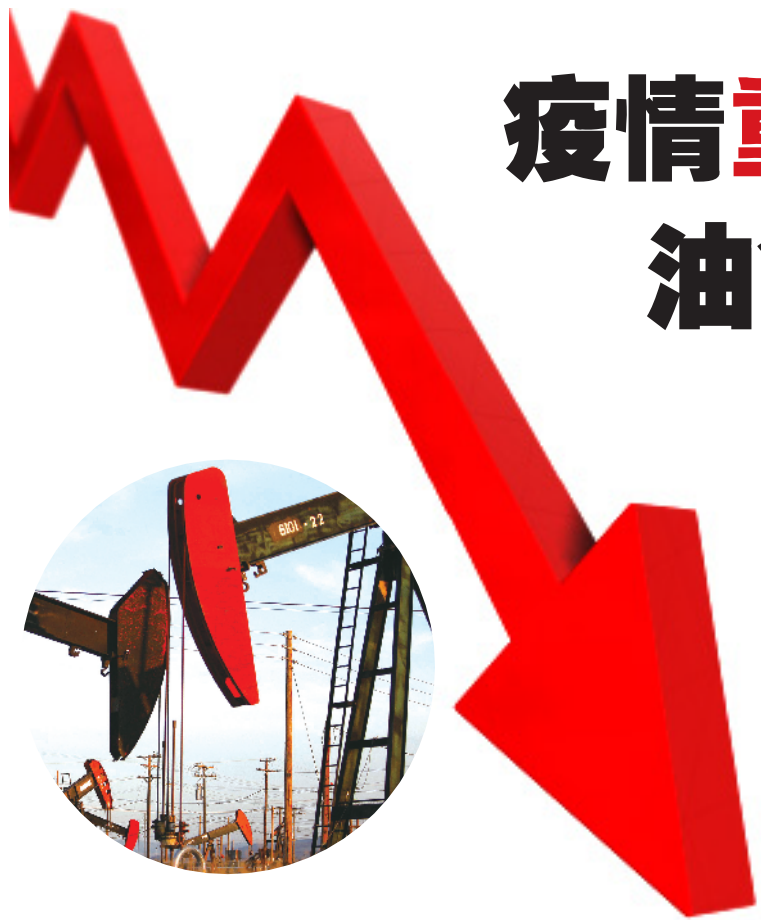


疫情重创美国经济 油气业成破产“重灾区”

■本报记者 王林



今年以来,受新冠肺炎疫情蔓延影响,美国经济严重受创,并引发了史无前例的破产潮,而油气行业更是成为其中的“重灾区”。

日前,多家投行和咨询机构均指出,美国对于新冠肺炎疫情认知“不理性”,使得疫情失控,影响经济复苏脚步,从而导致破产浪潮席卷全美各行各业,而以页岩开发商为代表的美国油气企业更是成为其中的“高危群体”,不排除年底前更多油气企业破产案例涌现的可能。

企业破产数创10年最高水平

行业资讯机构标普全球普氏统计的数据显示,美国公司破产的数量已经达到10年来的最高水平。截至8月,已经有超过400家“具有相当规模”的企业破产,其中157家负债规模在5亿美元以上。值得关注的是,2009年金融危机期间,美国申请破产的大型企业也没超过40家。

美联储主席鲍威尔日前坦言,尽管多项经济指标出现回升,但美国经济整体前景仍然存在极高不确定性。受此影响,占

据美国GDP 8%的能源行业如今也是度日艰难。

据挪威独立能源研究机构雷斯塔能源预计,如果WTI油价维持当前40美元/桶上下的水平,到2022年底,根据美国《破产法》第11章申请破产保护的油气生产商数量或与近5年内美国企业的破产总数相当。

华尔街投行杰富瑞集团发布最新报告称,尽管美联储和美国国会已经向大型企业提供了巨额资金,但与去年同期相比,美国大型公司申请破产的数量在7月和8月仍然飙升了244%,其中油气行业破产企业数量的增幅高达45%。

而这一糟糕的情况似乎还未达到顶点。美国德汇律师事务所负责破产案的合伙人Joseph Acosta表示:“破产案的统计还没触顶,接下来还可能更糟糕。”追踪不良证券和企业破产情况的咨询机构New Generation Research首席执行官Ben Schlafman也认为:“我们正处于这个破产周期的第一阶段,随着危机加深,破产还将延续下去。”

