

# 石油巨头二季度“惨淡经营”



■ 本报记者 王林

109亿美元的一次性开支,这主要是油价暴跌而进行的资产和项目价值减记,扣除一次性项目调整后净亏损66.8亿美元。

值得关注的是,BP进行了10年来首次股息下调,将分红“砍半”,从第一季度的10.5美分/股降至5.25美分/股。

BP首席执行官陆博纳表示:“我们重新设定了长期油价预期,并进行了相关减记和勘探费用冲销,这些举措都是为了保持业务弹性,维持良好的现金流,为未来安全可靠的运营助力。”

据悉,BP计划到2030年油气日均产量至少下调100万桶石油当量,并停止在新地区的油气勘探工作,同时每年增加50亿美元的低碳开支,旨在将可再生能源发电能力提高至5万兆瓦。

## 道达尔净亏84亿美元

道达尔第二季度报净亏损84亿美元,油气资产减记81亿美元,平均炼油利润率跌至6年来最低水平。而去年的业绩为实现了净利润68.57亿美元,今年第一季度也实现了约18亿美元的净利润。

道达尔指出,第二季度经调整后的净利润为1.26亿美元,同比下降96%,截至今年6月30日的12个月里,股本回报率约为7.5%,将继续维持每股0.66欧元的股息。

此外,道达尔将今年布伦特原油平均价格的预期重修为35美元/桶,2021年为40美元/桶,2022年为50美元/桶,2023年为60美元/桶,并预计2030年后全球石油需求将达到峰值,届时布伦特原油价格将趋向于50美元/桶的长期走势。

道达尔预计,该公司今年的石油产量将在2.9万桶/日到2.95万桶/日之间,在第三季度达到最低点,今年全年净投资将低于140亿美元,与2019年相比节约运营成本10亿美元,同时将继续在低碳电力,特别是可再生能源领域实现盈利增长,今年该领域投资将接近20亿美元。

道达尔首席执行官潘彦磊表示,公司的首要任务是产生一定水平的现金流,使其能够继续投资于盈利项目,保持有吸引力的股东回报,并保持强劲的资产负债表。

## 雪佛龙亏损创30年来新高

雪佛龙第二季度报亏损82.7亿美元,是其30多年以来的最差水平。同时,该公司第二季度营收同比也下跌58%,从去年同期的388.5亿美元跌至160亿美元。其中,上游业务“受伤最深”,从去年同期的盈利35亿美元,跌至今年第二季度的亏损超过60亿美元。

雪佛龙首席执行官Michael Wirth表示,过去数月面临的挑战“前所未见”,鉴于经济复苏前景的不确定性,以及石油和天然气严重供过于求,“我们将进一步下调大宗商品价格展望,第二季度业绩或仍将下滑”。

雪佛龙今年资本支出将维持140亿美元,比最初计划减少了20%。值得关注的是,该公司第二季度减记了56亿美元的油气资产价值,其中包括在委内瑞拉估值26亿美元的业务和资产。

## 埃克森美孚表现二战以来最差

埃克森美孚的季报显示,其第二季度亏损11亿美元,是该公司自第二次世界大战以来的最差表现。该公司第二季度营收为326亿美元,不到去年同期690.91亿美元的一半。其中,国际上游业务受冲击最大,从去年同期的盈利33亿美元,降至今年第二季度的亏损17亿美元。

埃克森美孚首席执行官伍德伦表示,新冠肺炎疫情蔓延和石油市场严重供过于求,使得利润和销量受到挤压,进而严重影响财务业绩。不过,伍德伦再次重申不会削减股息,仍将维持0.87美元/股的分红水平。

“如此大规模的石油需求下降前所未见,甚至比1970年代石油危机时期和2008-2009年金融危机时期更甚。”埃克森美孚高级副总裁Neil Chapman坦言,“汽油与柴油需求可望反弹至去年第四季度水平,但航空燃料需求可能要更长时间才能恢复。”

与第一季度相比,埃克森美孚第二季度已削减了约20亿美元的资本和勘探支出,同时确定接下来还将进行更大规模削减。该公司此前宣布今年资本开支将削减30%至230亿美元。

公司第二季度营收同比降低65%至325亿美元。

据了解,壳牌将今年对布伦特原油平均价格的预测从此前的每桶60美元,降至35美元;2021年和2022年的预测则分别降至40美元和50美元。

值得关注的是,壳牌认为当前分红水平过高,预计将削减2/3的股息,而该公司负债率已从第一季度末的28.9%上升至32.7%,目前债务规模达778亿美元。壳牌预计第三季度或继续维持净亏损状态,且全年经调整后的净亏损在32亿-35亿美元之间。

壳牌首席执行官范伯登表示,正在寻找重新定位自身的方法,以尽快实现能源转型。

## BP亏损168亿美元

BP的季报显示,其第二季度净亏损168亿美元,较第一季度亏损规模进一步扩大,去年同期则实现了17.75亿美元净利润。不过,截至第二季度末,BP的负债率已从36.2%降至33.1%,净债务也从第一季度的514亿美元降至409亿美元。

