化工园区现有的灰氢供应,减少石油基产品生产过程中的温室气体的排放量。在交通电气化领域,2017年与2021年,壳牌分别收购了欧洲电动汽车充电站供应商NewMotion与英国电动汽车机头充电网络服务商Ubicity,构建起覆盖全球的充电网络。目前,壳牌在全球范围内拥有1000多个超快和快速充电站以及18.5万个第三方充电站。同时,壳牌大力开发碳捕集、利用与封存(CCUS)技术,以解决工业碳排放问题。

以天然气业务为“转型支柱”

作为全球最大的液化天然气(LNG)贸易商,壳牌将LNG业务作为公司发展的重中之重。加拿大、尼日利亚、卡塔尔和阿联酋的已有项目将是壳牌LNG业务的主要增长来源国,包括持股全球最大LNG

项目——卡塔尔北部气田东部6.25%和南部9.375%的股份。预计到2030年,壳牌LNG业务销售收入占比将提升至30%。

壳牌预测,得益于亚洲经济增长、重工业和运输业的排放减少以及人工智能技术的进步,到2040年,全球LNG需求将增长60%,因此各国需要更多的天然气用于发电、供暖和制冷、工业和运输,以实现发展和脱碳目标。壳牌希望在未来五年内进一步提升其在全球天然气和LNG市场的业务规模和盈利能力,到2030年实现LNG销售量4%~5%的复合年增长率。

综合来看,壳牌以“三大支柱”为业务核心,在巩固深水领域,尤其是在墨西哥湾传统优势地位的同时,增加新能源、天然气和LNG等低碳资产的投资,勘探开发更专注于高回报、低排放的区块,减少对边际油田、高碳资产和新前沿领域的风险勘探,从而巩固了其在深水勘探和天然气两个战略领域的行业领先地位。

(作者单位:中国石化石油勘探开发研究院)

#### 链接

#### 壳牌与Equinor将成立新合资企业

**本报讯** 据《石油技术》杂志近日报道,壳牌与Equinor(挪威国家石油公司)已达成协议,将于今年年底前成立名为Adura的合资企业,由双方各持股50%,总部设于英国阿伯丁。该交易尚待监管部门批准,预计将成为英国最大的独立油气生产商。

壳牌英国上游业务高级副总裁西蒙·罗迪表示:“通过整合双方资产和专业知识,Adura将致力于打造稳健的投资组合,在共同的目标下创造长期价值。”Equinor强调,新公司将以灵活的运营模式提升成本竞争力,从而充分释放英国大陆架的资源潜力。

数据显示,壳牌当前在英国北海的日产量超过10万桶油当量,Equinor约为3.8万桶油当量。合并后Adura的2025年日产量预计会突破14万桶油当量。

(郑旭晨)

#### 壳牌批准埃及天然气项目

**本报讯** 据油价网报道,壳牌日前已就开发埃及纳纳西海上气田项目做出最终投资决定。纳纳西气田位于地中海海域,探明天然气储量为0.5万亿立方英尺。该项目将通过新建海底管道接入现有的西三角洲深海基础设施,在提高生产效率的同时降低碳排放。

目前,埃及正面临液化天然气(LNG)高度依赖进口和老气田产量下降的困境,供应缺口日益扩大。该国曾是LNG出口国,但随着天然气消费量激增以及祖尔等气田产量下降,不得不自2025年起重新开始进口天然气,并先后与壳牌、道达尔能源签署了价值数十亿美元的LNG供应协议。纳纳西项目对于缓解埃及天然气供应压力至关重要。

(李 山)

## 泰国四大化工企业 二季度利润均大幅下滑

**本报讯** 泰国四大化工企业近日相继公布财报显示,今年二季度的税息折旧及摊销前利润同比均有大幅下滑。市场分析人士表示,业绩下滑主要是由于大宗化学品和合成树脂利润率低迷,加之原油价格下跌造成库存估值损失。

泰国国家石油公司的化工子公司PTT Global Chemical调整后的税息折旧及摊销前利润为61亿泰铢(约合14亿元人民币),同比下降37%。苯酚和精对苯二甲酸等中间体业务连续两个季度出现亏损,烯烃和芳烃产品的利润也大幅下滑。此外,聚合物产品市场行情下跌也使业绩受到影响。受芳烃产品利润率下降与美国的关税政策影响,泰国国家石油公司旗下的炼化子公司IRPC二季度利润为2亿泰铢,同比骤降85%。泰国国家石油公司总裁兼首席执行官空格潘表示:“由于供应过剩和全球经济增速放缓,化学品需求持续低迷,导致公司业绩出现下滑。”