事实上,由于美国经济复苏前景不明,金融界和投资界不愿像以往那样承担

同样的风险。“与5年前期待油价上涨、并购活动增加相比,时下投资者开始厌倦油气行业,特别是上一次经济低迷时因违约而追偿资金未果的信贷投资者,更加不愿一掷千金。”能源咨询公司RS Energy Group董事总经理Andrew Gillick称。

破产潮还将延续

美国海博国际律师事务所在最新的《石油破产监测报告》中指出,2020年是其自2015年开始追踪北美地区能源行业破产重组情况以来“伤亡惨重”的一年。3月以来,美国已经有33家油气生产商寻求破产保护,债务规模超过500亿美元;7月和8月各有16家上游油气企业破产;截至8月,破产申请数量较去年同期增长了62%。

另有数据显示,截至8月31日的整个5年期间,美国共有244家油气生产商申请破产,涉及债务规模超过1720亿美元。今年申请破产的油气生产商数量前三的州分别是:德克萨斯州118个、特拉华州37个、科罗拉多州12个。

“新冠肺炎疫情助长了‘集体悲观情绪’。”海博国际在报告中写道,“鉴于短期内油气勘探与生产公司的经济状况很难得到提振,预计今年结束前,还将有大批破产案不断涌现。”

尽管油气企业试图通过裁员、减薪、减少上游活动、大幅削减支出等举措,来应对这场石油行业有史以来最严重危机,但实际效果相当有限。事实上,早在新冠肺炎疫情爆发之前,金融和资本市场就已经开始退出油气行业,这导致中小型油气公司的财务一直处于紧张状态。

“我们将持续看到油气生产商、油服商破产重组,这一趋势不会立刻结束。”海博国际合伙人Charles Beckham强调,“破产潮还将继续,尤其是在油服行业,未来

几个月申请破产的比率将显著上升,因为他们很难在流动性和新业务方面继续保持活力。”

全美经营风险最高的行业

值得关注的是,“页岩革命”虽然带动了美国油气产量的激增,但页岩开发商却一直深受资金短缺的困扰,其目前已经成为美国经营风险最高的产业。

美国能源经济与金融分析研究所(IEEFA)通过对34家北美页岩生产商进行调查发现,页岩从业者的现金消耗远超现金收益,这再次证明这是一个投机行业。

IEEFA在调查报告中指出,这34家页岩生产商一直处于“长期亏损”的状态,过去10年的总投资比收入高出1890亿美元,2017年以来,这些企业的支出超过经营现金流的累积规模增加了290亿美元,今年第二季度在资本项目上花费的资金比出售油气获得的资金要多出33亿美元。

此外,虽然今年以来,这34家页岩生产商的资本支出比去年平均削减了45%,降至2014年中油价暴跌以来的最低水平,但仍然用光了现金流且资金链面临断裂风险。今年至今,这些页岩生产商的收入已经从去年330亿美元暴跌至117亿美元。

“在金融方面,(页岩)这种生产热潮是一种金融崩溃。”IEEFA财务分析师、调查报告的主要作者Clark Williams Derry表示,“页岩行业面临生存危机,并恳求政府出台支持法规,这是10年来钻探活动无利可图的最完美证明。”

美国CNBC新闻网指出,页岩生产商糟糕的财务表现,要早于新冠肺炎疫情造成的全球经济放缓,这不仅仅是新冠肺炎疫情疫情作用的结果,而将是持续10年之久的长期趋势。

国际评级机构:

光伏将成可再生能源电力增长“领头羊”

本报讯 国际评级机构惠誉(Fitch)近日发布的最新预测报告显示,未来10年间,全球可再生能源电力新增装机规模将超过1.4太瓦,占全球电力新增装机总量的2/3。其中,光伏的贡献将超过风电,成为引领可再生能源电力发展的重要力量。

根据惠誉的报告,截至目前,全球可再生能源电力累计装机容量约为1.3太瓦。未来10年,全球可再生能源电力发展将不断提速,预计到2029年,可再生能源电力累计装机量将较目前的规模翻番,达到2.7太瓦以上。

在各类可再生能源电源中,光伏的表现最值得期待。惠誉预测,2020—2029年期间,全球可再生能源电力的发展将

主要依靠光伏拉动,光伏发电装机增速将超过风电,贡献全球可再生能源电力新增装机总量的55%,达到770吉瓦。

惠誉在报告中指出:“从2021年开始,全球光伏新增装机规模就将超过风电,并逐渐拉开差距,成为可再生能源电力增长新的‘领头羊’。未来10年,全球光伏发电新增装机规模将以9.8%的速度增长,相比之下,风电产业则增长缓慢,平均增速为7.2%。”

