

油气巨头首季集体实现“开门红”

■本报记者 王林



今年以来,能源消费明显回暖,国际油价也接连创下新高,布伦特原油价格目前接近70美元/桶,美国WTI原油价格则维持在65美元/桶区间。受此利好因素推动,在经历了过去一年的业绩大跌之后,国际油气巨头们今年第一季度的业绩均有所改善。bp、壳牌、道达尔第一季度都实现了利润的跃升。其中,道达尔更是已经恢复到了疫情前的水平,这同时带动欧洲能源类股价普遍得到提振。不过,上述企业仍然对石油市场前景持警惕态度。另有埃克森美孚和雪佛龙第一季度也都实现了盈利,并对接下来几个季度的表现持乐观态度。



bp 提前实现减债目标

bp的季报显示,第一季度该公司实现净利润46.67亿美元;相比之下,去年第四季度净利润仅为1.15亿美元。这促使bp做出了第二季度恢复股票回购的决定,预计回购规模约5亿美元。

值得关注的是,bp第一季度的净债务减少了56亿美元,目前债务规模约333亿美元,这意味着实现了其此前制定的“将净债务减少至350亿美元”的目标。在提前一年实现减债目标后,bp第一季度产生了约17亿美元的盈余现金流。

bp在一份声明中指出,业绩好于预期得益于今年以来大宗商品价格

出现回升,但仍要保持警惕,“全球范围内新冠肺炎疫情仍然没有得到极大缓解,2021年仍是一个艰难的开端”。

“总体而言,这是一个非常强劲的季度,间接证明了在持续的疫情危机中,我们仍然具备取得优于预期业绩的实力。”bp首席执行官陆博纳表示,“同时也表明,我们既可以为股东提供具有竞争力的现金回报,还有能力推进低碳业务发展。”

业内认为,对bp而言,低碳转型的关键是如何从绿色能源投资组合中获得等同于甚至超过油气业务的回报率。



道达尔利润恢复至疫情前水平

道达尔的季报显示,第一季度,该公司实现净利润30亿美元,同比增长69%,高于分析师此前预估的23.5亿美元,并已恢复至疫情前的水平。2019年第一季度,该公司的净利润为28亿美元。

不过,与bp重启股票回购,壳牌提高股息不同的是,道达尔决定维持当前股息支付水平,即0.66欧元/股,同时强调其面临着向股东返还现金的压力。

与去年同期相比,道达尔第一季度油气产量下降了7%,降至286.3万桶/日石油当量。此外,第一季度,道达尔的净债务与资本比率降至19.5%,低于去年底的21.7%,达到了该公司确定的稳健资产负债表标准——净负债与资本比率维持在20%以下。

值得关注的是,道达尔第一季度现金流增长了34%,至58亿美元,基于布伦特原油价格维持在60美元/桶、欧洲

炼油利润率为10-15美元/吨,该公司预计今年有望产生约240亿美元的现金流。

道达尔表示,考虑到油气消费大国印度新冠肺炎疫情持续反复,其对石油市场前景持谨慎态度,并警告称石油需求回升预期并不稳定。该公司将今年的投资目标定在120亿-130亿美元之间,其中一半将投向可再生能源领域。数据显示,今年第一季度,道达尔的可再生能源产量同比增长一倍多。



壳牌超预期盈利

壳牌第一季度实现净利润32.3亿美元,同比增长13%,略高于分析师此前预估的31.25亿美元。但炼油和营销业绩表现不佳,受封锁措施加剧以及美国市场影响,第一季度,壳牌的燃料销量下降13%。不过,该公司仍然做出了提高股息的决定,这是其6个月内第二次提高股息。

去年因新冠肺炎疫情重创经济,壳牌将股息大砍2/3,至0.16美元/股,这是该公司自二战以来首次降息。此后,为了吸引投资者,壳牌又于去年10月略微上调股息。今年首季度业绩回升,促使壳牌决定将一季度的派息增加4%,至0.1735美分/股。不过,壳牌首席财务官

Jessica Uhl坦言:“今年股息预计不会进一步增加。”

此外,壳牌第一季度净债务减少了40亿美元,目前债务规模为713亿美元,该公司的目标是将债务减少并控制在650亿美元以下,同时经营业务现金流量从63亿美元增至83亿美元。壳牌首席执行官范伯登表示:“今年取得了一个良好的开端,我们正处于从需求复苏中受益的理想位置。”

