



沙特阿美出售 马来西亚炼厂股份

本报讯 据油价网报道,沙特阿美与马来西亚国家石油公司日前签署协议,将其在马来西亚的边佳兰炼化公司50%的股份转让给马来西亚国油。交易完成后,边佳兰炼化公司将成为马来西亚国油的全资子公司。

马来西亚国油表示,此次交易有助于整合炼化价值链,提升运营协同效率,并保障马来西亚的能源安全。沙特阿美表示,出售边佳兰炼化公司股份是优化下游资产组合战略的一部分,旨在为核心业务准备充裕资金。未来,沙特阿美仍将为边佳兰炼化公司提供原油,双方将继续在原油供应、技术交流和产品分销等领域探索合作机会。

分析人士表示,中东冲突爆发后,沙特阿美对亚洲的原油供应量锐减,给依赖沙特原油的边佳兰炼化公司带来巨大压力。此外,边佳兰炼化公司此前已遭遇财务困境。此次交易既能一定程度上解决该公司原油供应问题,又能缓解财务困境。(段彬)

埃尼公司与电池储能企业 将组建合资公司

本报讯 据油价网报道,埃尼公司近期计划向意大利电池储能企业塞里工业公司的子公司投资5500万欧元(约合4.34亿元人民币),组建合资企业开发磷酸铁锂(LFP)电池,以拓展电池制造和能源存储业务。

磷酸铁锂电池因安全性高、成本低且使用寿命长,目前被广泛应用于储能系统。该合资公司业务将涵盖电池生产、组装和回收,计划2027年在意大利南部建成一座公用事业规模的电池储能系统(BESS)装配线,2029年前建成一座年产能超过8吉瓦时的超级电池组件工厂。

分析人士表示,埃尼公司投资电池储能企业的目的是减少对亚洲进口电池的依赖,并弥补可再生能源发电不稳定的短板,提升电网运行的可靠性。(李峻 李嵩)

道达尔能源再度延长 燃油限价措施

本报讯 道达尔能源近期宣布,在中东局势缓和前,其在法国加油站设定的汽油价格上限将继续有效。

3月初,受中东冲突影响,国际油价出现剧烈波动。为保护消费者利益,道达尔能源为法国的3300多个加油站的汽油设定了价格上限:汽油每升不超过1.99欧元(约合15.76元人民币),柴油每升不超过2.05欧元。该措施原定实施至3月底,后于4月延期,同时将柴油价格上限提高到2.25欧元/升。

道达尔能源表示,若国际油价下跌,将立即下调汽油价格。(李嵩)

美国瓦莱罗能源公司 一季度扭亏为盈

本报讯 据油价网报道,受炼油产品利润率走高拉动,美国瓦莱罗能源公司一季度实现扭亏为盈,净利润为13亿美元,去年同期净亏损5.95亿美元;当期运营收入增至18亿美元,日均原油加工量为290万桶。

瓦莱罗能源公司扭亏为盈的主要原因是馏分油的利润率在多个地区持续优于汽油,同时该公司旗下炼油设施分布广泛,能充分利用地区间价差获利。

瓦莱罗能源公司表示,将持续推进各类炼油项目的建设,计划三季度投产圣查尔斯炼厂的流化催化裂化装置升级项目,提高高价值产品产量。同时,该公司还将逐步扩大低碳燃料业务规模,以适应美国和欧洲日益严格的监管要求,以及持续增长的再生燃料需求。(李山)

美国海上油气服务商Helix 出售浅水油田业务

本报讯 美国海上油气服务商Helix近期宣布,已出售其浅水油田业务,交易金额为1.075亿美元。此次资产剥离标志着该公司正式退出浅水油气开发领域,将经营重心转向深水及超深水领域。

Helix公司此次出售的浅水业务主要包括墨西哥湾和东南亚的浅海油田退役、平台拆除、井筒弃置及设施清理服务。全球浅水油田开发需求持续萎缩,盈利空间收窄是此次出售的主要原因。

交易完成后,Helix公司将获得充裕的现金流,用于更新深水作业船队与水下机器人等核心设备。未来,该公司将重点发展深水完井、修井、紧急响应、油气设施维护及深水弃置等业务,覆盖墨西哥湾、巴西、西非、北海等深水油气产区。