据了解,虽然风电起步较早,但由于光伏具有太阳能资源获取方便、易布局、易选址、可有效和农业等产业结合发展的优势,近年来,世界上大部分国家和地区都将发展光伏作为促进本土可再生能源发展的着力点。

“各国都大力支持部署更多光伏发电项目。不管是小型家用屋顶光伏系统,还是由公用事业单位负责建设的大型地面电站,全球光伏发电潜在装机容量分布广泛。”负责上述研究报告的惠誉分析师表示,“同时,随着光伏发电成本的持续下降,全球对光伏项目的投资将不断加大,进一步推升了光伏发电装机规模。”

从地域来看,亚太地区将是全球可再生能源电力新增装机的主力。惠誉认为,未来10年,亚太地区可再生能源电力新增装机容量将达805吉瓦,占全球新增总量的58%左右。其中,尤以中国的表现最令期待。报告预计,中国未来10年将贡献508吉瓦的新增可再生能源

电力装机,在全球新增装机总量中的占比超过30%。在惠誉看来,中国一直在推动可再生能源发电成本的降低,即将实现可再生能源平价上网,在电力服务均等化持续推进的情况下,中国可再生能源电力的发展前景十分值得期待。

值得注意的是,随着全球可再生能源电力装机的不断增长,传统能源发电市场的需求却陷入了疲软。根据惠誉的统计,截至目前,全球共取消了363个发电项目,涉及装机规模总计326吉瓦,其中不少都是燃煤发电项目。

惠誉指出,随着可再生能源电力的市场竞争力日益增强,取消化石燃料发电项目将给予各国重新分配有限资金的机会。(董梓童)

屋顶光伏:德国电力新增装机“主力”

本报讯 据行业媒体《光伏杂志》报道,多家德国电力企业近日联合发布研究报告指出,为满足电力市场的需求增长,到2030年,德国需要新增发电装机容量170吉瓦,而其中户用屋顶光伏将成为贡献新增装机的“主力”。

根据该报告,未来10年间,德国的户用屋顶光伏将新增装机140吉瓦左右,占德国新增发电装机总量的80%以上。

德国电力公司表示,近年来,可再生能源电力在德国越来越受重视,并逐渐成为德国能源产业未来发展的重点。在可再生能源电力占比不断提高的趋势下,未来要满足新增的电力需求,很需要增加大量可再生能源电力。

而在各类可再生能源电源中,光伏将成为德国电力系统的“干将”。《光伏杂志》援引德国行业咨询机构Energy Brainpool的观点指出,目前,户用屋顶光伏是德国最流行、接受度最高的可再生能源电力形式,并将在德国未来的电力系统中扮演重要角色,是决定德国能源转型成功与否的关键所在。据测算,德国户用屋顶光伏发电项目的潜在可开发规

模能达到上百吉瓦。

德国电力公司同样强调,未来10年,装机规模在100千瓦以下的户用屋顶光伏将是德国新增发电装机的主力,将助力德国实现气候变化目标,同时防止德国出现电力供应短缺的情况。

德国联邦能源与水业协会发布的最新数据显示,2019年上半年,德国可再生能源发电占比已经高达44%,创下新的历史纪录。而按照2019年德国政府发布的能源转型目标,到2030年,德国可再生能源发电占比需要达到65%。有批评人士指出,如果德国政府再不进行改革,很可能错失完成这一目标的机会。

在此背景下,今年德国政府动作不断:先是在上半年取消光伏发电上限限制,还允许因新冠肺炎疫情导致建设受阻的光伏项目延期完成;后又在9月初公布新版光伏发展规划,要在2021—2028年间,对总装机规模为18.8吉瓦的光伏发电项目进行公开招标,每年光伏发电项目招标规模最低为1.9吉瓦,最高为2.8吉瓦。

不过,Energy Brainpool依然认为,目前的规划不足以让德国顺利实现气候变



化目标。据德国联邦网络管理局的数据,2018—2019年,德国光伏发电新增装机规模分别为3吉瓦和4吉瓦左右;而今年前7个月,德国光伏发电新增装机只有2.8吉瓦左右。对照未来10年德国对清洁能源新增装机的需求,近年来德国光伏发电装机量的增速远远不够。

