

油闻必录
Global Insights

道达尔能源超额实现阶段性减排目标

本报讯 据油价网近日报道,道达尔能源已实现减排目标,这表明其在维持油气生产的同时扩大可再生能源业务规模的双轨策略取得显著进展。数据显示,与2020年相比,道达尔能源油气业务甲烷排放量减少65%,超额实现减少60%的目标。该公司计划2030年使甲烷减排比2020年降低80%。2025年,道达尔能源资产温室气体总排放量为3310万吨,低于此前设立的3700万吨的目标。

道达尔能源持续扩大综合电力业务规模,2025年净发电量达到48太瓦时,2015年以来销售的能源产品全生命周期碳排放降低18.6%,超额实现此前设立的17%的目标。

目前,道达尔能源正致力于开发低盈亏平衡点、低碳排放的上游项目,这与股东在降低排放的同时维持收益的诉求高度契合。道达尔能源表示,多元化的能源业务是实现业绩增长和减排目标的关键,平衡碳排放与油气业务增长将成为油气行业关注的焦点。(李峻)

巴斯夫首席执行官称欧洲化工行业正在重组

本报讯 全球能源化工行业市场信息服务商安迅思称,巴斯夫首席执行官凯礼表示,欧洲化工行业正在重组,将有更多化工企业破产,国际石油公司也将出售或关停位于欧洲的化工资产。这虽然会逐步削弱欧洲化工行业的竞争力,但贸易保护主义同样不利于其发展,产能过剩问题亟待解决,规模较小、非一体化的化工企业或将因此陷入困境。

安迅思数据显示,2022年以来,欧洲已有近2500万吨化工产能被关停、出售,相当于该地区2021年总产能的9%。德国是全球受冲击最严重的国家,约700万吨产能已关停或将出售。(庞晓华)

Equinor启动巴西Raia项目钻探活动

本报讯 据油价网报道,Equinor(挪威国家石油公司)近期已启动巴西Raia项目的钻探活动。该项目计划在坎波斯盆地距海岸约200公里、水深约2900米的区域完成6口井的钻探,是Equinor目前最大的在建项目与最大的海外投资项目,总投资约90亿美元。

Raia项目预计可采油气储量超过10亿桶油当量,投产后可每日可产出1600万立方米天然气,约占2028年巴西天然气需求的15%。项目开发将采用浮式生产储油卸油船(FPSO)和海底井回接方案,产出的天然气将通过海底管道接入巴西的陆上天然气系统。

Equinor同时表示,Raia项目的FPSO将成为全球碳排放效率最高的设施之一,平均碳排放量约6千克/桶油当量,远低于17千克/桶油当量的行业平均水平。(张蝶)

bp启动安哥拉Quiluma气田项目

本报讯 据世界石油网报道,bp近日宣布安哥拉Quiluma气田投产运营。该气田位于安哥拉海上,是bp在非洲南部布局的关键能源项目之一,总投资约22亿美元,设计年产能120亿立方米,所产天然气经海底管道输送至工厂进行液化处理后,主要通过海运出口至欧洲、亚洲等市场。

此前,安哥拉因气源供应不足,液化天然气(LNG)产能利用率常年维持在70%左右。Quiluma气田的投产将使该国LNG产能利用率提升至90%以上,LNG年产量有望从目前的520万吨增至750万吨,提高安哥拉在全球LNG市场的竞争力。(张文杰 郭卫玲)

莱茵集团将投资190亿美元扩大在美业务

本报讯 德国公用事业巨头莱茵集团近期表示,将扩大在美国的业务范围,计划2031年前向美国业务投资190亿美元,其中大部分将用于燃气发电。

2025年,由于美国总统特朗普表示可再生能源不再是优先事项且不会得到支持,莱茵集团放弃了在美国的海上风电项目。如今,由于美国电力需求持续上涨,且天然气供应充足、成本较低,莱茵集团选择投资美国燃气发电业务并表示其在美国的发电装机容量将从目前的13吉瓦增至2031年的22吉瓦。(李峻)