Helix公司表示,剥离浅水业务是公司战略转型的关键,有利于提升盈利水平。(张雨潼)



视觉中国 供图

bp 将重组公司架构

bp首席执行官奥尼尔近日宣布,将于6月启动大规模重组,将所有业务重新整合为上游和下游两大核心部门。其中,天然气业务和CCS业务将并入上游业务部门,可再生能源业务则归属下游部门

● 本报记者 王钰杰

据路透社报道,bp首席执行官梅格·奥尼尔近日宣布,将于6月启动大规模重组,将所有业务重新整合为上游(勘探与生产)和下游(炼化与销售)两大核心部门。其中,天然气业务和碳捕集与封存(CCS)业务将并入上游业务部门,可再生能源业务则归属下游部门。

这与2020年bp宣布削减油气产量,将业务重心转向可再生能源之前的公司架构基本一致。2020年,在前任首席执行官伯纳德·鲁尼的主导下,bp拆分了原有的上下游二元结构,成立多个业务部门以推动能源转型。但该策略遭到投资者广泛批评,被认为是近年来股价表现不佳的主要原因之一。奥尼尔接任后,bp宣布放弃削减油气产量,并减少逾50亿美元的再生产能源投资。奥尼尔于今年4月1日担任bp首席执行官,是五大石油巨头中首位女性掌门人。

大规模剥离资产

改变公司架构的同时,bp也准备重组旗下资产。据彭博社报道,bp正考虑退出在英国北海的部分或全部业务。如果bp最终决定出售全部北海资产,将为其带来27.2亿美元的收益。英国北海一直是bp重要油气产区之一,日产量约12万桶。但该地区

产量自1999年达峰后已严重衰减,2025年产量仅为2000年的1/5。

bp退出北海的深层原因在于英国政府近年来出台的一系列严苛财税政策。在北海油气行业原有的高税负基础上,英国政府额外加征了税率为38%的能源利润税,叠加30%的公司税、10%的附加费,北海油气运营商的实际综合税率高达78%。同时,英国能源安全和净零排放大臣米利班德2024年7月上任后,宣布不再发放新的油气勘探许可证。能源咨询公司伍德麦肯兹数据显示,上述政策导致英国大陆架2025年没有任何一口探井开钻。这大幅动摇了bp对北海地区油气勘探前景的信心。

分析人士表示,受此影响,2026年英国北海油气投资将降至约25亿英镑(约合228.08亿元人民币)。投资回报预期的急剧恶化,使得bp最终决定重新评估在北海的业务布局,加快推进资产出售进程。

此外,据《卫报》近日报道,bp计划出售在英格兰东北部两个CCS项目的部分股权。这两个项目由bp、Equinor(挪威国家石油公司)与道达尔能源合作运营,是英国东海岸工业脱碳计划的核心组成部分,预计2028年投产,bp分别持股45%与75%。bp表示,这两个项目已开始施工,正是减持股权、引入新合作伙伴的适当时机。通过减持股份,bp可以回收资本、提高财务稳定性,并将更多资金

重新配置到高回报的传统油气项目上。此举也是bp战略转向的一部分,即对能源转型业务采用“轻资产”模式,将CCS等基础设施资产的长期持有委托给更适合获取长期稳定回报的投资者,自身保留主导地位,但降低持股比例。

bp股东埃利奥特管理公司表示,计划到2027年将年度资本支出降至120亿美元,低于当前的140亿~150亿美元。因此,《金融时报》报道称,bp近日计划裁减超过5%的全球员工,且部分岗位将从英国和美国转移至匈牙利、印度与马来西亚。bp此前宣布的成本节约目标是到2026年底累计成本降幅已达到16亿美元。

管理层动荡

bp近年高层更换频繁,仅一年内就换了两位董事长。今年5月,bp董事会一致决定,即日解除上任仅8个月的董事长阿尔伯特·马尼福德职务。据彭博社报道,马尼福德被开除的原因是曾与公司内部不同层级的同事发生冲突,且行为模式存在问题。马尼福德则通过发言人予以反驳,称毫无预警被解雇,并完全反驳对其行为的描述。受该消息影响,bp股价一度暴跌10%,交易暂停后跌幅收窄至4%。