Energy Brainpool表示,德国应该上调光伏发电新增装机目标,从目前的每年5

吉瓦提升至6—12吉瓦区间;2030年后,这一增量至少需在14吉瓦以上。

为此,Energy Brainpool建议德国政府出台强制性执行政策,要求在所有新建建筑上安装屋顶光伏系统。同时,该机构还呼吁加强智能电表等电力配套设施的更新换代,简化100千瓦以下规模屋顶光伏系统的余电上网销售流程,以及适时推进无补贴屋顶光伏项目的开发工作。(董梓童)

资讯

伍德麦肯兹: 东南亚风电需新增投资140亿美元

本报讯 行业咨询机构伍德麦肯兹日前发布报告称,近年来,东南亚地区风电行业发展迅速,预计2020年至2029年期间,该地区有望新增8.9吉瓦风力发电装机,而这期间,该地区风电领域总共需要投入至少140亿美元资金。

报告指出,东南亚地区是目前世界上增长最快的电力市场之一,该地区人口总数已经超过6.5亿,预计在2030年前,电力需求的年均增长率将保持8%左右。与此同时,东南亚地区各国为保障能源结构多样化,都制定了发展可再生能源电力的目标,其中尤以越南的表现最为突出。

据伍德麦肯兹首席分析师Robert Liew介绍,越南已经成为东南亚地区风电领域的“领跑者”。“预计未来10年间,越南将包揽东南亚地区新增风电装机的66%。”

根据伍德麦肯兹的报告,越南风电增长快速主要得益于政策的刺激。据了解,越南政府于2018年上调了风电上网电价,其中,陆上风电上网电价升至85美元/兆瓦时,潮间带海上风电上网电价升至98美元/兆瓦时,两项电价的执行期限都持续到2021年。

Robert Liew表示:“目前,整个东南亚地区规划中的风电装机容量约有20.7吉瓦。但今年以来,受新冠肺炎疫情的影响,许多项目被延误,所以我们预计最近10年只能完成其中8.9吉瓦的装机容量。不过,由于东南亚各国正积极吸引投资恢复经济,电力需求也随之逐渐复苏,这可能进一步推动可再生能源电力在该地区的增长。比如,马来西亚和缅甸一旦开始开发大型风电项目,东南亚地区的风电市场预计将进一步增长。”(李慧)

英国:2030年后 禁售燃油车

本报讯 据英国《卫报》近日报道,英国准备将禁止销售燃油汽车的时间表从2040年提前到2030年,加快电动汽车的应用。

据了解,如果英国在2030年前停止销售新的汽油和柴油汽车,这将使英国早于法国10年禁售燃油车,与德国、爱尔兰和荷兰禁售燃油车保持同步,而挪威将在2025年禁售燃油车。

与此同时,英国清洁能源部部长Kwasi Quarteng证实,今年秋季将发布英国能源白皮书。该白皮书将明确政府在2050年之前实现净零碳排放的具有法律约束力的目标。

英国国家电网则表示,担忧英国电网无法应对电动汽车充电需求是没有任何根据的。电网运营商有信心并且有足够的力量来应对电力需求的增长。英国国家电网估计,除重型货车外,道路运输的全部电力化所需能源将比英国目前约3000太瓦时的需求多出不到1/3,“电网可以轻松应对这些需求”。(穆紫)

格兰富重组架构 助力节能减排

本报讯 近日,国际泵业巨头格兰富集团宣布,将重组公司架构,加大对创新和数字化的投资,以满足客户不断变化的需求,更好助力建筑及水务领域的节能减排。

据了解,此次架构重组是格兰富全球转型的重要一步。公司将围绕四类细分市场——商业建筑服务、民用建筑服务、工业和水务领域设置销售、市场、技术和运营,建立一个以客户为中心的组织架构,为全球保护水资源和应对气候挑战提供前沿解决方案,并提升人们的生活品质。

今年上半年,尽管新冠肺炎疫情给全球都带来了巨大冲击,但格兰富在各项业务领域依然表现强劲。格兰富集团董事会主席Jens Moberg表示:“自1945年公司成立以来,格兰富进行过多次改变。现在,我们出色的业绩是进行架构调整的优势所在。我们将主动把我们的战略付诸实践,从而更好地实现我们的目标。”

据悉,此次重组后,格兰富将在全球范围内减少约600名员工。Jens Moberg表示,公司将秉承一贯的价值观,尊重这些员工并为其提供支持。(穆紫)