



# 沙特阿美持续发力“非油”业务

■本报记者 王林

受新冠肺炎疫情影响,去年,作为沙特财政支柱的能源巨头沙特阿美公司有点“受伤”,全年利润近乎“腰斩”。不过,凭借雄厚的基础,沙特阿美依然保住了“全球最赚钱油企”的头衔。

如今,面对利润缩水、债务上升、高额派息水平维持不变等压力,沙特阿美一面乐观期待明年两年国际油价的走势,一面进一步明确持续推进“非油”业务发展的战略。

## 债务压力有所增大

3月21日,沙特阿美发布2020年业绩报告显示,受能源需求骤降和国际油价暴跌影响,该公司去年全年利润同比下降44.4%,从2019年的881.95亿美元降至490亿美元;自由现金流同比下降近40%,从2019年的783亿美元降至490亿美元。

沙特阿美表示,尽管当前现金流水平大大低于股息支付所需水平,但仍将继续维持此前承诺的750亿美元股息分红,不过今年无意额外增加股息。

值得关注的是,因为斥资690亿美元购买了沙特基础工业公司的多数股权,沙特阿美的资本与负债比率从去年第一季度的-4.9%激增至第三季度的21.8%,到了第四季度仍略有上升,但这

公司并未透露具体数字。

据路透社报道,今年3月,沙特阿美曾要求银行将去年5月筹集的100亿美元贷款期限延长一年,这表明尽管油价出现反弹,但该公司的债务压力并未减轻。受去年业绩情况影响,3月21日当天沙特阿美的股价小幅下跌0.6%。不过,美国CNBC新闻网指出,在能源行业集体受挫的背景下,沙特阿美仍然是全球最赚钱的油企。

对于过去一年的表现,沙特阿美首席执行官Amin Nasser表示,这是“最具挑战性的一年”,但该公司通过可观的财务情况和运营灵活性展示出了独特的企业价值。“我们已经渡过了前所未有的艰难一年,仍然有信心保持行业优势地位。”

## 乐观看待油市

一直以来,沙特阿美的业绩情况都被外界解读为沙特乃至整个海湾地区经济发展的晴雨表。油价网撰文称,沙特阿美去年的收支水平一方面反映出沙特整体的财政状况,同时也给石油行业未来走势的预判提供了参考。

“由于能源需求反弹前景看好,且新冠疫苗在全球范围内加速推广,我们对石油市场的前景持乐观态度。”Amin Nasser坦言,“石油需求有望从去年的8000万

桶/日,回升至9200万-9300万桶/日,随着亚洲主要经济体的加速复苏,到今年底更有望反弹至9900万桶/日。目前看来,2022年情况还会更好。”

Amin Nasser补充称,随着宏观环境的改善,亚洲的需求已经有所回升,特别是东亚地区。

据悉,沙特和俄罗斯引领的“欧佩克+”减产联盟目前仍在推动减产,旨在最大程度提振油价,这一利好因素也使得3月初布伦特原油价格一度冲上每桶70美元上方。尽管“欧佩克+”年初以来开始逐步松绑产量限制,但石油市场复苏轨迹的不确定性以及新冠肺炎疫情的持续反复,阻碍了其4月释放更多产量的计划。因此,业界也普遍预期,原油供应量短时间内不会大幅增长,而随着需求的逐步恢复,国际油市未来一段时间内的走势较为乐观。

沙特国家统计局数据显示,去年,沙特经济下降4.1%,创下自1985年以来的最低值。但值得关注的是,由于沙特开采成本极低,石油生产带来的利润率仍十分可观,另外,沙特的非石油经济也实现了一定的增长。

## 借力“非油”业务推动转型

据了解,国际5大油气巨头bp、壳牌、道达尔、埃克森美孚和雪佛龙,去年因亏损均达到创纪录的水平,纷纷采取了重新评估现有储备价值,以及剥离大量运营资产等方式来减轻企业压力。而有别于这5大国际能源巨头,沙特阿美更多的压力