路透社报道称,在马尼福德之前

担任bp董事长的龙海歌在2025年4月的年度股东大会上仅获得76%的支持票,同年7月宣布离职。龙海歌2019年起担任bp董事长,曾力推激进绿色转型战略。

马尼福德被罢免前,bp管理层已经历一连串突发变动,3年间更替了3位首席执行官。2023年9月,bp前任首席执行官伯纳德·鲁尼辞职;接任的戴里·奥金克洛斯2025年12月突然离职,未披露具体原因。今年4月,梅格·奥尼尔正式接任,是bp百年首位从外部空降的首席执行官。

此外,在bp任职超过30年的低碳天然气业务负责人威廉姆·林也计划于今年三季度离职。投资管理公司晨星内容总监琳琳·斯图尔特表示:“bp拥有五大石油巨头中最不稳定的董事会,连续多年反复更换首席执行官和董事长,在公司治理战略上很难有连贯性。”

股东施压

bp的结构重组与资产出售并非完全自主的战略选择,而是受到股东埃利奥特管理公司的影响。据《金融时报》报道,埃利奥特管理公司已累计买入bp超过5%的股份。该公司此前曾推动霍尼韦尔、南美航空等公司的分拆与重组,惯于买入下跌严重的公司股票后,强力推动管理层进行战略更改和成本削减。

据路透社报道,埃利奥特管理公司向bp董事会提交了一份详细的重组方案,核心要求包括:削减年度资本支出、大幅减少可再生能源和低碳业务的投入,加快油气资产出售步伐,以改善现金流和股东回报,并将部分职能部门外迁至成本更低的地区。这与bp目前重组资产的措施基本相符。

bp管理层对这一施压的回应经历了从对抗到妥协的过程。据彭博社报道,2025年,bp时任首席执行官奥金克洛斯表示,埃利奥特管理公司的要求“短视且危险”。但面对股价持续低迷和股东支持率的下滑,他于2025年12月突然宣布离职。埃利奥特管理公司表示,对现任首席执行官奥尼尔很满意,将进一步优化资产配置与投资组合。分析人士表示,如果埃利奥特管理公司对bp现有重组方案的实施效果仍不满意,下一步可能要求bp彻底出售可再生能源业务部门,或分拆上市。

分析人士表示,埃利奥特管理公司的持股改变了bp的发展战略,也导致其管理层更迭频繁。在该公司的影响下,bp当前的首要战略是资产价值最大化,而非关注未来几十年能源行业的发展与变革,并提前布局。这一“重当下、轻未来”的资本约束模式,虽然短期内有助于提振股价和股东回报,但也引发了投资者的长期担忧。

道达尔能源将建法国最大海上风电项目

道达尔能源宣布,计划在法国建设发电装机容量为1.5吉瓦的海上风电项目,总投资将达到45亿欧元(约合355.14亿元人民币),获批后将成法国规模最大的可再生能源项目。新建风电场将位于诺曼底海岸外40多公里处,年发电量将达到60亿千瓦时,可满足超过100万个法国家庭的用电需求。道达尔能源表示,公司目前在全球拥有近36吉瓦的可再生能源发电装机容量,计划2030年前新增发电量超过100太瓦时。图为法国海上风电项目。视觉中国 供图

美国“轻量版 Keystone管道”获批

美国总统特朗普近期签署了布里奇管道扩建项目许可令。该项目与Keystone XL管道的目的高度相似,但线路略短、运量较小,被称为“轻量版Keystone管道”

● 辛尚吉

与Keystone XL管道项目遭遇环保组织强烈反对一样,布里奇管道扩建项目也面临环保压力。特朗普签署许可令后,立即有环保组织反对,同时有媒体曝出项目业主多个关联管道项目近年来发生过多起漏油事故。不过,布里奇管道扩建项目线路明显比Keystone XL管道更能尽可能利用既有管线,且刻意避开原住民领地。此外,一直支持油气行业的特朗普政府也表现出对布里奇管道扩建项目的高度支持。通常管道项目联邦环评需要两年多,但特朗普政府表示,布里奇管道扩建项目的联邦环评明年5月即可完成,这也是该项目明年7月开工建设的关键所在。