尼日利亚独立油气公司迎来发展窗口期

该国目前有逾100家独立油气公司参与油气生产活动,产量占全国石油总产量的30%以上

●本报记者 王钰杰

能源咨询公司伍德麦肯兹近期发布报告称,近年来,受开发成本上升、油气盗窃频发等问题影响,国际石油公司纷纷缩减在尼日利亚的业务规模,独立油气公司迎来了填补市场空白的发展窗口期。

国际石油公司相继退出尼日利亚

据普华永道近日报道,意大利埃尼公司宣布,完成与尼日利亚独立油气公司Oanda的资产剥离交易,将旗下尼日利亚Agip石油公司出售给Oanda油气公司,包括4个陆上石油区块各20%的权益,以及码头、勘探特许经营区和发电厂的资产。Oanda油气公司首席执行官亚历克斯·伊鲁内表示,收购完成后,公司原油产量将翻倍,达5万桶油当量/日。

2024年12月,埃克森美孚以12亿美元向尼日利亚Seplat能源公司出售其在尼日利亚的资产。同月,Equinor(挪威国家石油公司)也将其尼日利亚资产出售给本土企业Chappal能源公司。2025年3月,在尼日利亚开展业务近一个世纪的壳牌宣布,将旗下尼日利亚勘探生产公司以13亿美元出售给由数个本土独立油气公司组成的能源集团Renaissance。这标志着壳牌完全退出尼日利亚的陆上业务。2025年11月,道达尔能源宣布,出售其在尼日利亚相关油气项目中的非运营权益。

尼日利亚上游石油监管委员会(NUPRC)数据显示,尼日利亚目前有逾100家独立油气公司参与油气生产活动,产量占全国石油总产量的30%以上。尼日利亚内容开发与监测委员会(NCDMB)执行秘书菲力克斯·奥格博表示,在某些细分领域,尼

日利亚独立油气公司的产量占比已超过54%。

产量增长强劲

根据尼日利亚上游石油监管委员会的数据,该国已探明原油储量为37.28亿桶,天然气储量为210.54亿立方英尺(约合5.96万亿立方米),稳居非洲第一大石油生产国地位。随着深水区块的持续开发和边际油田的规模化投产,尼日利亚的油气储量有望进一步增加。

同时,尼日利亚的原油产量也显著提升。数据显示,尼日利亚原油日产量已从2024年10月的146万桶提升至目前的180万桶,增幅超过23%。2026年,尼日利亚原油日产量或将超过200万桶,达到2019年以来的最高水平。尼日利亚丰富的储量为独立油气公司提供了发展基础,而产量水平的持续提升也推动该国上游产业基础设施建设提速。

伍德麦肯兹表示,尼日利亚拥有逾500个中小型油气田,储量规模从1000万~2.5亿桶油当量不等,累计可采油气储量潜力可观。这些中小型油气田体量适中、边界清晰,通过灵活的资本配置和高效的项目管理,可为独立油气公司创造价值。其中,Seplat能源公司计划2026年~2030年钻探120~150口新井,同期资本支

出预算为25亿~30亿美元,计划到2030年将油气产量提升至20万桶油当量/日。

《石油工业法案》奠定法制基础

2021年,尼日利亚政府颁布《石油工业法案》(PIA),降低了边际油田开发项目的税率,旨在将国际石油公司放弃或闲置的油气田重新推向市场,由本土独立油气公司继续进行开发。该法案还强制要求通过公开透明的程序授出油气区块,促进了招标的公平公正。

同时,该法案为国际石油公司向尼日利亚本土企业转让资产提供了明确的法律框架,使本土企业能够通过收购国际石油公司剥离的资产扩大运营规模。过去十年,国际石油公司剥离的尼日利亚资产价值相当于82亿桶石油储量和90万立方英尺(约合2.55万亿立方米)天然气储量。伍德麦肯兹表示,国际石油公司撤离后留下的成熟资产为本土独立油气公司提供了扩大业务规模的机会。

尼日利亚上游石油监管委员会主席格本加·科莫罗夫表示:“《石油

工业法案》建立了一个现代、透明、具有全球竞争力的框架,将开放、效率和公平融入石油资源管理的核心价值。”基于该法案,尼日利亚上游石油监管委员会通过简化审批流程、加快贷款发放、与金融机构合作等措施,为遭遇融资困难的独立油气公司提供协助。