不过,壳牌仍然认为经济状况存在“重大不确定性”,油气行业应该警惕其可能带来的任何负面影响,未来不排除减少油气产量的可能性。



埃克森美孚扭亏为盈

埃克森美孚第一季度实现净利润27亿美元,相比之下,去年同期亏损6.10亿美元。去年第四季度亏损则超过200亿美元。这是该公司自2019年以来首个盈利季度,将继续维持5.9%的股息率。

埃克森美孚首席执行官伍德伦表示,本季度经营活动产生的现金流完全覆盖了股

息和资本投资,并帮助减少了债务。

得益于原油和天然气价格上涨,埃克森美孚勘探和生产业务表现强劲,第一季度油气产量环比增长3%,至380万桶/日石油当量,但受2月得克萨斯州严寒天气影响,炼油厂被迫关闭导致其下游炼化业务利润下滑。

埃克森美孚仍然专注于油气业务,但面对股东要求增加低碳业务支出的压力,该公司首季度对业务进行了相关调整,包括增加新的董事会成员、首次报告销售产品排放量等,同时还成立了一个新的低碳业务部门,并发起了一个价值1000亿美元的大型碳捕捉项目。



雪佛龙盈利13.77亿美元

雪佛龙第一季度实现净利润13.77亿美元,较去年同期的36亿美元下降61.7%,但扭转了去年后三个季度的亏损趋势。

雪佛龙首席执行官Michael Wirth表示:“与一年前相比,业绩有所下降,部分原因是疫情以及得克萨斯州严寒天气对下游利润率和销量的持续影响。今年我们

将继续保持资本控制,资本支出将比去年减少43%。”

雪佛龙第一季度上游业务实现了9.41亿美元的收入,高于去年同期的2.41亿美元,油气产量约为312万桶/日石油当量。该公司首季度股息提升至1.34美元/股,较去年6月增加4%,这是其连续

第34年增加股息,表明其对于复苏持乐观态度。

“美国柴油需求几乎已恢复到疫情前的水平,航空燃油需求仍有待观望。”雪佛龙首席财务官Pierre Breber表示,“展望未来,我们看好接下来几个季度的业绩表现。”

油价回暖、经济复苏、一季度业绩扭亏为盈——

全球油服业迎来“春暖花开”

■本报记者 李丽曼

近日,全球油服巨头贝克休斯、哈里伯顿、斯伦贝谢相继发布了2021年第一季度财报。数据显示,经历了去年的行业“寒冬”之后,截至目前,油服公司虽然尚未完全走出“低谷”,但随着全球原油需求的逐步恢复,油服业已经看到了复苏的希望。油服巨头们也纷纷表示,对今年油服行业的前景持乐观态度。

一季度表现均好于预期

斯伦贝谢发布的第一季度财报显示,该公司全球收入总计为52.2亿美元,较2020年同期的74.6亿美元出现约30%的下滑。尽管如此,斯伦贝谢已经从去年的净亏损转为盈利。数据显示,去年第一季度,斯伦贝谢亏损73.8亿美元,但今年一季度,该公司实现了2.99亿美元的净利润。

贝克休斯发布的数据则显示,今年第一季度,该公司总收入为47.8亿美元,虽然同比下降了12%左右,但其修正后每股收益为0.12美元,已经从2020年第四季度的每股亏损0.07美元转为盈利,同时也超出了此前行业分析师预测的每股收益,并较2020年第一季度0.11美元的收益也略有上涨。该公司数据同时显示,季报期内该公司现金流较上季度几近翻倍,达到了4.98亿美元。贝克休斯在一份声明中表示,随着全球油气开采活动的恢复,油价复苏,该公司在北美乃至全球的业务收入环比均出现上涨。

与此同时,哈里伯顿的最新业绩数据显示,今年第一季度,该公司总收入达到了34.5亿美元,较去年第四季度上涨6.6%;净利润达到1.7亿美元,每股盈利0.19美元,较业内普遍预期的0.17美元有所上涨。同时,哈里伯顿北美地区业务也出现了一定程度的回暖,报告期内北美地区总收入达到了140亿美元,较此

前年份上涨13%。

北美页岩业务恢复缓慢

根据国际能源署(IEA)最新发布的数据,今年全球原油需求将在去年基础上增长570万吨/日,达到9670万桶/日的水平。路透社援引行业分析师的话称,第一季度全球油服公司的业绩表现“均比较亮眼”,油服业整体的利润预计将进一步上涨,企业现金流紧张的情况也将得到一定的缓解。