除环保“闯关”外,也有业内人士对布里奇管道扩建项目的经济性提出质疑。目前运输加拿大油砂至美国的管道已接近满负荷运行,新建布里奇管道扩建项目的底层逻辑是,未来加拿大油砂产量还会进一步增长,运输需求必然提升,需要新建管道予以配套。但是分析人士认为,目前加拿大油砂增产势头已放缓,到2030年可能达峰(每日350万桶)。与此同时,加拿大油砂产业也在积极开拓美国以外的其他出口目的地,特别是亚洲。此外,随着近期委内瑞拉重油大量流向美国,美国炼油商接收更多加拿大重油的胃口自然会缩小。总之,当下布里奇管道扩建项目的建设背景已与当年规划Keystone XL管道时大不相同,因此其即便能成功“闯关”建设,也将面临新的商业运营挑战。

Keystone XL管道同样以运输加拿大艾伯塔省的油砂为目的,在美国境内的起点也是蒙大拿州的菲利普斯县,但终点在内布拉斯加州斯泰尔城,从斯泰尔城通过既有管网可进一步将重油送至墨西哥湾沿岸炼厂,规划总长近2000公里,运输量为83万桶/日。2017年,在特朗普首个总统任期内,Keystone XL管道拿到建设许可,但此后未能真正推进,直至被拜登取消。布里奇管道扩建项目与Keystone XL管道的目的高度相似,但线路略短、运量较小,因此被业内称为“轻量版Keystone管道”。



桑托斯公司将扩建巴布亚新几内亚天然气项目

本报讯 澳大利亚桑托斯公司表示,近期将投资1.6亿美元,扩建其位于巴布亚新几内亚的棕地项目(即对因污染或潜在污染闲置的工业或商业用地进行治理、改造和再开发)。该项目将通过一条管道、两口钻井及配套基础设施接入巴布亚新几内亚现有液化天然气(LNG)管道,并充分利用现有的加工和出口设施。该项目未来3年的资本支出约4亿美元,投产后将产

量将达到5400万立方英尺(约合153万立方米),投资收益率达50%。

桑托斯公司首席执行官凯文·加拉格尔表示,该项目将开发当地尚未动用的6000万桶油当量可采储量,预计至少运营12年。如果储层开发前景符合预期,生产周期可延长至2050年后。该项目首席运营官布雷特·达利透露,目前项目已获得监管机构批准,接下来公司将重点推进工

程设计,预计2028年产出首批天然气。未来公司将继续投资巴布亚新几内亚的油气项目,并助力当地社区建设。

该项目由巴布亚 LNG 合资公司所有,桑托斯公司持有该合资公司39.9%的股份,其他股东为埃克森美孚巴布亚新几内亚公司、引能仕、Kumul 石油公司、巴布亚新几内亚矿产资源开发公司。(段文)

利安德巴赛尔一季度调整后净利润同比增长48%

本报讯 利安德巴赛尔近日公布了一季度业绩,调整后净利润为1.63亿美元,同比增长48%。

受中东局势影响,欧洲市场烯烃和聚丙烯供应出现明显缺口,产品价格扩大。利安德巴赛尔凭借广泛布局的生产线、多样的裂解原料和原料低成本优势,稳定供应烯烃与聚丙烯,并从中大幅获利。利安德巴赛尔表示,中东冲突引发的供应链中断是一季度盈利超预期核心驱动力。虽然公司正在剥离部分欧洲资产,但保留了德国、荷兰、意大利和法国等

国家的核心装置,在保证产量的同时,也使公司在供应紧张的环境中获得价差红利。

利安德巴赛尔预计,中东局势短期难以改变,供应缺口虽可保证公司产品拥有较高的利润率,但仍需高度关注原料获取的不确定性、物流成本的上升,以及潜在的地缘政治风险升级等因素。

业绩公布当日,利安德巴赛尔宣布,近一年的欧洲资产剥离交易已完成。相关资产包括位于法国、德国、英国与西班牙的裂解装置,以及多套

聚乙烯和聚丙烯生产线,年产量总计为86.5万吨,买方为德国投资公司Aequita。

利安德巴赛尔首席执行官皮特·瓦纳克尔表示:“此次交易是公司转型的关键,虽然或将损失7亿~9亿美元,但可以优化投资组合,并将资本配置到高回报项目中。欧洲仍是不可或缺的市场,未来投资将聚焦特种聚合物、循环低碳解决方案业务等。因此,公司将继续运营欧洲的裂解装置和高端聚合物生产基地。”(赵青)