BP指出,第二季度净亏损中包括近

## 壳牌巨亏181.3亿美元

壳牌公布的数据显示,第二季度其净亏损达181.3亿美元,其中包括168亿美元的资产减记。相比之下,去年同期,壳牌的业绩为净利润35亿美元。今年第一季度,壳牌实现了29亿美元的净利润。

壳牌指出,第二季度亏损的主要原因是下调了对原油和天然气价格的长期预测,因此产生了168亿美元的税后减损费,排除该因素后第二季度调整后的利润为6.38亿美元,同比降低82%。此外,该

# 中东首座核电站上线

■ 本报记者 王林

8月1日,中东地区首座核电站巴拉卡(Barakah)在阿联酋正式投产。这使得阿联酋成为阿拉伯世界首个拥有核电站的国家,同时也是近30年来全球首个启动核电项目的“新国家”。不过,全球各界给予阿联酋的除了祝福和期待,更多的则是忧虑和紧张,担心这座核电站存在安全隐患,并可能加剧海湾地区的紧张局势。

## “核电俱乐部”迎新

阿联酋通讯社指出,此次投产的是巴拉卡核电站1号机组,这是阿联酋规划的4座核反应堆中的第一座,其不仅帮助阿联酋顺利跻身全球“核电俱乐部”,同时也让该国的能源转型进程又前进了一大步。

据悉,巴拉卡核电站由韩国电力公司承建,4座核反应堆均采用该公司设计的APR-1400先进压水堆,总投资规模达244亿美元,由阿联酋核能公司(ENEC)负责运营。巴拉卡核电站位于阿布扎比Gharbiya地区东部,1号机组装机容量为1400兆瓦,4座核反应堆总装机容量将达5600兆瓦,约占阿联酋目前电力装机总量的1/5,全面投运后可满足阿联酋25%的电力需求,同时每年可减少2100万吨碳排放量,相当于道路上减少320万辆汽车。

ENEC在一份声明中表示,巴拉卡核电站致力于“最高安全标准”,将在阿联酋经济多样化和脱碳方面发挥重要作用,同时还将为阿联酋提供更多清洁能源。

据了解,今年1月,巴拉卡核电站已经接受了世界核电运营者协会的战略评估和审查,并得到了后者予以的“适合进入启用阶段”的批准。阿联酋核能监管机构(FANR)随后于2月授予了该核电站运营许可,期限长达60年。

ENEC首席执行官Mohamed Ibrahim Al Hammadi表示:“8月1日是一个历史性时刻,意味着我们离实现安全、可靠、无排放电力的目标又近了一步。”他补充称,在FANR的监督下进行了“连续数周”的安全测试,1号机组完全可以正常并网发电。

国际原子能机构(IAEA)也对巴拉卡核电站予以了较高评价,称1号机组已经“首次达到临界点”,标志着已正式进入持续、可控运行状态。目前,全球31个国家和地区拥有核电站,阿联酋已正式成为这个“核电俱乐部”的新成员。

阿联酋常驻IAEA代表Hamad al Kaabi表示,目前尚无4座核反应堆全部完工的准确时间,但可以肯定的是,另外3座核反应堆的建设都在稳步推进。

## 商业价值有限?

巴拉卡核电站项目于2009年启动,在长达12年的时间里,始终被视为阿联酋国家战略和经济的头等要务,原计划2017年投产,但各种问题导致工期一拖再拖,成本投入超出最初的200亿美元预算,最终延至今年问世。

阿联酋总统、阿布扎比酋长国酋长哈利法·本·扎耶德·阿勒纳哈扬高度重视这座核电站,称这是科学进步的象征,商业意义重大,是阿联酋迈向清洁能源结构的重要里程碑。

不过,西方媒体普遍认为,对阿联酋而言,巴拉卡核电站的现实意义有限。英国广播公司新闻网指出,中东地区阳光充沛,发展更便宜、更清洁的太阳能,比发展核能更有意义。

英国莱斯大学贝克学院能源研究所研究员Jim Krane表示,纯粹基于成本考量,核能对阿联酋而言并非最佳选择,还有更多选择比其更具有经济竞争力。

## 业界担忧存在安全隐患

值得关注的是,业界普遍认为,巴拉卡核电站的落地,或将带动中东地区更多核电项目问世,例如沙特就一直在推进核电发展计划,但鉴于中东海湾地区动荡不安的局势,核电站很容易成为地区冲突中袭击的目标,甚至可能引发核军备竞赛。

以巴拉卡核电站为例,其虽然位于阿布扎比,但实际位置更靠近卡塔尔首都多哈,距离沙特边界也只有50公里,与伊朗隔海湾相望,这样敏感的地理位置,加上海湾地区紧张的地缘政治氛围,无疑存在极大隐患。