仍来自于支撑沙特经济转型战略“2030愿景”。该公司表示,在继续维持石油为核心业务的同时,未来将投入更多精力和资本推进非常规资源、氢能、区块链等业务的发展。

据《金融时报》报道,沙特阿美已经推迟了部分油气项目,暂停了某些地区的勘探活动,并停止了一些交易活动,今年资本支出也从原计划的400亿-450亿美元下调至350亿美元,不过仍高于2019年的328亿美元,以及2020年的270亿美元。据悉,其中大部分资金可能都将投向“非油”业务领域。

对此,Amin Nasser表示:“展望未来,我们的石油和天然气业务组合的长期优化战略已步入正轨,而氢气运输和发电等‘非油’业务则拥有巨大发展潜力。”

Amin Nasser还在近日于北京举行的中国发展高层论坛上透露,沙特阿美计划扩大和加强与中国在天然气制氢和制氨、合成燃料以及碳捕捉和封存技术(CCS)方面的合作。据他透露,目前,沙特阿美已经与中国的一些大学、公司建立了合作关系,旨在开发更清洁的发动机燃料系统和技术,将原油转化为化学品,致力于减少现有能源的温室气体排放。

“事实上,沙特在制氢领域拥有极大的成本竞争优势,一方面石油生产成本最低,另一方面拥有丰沛的光照和风能资源以及广阔的未开发土地。”Amin Nasser称,“大多数情况下,通过化石燃料配合CCS产生的‘蓝氢’比通过可再生能源电力电解水产生的‘绿氢’要便宜2-3倍,在现阶段更具经济可行性。”

## 精简架构合并三大能源机构——

# 南非新“国油”呼之欲出

旨在提高油气行业整体竞争力

■本报记者 王林

在新冠肺炎疫情严重冲击经济的背景下,南非提出了“调整并合理化部分国有企业”的发展战略,旨在最大程度重塑经济并维持产业可持续发展,成立新的国家石油公司就是其中一大要务。

事实上,早在去年,南非政府就提出合并三大国有能源机构,组建一个业务更全面、竞争力更强的国有油企。目前,这一合并计划处于审核阶段,不出意外的话,这家全新的国家石油公司将于4月问世。

## 潜在市值数十亿美元

根据规划,南非国家石油天然气公司(PetroSA)、南非国家战略燃料基金(SFF)和南非天然气开发公司(IGas)将合并为“南非国家石油公司(SANPC)”,合并事宜将在3月内完成。

PetroSA和IGas的母公司南非中央能源基金会(CEF)将继续担任SANPC的控股者和管理者。CEF强调,SANPC本该在2月22日获得南非内阁批准,4月1日正式启动,但南非内阁迟迟不点头,无疑给其运营带来风险。南非经济新闻网报道称,鉴于PetroSA庞大的债务规模,南非内阁目前对于三大能源机构的“合体”信心不足。

CEF在一份声明中表示,延迟批准将阻碍SANPC的运营,令其无法根据《公共融资管理法》向南非矿产资源和能源部以及财政部申请国有企业成立资质,这直接导致后续事宜如企业注册、过渡董事会和执行委员会任命、法律协议签署以及第三方金融和监管机构聘请等都将严重拖延。

过去5个月多间,CEF一直努力推进SANPC的建立,包括对PetroSA、SFF和IGas的资产、合同、债务、权利、许可和适用法律进行了详尽的调查,同时还起草了相关法律协议。据CEF初步估计,SANPC的潜在市值高达950亿南非兰特(约合64.35亿美元)。

负责调查合并事宜的南非国会矿产

资源和能源投资委员会表示,考虑到南非现有立法制度,SFF和PetroSA报告中提出的未决问题以及PetroSA当前潜在的破产风险和资金流动性挑战,SANPC于4月1日正式“亮相”的可能性有所削弱。