犯罪活动减少

尼日利亚上游产业长期受到油气盗窃、管道破坏和非法炼油活动的影响,财产损失严重。尼日利亚国家石油公司的数据显示,1999年~2013年,该公司管线共遭逾3万次破坏。2022年,非洲通讯社报道称,油气盗窃给尼日利亚造成的经济损失高达23亿美元。2023年~2024年,根据尼日利亚采掘业透明度倡议组织(NEITI)报告的数据,尼日利亚因盗窃和管道破坏损失约1350万桶原油,价值约33亿美元。壳牌尼日利亚公司负责人穆提乌·苏蒙努曾表示:“油气盗窃和非法炼油严重阻碍了尼日利亚的经济发展。尼日利亚境内的输油管线难以实现安全运营,为了防止盗油导致的石油泄漏,我们

被迫频繁关停部分管线。”

与国际石油公司不同,尼日利亚的独立油气公司更了解当地的社会结构与文化传统,可在一定程度上防范和化解安全风险。许多独立油气公司会采取“社区承包制”,在收购国际石油公司剥离的资产后,主动将安保、管道巡检和轻型维护工作外包给当地社区,并承诺将项目运营支出的一定比例用于社区基础设施建设和教育医疗项目。因此,部分社区会成立专门的安保公司,用于保护当地的油气资产。

奥格博表示,在社区关系方面,本土独立油气公司往往采取“低姿态、高参与”模式,通过持续对话和利益共享,在社区建立信任基础,从而降低运营中断的风险;国际石油公司往往依赖外部安保承包商,与社区关系相对疏离。

不过,挑战依然存在。尼日利亚石油和天然气高级职员协会表示,油气盗窃和非法炼油仍在造成大量经济损失,本土独立油气公司的安保支出相当高昂,往往高于国际石油公司。该协会呼吁尼日利亚政府,进一步加大对非法炼厂的打击力度,为本土独立油气公司营造更稳定的运营环境。

链接

Seplat能源2025年净利润较上年增长156.4%

本报讯 尼日利亚独立油气公司Seplat能源近日表示,2025年净利润为9.045亿美元,较上年增长156.4%;运营现金流为11.7亿美元,较上年增长276%;油气日产量约12.2万桶油当量,较上年增长148%。此外,该公司推行的闲置井修复计划贡献增量

4.86万桶油当量/日。

Seplat能源预计,2026年油气日产量将达到13.5万~15.5万桶油当量,但原油和凝析油产量将与2025年持平,因为计划中新井的增量将被定期检修造成的停工所抵消。油气日产量增长将主要来自天然气凝析

液和天然气,分别增长85%和30%。

Seplat能源表示,2025年多个海上项目的成功开发推动公司业绩创下新高,陆上产量也接近近年来的最高点。目前,公司以为成综合天然气生产商为目标,进一步提高在尼日利亚能源市场的地位。(赵青)



视觉中国 供图

海上钻井公司Transocean与Valaris合并

合并后公司价值将达到170亿美元,拥有全球最高规格的海上钻井船队与73座海上钻井平台

●赵华

据油价网报道,瑞士全球海上钻井运营商Transocean近期宣布,与英国海上钻井运营商Valaris公司签署并购协议,以58亿美元完成对后者的收购,双方将整合现代化钻井平台,打造全新的全球海上领军钻井运营商。该交易正式完成需满足两项条件,一是获得全球各运营区域监管机构的反垄断审批,二是通过两家公司股东的正式投票表决,预计今年下半年完成。此次并购将整合双方的优质钻井资产,合并后公司价值将达到170亿美元,拥有全球最高规格的海上钻井

船队与73座海上钻井平台,覆盖超深水、半潜式、浅水自升式等海上钻井细分领域。

合并后的钻井船队兼具规模与专业优势,其中包括33座超深水钻井船、9座半潜式钻井平台和31座现代化自升式钻井平台,能精准匹配不同海域、不同水深的离岸油气开发需求。依托这一全品类资产布局,新公司的业务版图将覆盖墨西哥湾、巴西、西非、中东和英国北海等地区的离岸油气开发,契合当下油气企业重启离岸项目投资的市场需求。