“中东至少发生过13次对核设施的空中袭击,比全球任何其他地区都要多。”美国防扩政策教育中心主任Henry Sokolski坦言。

《纽约时报》指出,尽管阿联酋多次强调核电计划以民用和商业化为根本,但仍



## 关注

### 报告显示:全球煤电装机半年期内首次净减少

本报讯 分析研究机构“全球能源监测”日前基于全球煤炭追踪数据发布最新分析报告指出,今年1月1日至6月30日,全球有18.3吉瓦新增煤电产能投入运营,而退役产能达到21.2吉瓦,净减少达到2.9吉瓦。“全球能源监测”指出,这是全球煤电装机首次在半年期内出现净减少。

根据该报告,今年上半年,欧洲地区的煤电产能下降明显,退役装机量达到8.3吉瓦。“全球能源监测”预计,如果欧盟年内能够完成再退役6吉瓦煤电产能的计划,那么欧盟地区的年度退役产能将创下新高。

与此同时,东南亚地区今年上半年也减少了新增煤电产能的规划。报告统计显示,1至6月,东南亚地区的新规划煤电产能为1吉瓦,开工建设的煤电装机为0.8吉瓦,相较2015年以来的区域平均水平下降了70%。

其中,越南近期公布的第八次电力开发计划正在考虑取消9.5吉瓦的煤电计划产能,并将7.6吉瓦的煤电产能延期至2030年之后开工建设。“全球能源监测”指出,与之前的计划相比,越南此次的“去产能”计划会令其2030年的煤电产能规划目标从35.5吉瓦降至18.4吉瓦,降幅达到48%。

孟加拉共有4.8吉瓦在建煤电产能。孟加拉国家电力部门近期公布的政策显示,可能会取消16.3吉瓦正在规划中但还未开建的煤电产能,未来该国煤电产能的增加量将被限制在5吉瓦以内。

另外,埃及今年2月也曾宣布,将推迟6.6吉瓦的煤电站建设,并启动一项可再生能源项目。“全球能源监测”认为,这项决定意味着未来埃及将有15.2吉瓦的煤电规划产能被搁置。

报告强调,联合国已经发出呼吁,到2020年停止建设新的煤电厂,以实现《巴黎协定》制定的气候目标。即便如此,全球仍有189.8吉瓦的煤电产能正在建设中,另有331.9吉瓦处于建设前期的规划阶段。

根据“全球能源监测”对政府间气候变化专门委员会“1.5度特别报告”的分析,若要实现温升低于2摄氏度的气候目标,到2030年,全球煤电发电量要在现有水平上下降50%—75%。

“由于新冠肺炎疫情的爆发,全球范围内的煤电厂建设都进入暂停期,这为各国提供了一个重新评估未来的能源计划、选择成本最优路径的绝佳机会。”“全球能源监测”煤炭项目总监Christine Shearer表示,“远离煤电的转型能够刺激经济、创造新的工作机会,并帮助世界达成全球气候目标。” (穆紫)

### BNEF:光伏运维服务价格走低

本报讯 彭博新能源财经(BNEF)近日发布报告称,预计今年,光伏电站运维价格将保持下降趋势。

据了解,BNEF收集了服务总规模达35吉瓦的光伏运维企业的核心数据,并采访了熟悉市场趋势的核心企业指出:“过去三年间,光伏运维价格几乎减半。在市场竞争激烈、业主持续压低价格的双重压力下,预计今年运维价格还将再下降5%—10%,市场整合趋势仍将持续。”

根据BNEF的报告,2019年,光伏领域签订的运维服务合同价格平均比2018年低13%。其中,欧洲光伏运维全服务合同每年的价格已经降至6700欧元/兆瓦。

BNEF表示,当前,光伏运维服务行业竞争激烈,加之业主极力降低成本,服务提供商被迫承担更高的风险。

“光伏电站业主的资产管理日趋成熟,开始内部雇佣技术人才,精简外包运维服务范围,并通过谈判压低运维价格。”报告称,“另外,旗下资产规模较大的业主开始在内部开设资产管理部门,以便密切监控资产性能数据,实现更好的项目管理,并与运维服务提供商直接建立合作关系。随着业主对运维服务需求范围的缩小,全服务合同的价值正逐渐降低。” (穆紫)

然无法缓解邻国对其掌控核能力的担忧。卡塔尔去年曾向IAEA提出申诉,称巴拉卡核电站对中东地区的稳定构成严重威胁,但IAEA并未给予正面回应。

卡塔尔方面指出,巴拉卡核电站整体设计“有问题”,韩国方面以异常的低价中标,意味着其可能从其它方面“获得了补偿”,比如在设计上“减少”防御功能以节约成本,包括没有应用第三代核技术且缺乏纵深防御原则,这一组合旨在飞机坠毁或导弹袭击时为核设施提供附加保护。

伦敦大学学院能源研究所研究员、核能咨询集团创始人兼负责人Paul Dorfman也表达了同样的担忧,称巴拉卡核电站是“廉价”的设计,在安全性上走了弯路,缺乏应付堆芯熔化的堆芯收集器等关键安全功能,而这本是新型反应堆的标配。“如果巴拉卡核电站在运行中发生任何问题或事故,将给海湾地区带来灾难,因为该地区很大程度上依赖海水淡化获得饮用水,如果海水受到污染,后果不堪设想。”