据了解,CEF已经表示,将持续催促南非内阁,以尽快确定SANPC的“合法身份”,目前已经将相关意见书提交至南非国会矿产资源和能源投资委员会。

## “三合一”意在缓解危机

南非国会矿产资源和能源投资委员会主席Sahlulele Luzipo表示,批准组建更大规模的战略型国家企业,扩大行政问责制十分重要,这也是新企业健康良好运营的前提。

据法新社报道,南非的三大能源机构在运营效率和债务方面均存在不少问题,其中以PetroSA最为严重,“三合一”意在缓解他们的经营危机。据悉,PetroSA在2019财年债务规模就已达19.2亿南非兰特,整个财年净亏损接近21亿南非兰特,去年新冠肺炎疫情爆发,国际油价也一度跌至历史最低点,PetroSA几乎无法维持基本运营。

南非国会矿产资源和能源投资委员会调查发现,SFF和PetroSA还存在管理漏洞,前者未经许可私自向外出借30万桶原油,后者旗下Ikhwezi天然气田开发项目于2011年获得董事会批准,但直到2013年才正式启动开发,2015年5月中止并随即陷入调查,因为3口钻井花费了12.07亿美元,但没有任何预期中的积极结果。

据悉,PetroSA 2014年以来已经蒙受了超过200亿南非兰特的经济损失,仅2014-2015年间就净亏损146亿南非兰特,到了2017年,仅一个项目一年就能亏损22亿南非兰特。尽管如此,PetroSA仍在2016年底向高管层发放了近150亿南非兰特的奖金。

此外,去年底,由于天然气勘探进展



失败且无法保证充足供应,PetroSA宣布关闭位于莫塞尔湾日产能4.5万桶的天然气制油旗舰工厂。今年初,PetroSA又宣布将裁员1/3,这引发了南非化学、能源、纸业、印刷、木料联合工会的强烈抗议,给PetroSA、SFF和IGas的合并带来拖累。

IGas内部也人心浮动。南非《每日商报》消息称,IGas董事会正在分崩离析,前董事会成员Sibongile Luthuli指控矿产资源和能源对IGas进行不当干预,导致该公司业务运营“走偏”。

## 期待扩大油气竞争力

南非政府表示,“三合一”的目的在于减债和精简架构,以提高南非油气行业整体的竞争力。

非洲能源和采矿领域跨行业组织“非洲能源商会”表示,支持南非在油气领域的“三合一”举措,并期待南非通过能源政策和基础设施转型,能重启该国经济可持续增长引擎。

“南非油气行业正在进入一个新的曙光发展时期。随着《上游资源石油法案》的加速落实,这个可以提供政策确定性并支持油气投资的新法案,将带来更多

正面激励影响。”非洲能源商会执行主席NJ Ayuk表示,“我们都知道,合并不是一件容易的事情,肯定会出现一定程度的延迟,但此举颇具战略意义。”

去年10月,南非矿产资源和能源部确定了《上游资源石油法案》的后期阶段,旨在允许国家在吸引投资的需要和确保石油和天然气活动不以环境和水资源为代价之间取得平衡。

据了解,当前,南非正在加大近海油气勘探力度,该国一直考虑在卡鲁地区采取水力压裂开发页岩气,但因环境团体的抵制和法律挑战而迟迟未有实质性进展。

2019年初,法国能源巨头道达尔在南非莫塞尔湾以南的Brulpadda区块斩获世界级天然气发现,去年11月又在Brulpadda区块相邻的Luiperd区块发现了第二处油气资源储备,该公司估计Brulpadda及附近区域蕴藏10亿桶石油当量的油气储备。

一直以来,南非主要依靠煤炭发电,煤电占该国总发电量80%以上,近年来开始加速降低煤炭依赖,致力于推动天然气发电。业内认为,SANPC是南非非化石油气行业发展背景下的“产物”,在该国推行新油气法案且接连发现大型油气储量储备的情况下,这家新国油的前景值得期待。