全球最大的PET树脂制造商因多拉玛也面临困境。该公司调整后息税折旧摊销前利润为110亿泰铢,同比下降11%。市场供需失衡导致乙二醇和甲基叔丁基醚等中间体产

品利润减少。特种化学品业务表现也不理想。受美国关税政策影响,表面活性剂产品的需求下降,线性烷基苯生产线的计划性停产也挤压了利润增长。

泰国暹罗水泥集团旗下化工子公司SCGC二季度利润为18亿泰铢,同比下降42%。虽然聚烯烃和聚氯乙烯树脂的销量和利润率有所改善,但仍处于低位,库存估价损失等因素也导致利润下滑。SCGC总裁兼首席执行官萨凯查表示:“二季度情况有所好转,但远未完全复苏。市场价格并未缩小,供过于求的局面也未得到缓解。”

目前,泰国部分化工企业正处于重组之中。因多拉玛已决定将其在爱尔兰生产回收聚酯的子公司Wellman International视为非持续经营业务,或将进行出售。该公司还计划在年底前出售另一家子公司,并于明年剥离另外两家公司,但公司名称尚未披露。PTT Global Chemical已完成旗下聚氨酯原材料制造公司Vencorex的出售。IRPC则决定解散其持有60%股份的熔喷无纺布制造公司。

(王英斌)

## 国际石油巨头退出哥伦比亚海上油气领域

在全球能源转型与区域竞争加剧的背景下,哥伦比亚如何平衡环保目标与投资吸引力,将成为其能源产业能否继续稳定发展的关键

●赵 青

据油价网近日报道称,受哥伦比亚政府持续加码的环保政策影响,壳牌、雪佛龙等国际油气巨头正缩减或终止哥伦比亚海上的油气勘探与生产业务。这一趋势导致该国能源投资环境持续恶化,而南美其他国家则成为能源巨头的新焦点。

自2022年以来,哥伦比亚油气行业的投资门槛显著提高。哥伦比亚政府不仅收紧了常规油气勘探监管政策,还全面禁止水力压裂技术的应用。2022年11月,哥伦比亚停止

授予新的石油勘探合同,同时提高了油气行业税率,推出了阶梯式附加费制度:当布伦特原油价格达到每桶67.30美元时,附加费起征点为5%;当价格升至每桶75美元及以上时,附加费翻倍至10%;当价格达到每桶82.20美元时,附加费最高可达15%。此外,哥伦比亚政府还曾试图取消对油气企业的税收优惠政策,不过2023年11月被哥伦比亚宪法法院驳回。

投资环境的恶化引发了国际石油巨头的撤离潮。今年早些时候,壳牌宣布退出与哥伦比亚国家石油公

司共同拥有的三个加勒比海海上天然气项目。据路透社报道,雪佛龙也已退出其在哥伦比亚运营的海上区块,彻底结束了其在该国的勘探生产活动,目前仅保留下游业务,包括6个终端和500多个加油站。

在缩减哥伦比亚业务的同时,国际石油巨头正将投资重心转向南美其他勘探热点地区。苏里南和圭亚那成为主要受益者,两国近年来凭借宽松的监管环境和丰富的油气资源吸引了大量国际资本涌入。以圭亚那为例,埃克森美孚等国际油气巨头已在斯塔布鲁克区块成功启动多个

大型海上项目,使其石油产能在短短几年内突破90万桶/日,成为全球能源市场的新兴力量。

哥伦比亚政府原本希望减少对化石燃料的依赖有助于实现能源转型,但实际效果适得其反。随着油气产量持续下滑,该国能源供应出现短缺,对能源进口的依赖度反而不断上升。据行业数据显示,自2022年政策调整以来,哥伦比亚原油日产量已下降约8%,天然气自给率从90%降至75%,不得不增加能源进口量。作为传统油气出口国,油气产业贡献了该国约15%的财政收入和20%的出

口额。市场分析人士表示,若投资持续流失,未来3~5年哥伦比亚油气产量或再下降20%,不仅影响经济稳定,而且会削弱能源转型所需的资金基础。

目前,哥伦比亚油气行业的未来走向仍存在不确定性。虽然政府近期释放出微调政策的信号,但国际油气巨头对其维持政策稳定性的信心尚未恢复。在全球能源转型与区域竞争加剧的背景下,哥伦比亚如何平衡环保目标与投资吸引力,将成为其能源产业能否继续稳定发展的关键。