此次合并将实现双方业务能力的高度互补,Transocean在超深水和恶

劣环境钻井领域有深厚的技术积淀与项目经验,而Valaris则在浅海自升式钻井平台的运营管理方面具备成熟的专业优势,二者结合将使新公司成为可在任意水深、任意海上环境开展作业的海上钻井服务商。同时,双方合并后拥有约100亿美元的积压订单,可为新公司带来稳定的现金流。Transocean表示,通过资产整合等方式,新公司预计每年可节约逾两亿美元的成本。

Transocean与Valaris的合并是海上钻井行业历经多年调整后迎来复苏周期的必然结果。海上钻井行业此前曾陷入长期低迷,油气企业大幅

削减离岸钻井投资,高规格钻井平台的新建计划近乎停滞,经历了深度的产能出清与行业调整。

近年来,随着全球能源需求的提升,油气企业开始重新布局离岸油气开发项目,长期投资不足导致业内高规格钻井平台供应趋紧,海上钻井平台的日费率持续上升,合同期限也不断延长,海上钻井行业正式迈入复苏周期。

在此背景下,规模效应、定价权与运营效率成为海上钻井公司的核心竞争力,行业整合需求日益凸显。钻井公司通过合并实现规模扩张,不仅能提升综合服务水平,更能增强行业议价能力,避免恶性竞争,推动定价回归理性。

美国页岩油生产商未因高油价增产

本报讯 4月7日,布伦特原油结算价为每桶109.27美元,WTI价格突破每桶112.95美元,远超美国页岩油生产商的盈利门槛。然而,由于市场及地缘政治局势的不确定性,美国页岩油生产商担忧油价持续飙升可能引发需求萎缩,并未盲目扩大产能规模,而是优先保证现金流稳定。

表面来看,当前市场环境对美国页岩油生产商来说是盈利窗口期。达拉斯联储最新能源调查报告显示,非二叠纪盆地的页岩油盈亏平衡价约为每桶62美元、常规石油为每桶68美元、二叠纪盆地核心区为每桶70美元,因此页岩油与常规石油开采的盈利空间都十分充足,足以驱动生产商大幅增产。按照以往的行业规律,当油价持续高于盈利门槛20美元/桶以上时,生产商会快速响应,增加钻井平台、扩大开采规模以抢占红利。但此次仅有21%的受访生产者计划今年大幅增加钻井数量,部分中小生产商甚至暂停了现有钻井的小幅扩容计划,并放缓钻井设备采购和人员招聘工作,防止油价急剧波动导致企业陷入债务危机。

当前的油价环境也影响了液化天然气(LNG)市场。过高油价会大幅增加终端消费者与工业生产的能源成本,进而抑制整体需求。美国自由港LNG公司表示,当前LNG现货价格上涨逾160%,迫使部分进口商转而使用更便宜的煤炭,进而影响全球LNG市场,也间接影响了石油市场的需求。同时,部分欧洲国家已开始限制工业用能,居民出行也因高油价而减少,需求萎缩的可能正在增加。达拉斯联储银行表示,只有油价持续稳定,生产商才会投资增产。(张梅)

埃尼公司在利比亚近海发现两个气藏

埃尼公司近日宣布在利比亚近海发现两个气藏,总储量逾1万亿立方英尺(约合283.17亿立方米),将有力保障利比亚本土用气和出口。

本次发现的两个气藏位于利比亚西北海域约85公里处,水深约650英尺,距利比亚最大近海气田巴赫拉-埃萨拉姆仅16公里,紧邻成熟的生产设施,可通过回接现有平台实现高效开发,大幅缩短投产周期、降低建设成本。项目产出的天然气将优先满足利比亚国内需求,并出口意大利等欧洲国家,进一步巩固利比亚在地中海天然气供应链中的地位。

图为利比亚的黎波里天然气出口港口。视觉中国 供图