## 关注

### GWEC:中国领跑全球风电业增长

本报讯 3月25日,全球风能委员会(GWEC)发布《2021年全球风能报告》显示,2020年是全球风电行业创纪录的一年,总共新增装机93吉瓦,同比增长53%。

GWEC指出,得益于技术创新和规模效应,全球风电市场的规模在过去十年间几乎翻了一番,成为最具成本竞争力和韧性的电力来源之一。数据显示,目前,全球风电累计装机量已达到743吉瓦,帮助全球减少了超过11亿吨的二氧化碳排放,相当于南美洲一年的碳排放总量。

其中,根据GWEC的报告,中国已经成为全球最大的风电市场之一,2020年,风电装机量实现了创纪录的增长,陆上风电更是包揽了全球新增装机总量的56.3%。

GWEC首席执行官Ben Backwell表示:“目前,世界各国都开始意识到应对气候变化的时间有限,很多国家也宣布了长期净零排放目标。我们当前的市场预测显示,未来5年,全球风电将有469吉瓦的新增装机容量。”

不过,报告同时指出,全球风电业现有的增长速度仍难以满足“在2050年实现全球净零排放”的需要。据GWEC测算,未来10年,全球风电装机需要以目前三倍的速度增加,才能实现2050年净零排放目标,避免气候变化造成的严重影响。

而根据国际可再生能源署和国际能源署等机构的研究,全球每年至少需要新增180吉瓦的风电装机,才能实现温控2°C的目标;要想在2050年实现净零排放,每年需新增280吉瓦风电装机。这意味着行业和政策制定者需要精诚合作,快速行动,加快部署。

为此,GWEC建议,全球各国的政策制定者应采取更快措施推进风电发展,包括简化手续,加快项目许可和批准流程,大幅增加对电网、港口和其他基础设施的投资,更快速度提高装机安装量,推动能源市场调整,确保化石燃料承担真实的社会成本,推动能源供应向以可再生能源为基础的结构性快速过渡等。(吴雨浓)

### ABB:智能化将助力建筑节能减排实现飞跃

本报讯 “随着城镇化的进一步发展,建筑领域的能源消耗、碳排放量在总的能源消耗和排放中所占比重正越来越高。因此,建筑领域的节能减排也受到越来越广泛的关注。”ABB智慧建筑亚太区负责人邹恩昌近日在接受记者采访时表示,为更多降低建筑物的能耗和碳排放量,智能化、数字化解决方案的应用空间正越来越广阔。

根据中国建筑节能协会发布的《中国建筑能耗研究报告(2020)》,2018年,我国全国建筑全过程能耗量已经占到全国能源消费总量的46.5%,全国建筑全过程的碳排放量则占全国碳排放总量的51.3%。

为此,邹恩昌指出:“一方面需要大幅提升建筑物的能源效率,从供给侧进行节能,比如,减少输电过程中的损耗,提升相关设备本身的性能、延长其使用寿命,从源头上提高能源的使用效率,从而达到节能降耗的目的。另一方面,建筑物在节能减排的同时,还应考虑到使用者的舒适度。比如,通过智能化技术令照明和空调随着使用者的需求随时调节,在节能的同时确保不降低使用舒适度。”

在节能的同时,减少碳排放也成为近年来建筑领域关注的重点之一。其中,利用可再生能源的建筑光伏一体化(BIPV)模式成为业内热议的焦点。而在邹恩昌看来,通过更多使用可再生能源减少建筑的碳排放量,也离不开更多的智能化、数字化技术。

以刚刚并网的北京ABB低压电器有限公司光伏发电及系统集成项目为例,该项目在公司办公及工厂的屋顶安装了光伏发电系统,并集成了ABB电动汽车充电桩及智慧能源管理技术,通过对整个工厂楼宇的自动化和数字化管理,可实现约42万度的年发电量,并能减少约400吨温室气体排放。

邹恩昌表示,近年来,在国家政策的推动下,我国智能化建筑的市场空间已经十分可观,目前,从企业到地方政府对建筑领域的节能减排项目都很感兴趣,各地新建的诸多工业园区、商业园区等都积极引进智能化建筑来帮助节能减排。(穆紫)