市场研究机构Evercore ISI高级经理James West表示,从哈里伯顿一季度的业绩情况来看,该公司的钻井业务预计将持续增长,“今年对油服业而言,有一个强劲的开年”。

值得注意的是,今年一季度,斯伦贝谢剥离了部分北美地区业务。数据显示,斯伦贝谢第一季度北美地区业务总收入为9.72亿美元,同比下降幅度高达55%,但在除去北美地区页岩以及海上油气业务后,斯伦贝谢的收入情况还是有所好转,较去年同期下降幅度仅为23%左右。

油价网撰文称,在各国经济恢复、陆续重开边界后,全球原油需求出现回暖,

油气行业正经历着一轮“小规模增长”,但美国页岩油气领域却并没有进入这一状态。美国法律咨询公司Haynes and Boone发布的数据显示,今年第一季度,美国页岩行业申请破产的企业数量创下自2016年来的新高,总计有8家页岩生产商宣布破产,成为美国历史上破产数量第二多的季度。美国页岩行业显然仍未从去年油价暴跌中“缓过劲来”。

另有业内分析认为,从各大油服巨头发布的季报来看,油服公司正逐步远离北美页岩市场,北美页岩市场在经历了去年的油价暴跌后已经大受打击。不过,与此形成对比的是,全球其他油气开发市场正“触底反弹”,这也吸引了各大油气巨头的目光。

数字化或成提升利润新方向

贝克休斯的首席执行官Lorenzo Simonelli指出:“全球经济以及原油需求都将逐步走出疫情的影响。今年,油气生产领域投资以及活动都将重新获得动力。预计2022年,全球工业也有望迎来强劲增长。对于今年接下来的行业发展,我们保持‘谨慎乐观的态度’。”

不过,尽管油服巨头们已走出亏损的阴霾,但其利润水平却并未恢复至疫情前水平。贝克休斯发布的数据显示,该公司今年一季度净利润同比下滑了40%左右。

油价网撰文称,面对较低的利润水平,油服公司也在寻找新的发展方向,在过去的数月里,油服行业的数字化转型进程已明显加速。

咨询机构安永全球油气部门主管Andy Brogan指出,在低油价的大环境里,应用数字化技术节省成本将是油服公司提升运营效率、提高利润的一大重要方式。

据了解,在过去的一年里,油服公司与科技巨头的合作已愈加紧密。去年9月,科技巨头IBM宣布,将与斯伦贝谢共同开发云计算合作项目,加快油田运营的数字化转型进程。而在今年稍早时候,哈里伯顿也确认将与微软、埃森哲这两家公司成立数据中心,促成油田服务公司数字产品的供应。

业内分析认为,随着油服行业数字化转型的加速,油服巨头们将能更好地控制油气领域的二氧化碳排放量,同时也将有利于建立有效的甲烷泄露检测设备,对企业整体减少温室气体排放有一定帮助。

国际煤市

越南将大幅增加煤炭进口

本报讯 越南政府日前表示,将控制本土煤炭消费量,但为满足日益上涨的电力需求,将大幅提高煤炭进口量,到2030年,预计越南煤炭海运进口量将增长两倍以上。

根据越南政府发布的计划,2020年至2030年期间,越南进口煤炭的发电产能将大幅增长14.2吉瓦,至20.4吉瓦;与之相比,越南本土煤炭的发电产能将仅增长2.7吉瓦,至17吉瓦。

据越南工业与贸易部预测,到2030年,越南的电力需求将大幅上涨,有望超过513.5太瓦时,较2019年翻倍。为此,越南政府计划大幅提升本土电力供应量。

在越南政府的基础规划中,到2030年,越南的发电总产能将从2020年的69.3吉瓦,提升至137.7吉瓦。其中,进口煤炭发电产能预计将占越南全国发电总产能的15%左右,而本土煤炭发电份额则将从目前的21%,下降至12%左右。另外,越南政府也强调将大力发展可再生能源,越南陆上风电以及海上风电装机总量预计将快速上涨。

市场研究机构阿格斯预测认为,受政策影响,今年越南进口动力煤总量同比增长120万吨,达到4500万吨;今明年,越南进口煤炭总量将分别达到1.605亿吨、1.825亿吨。(李丽曼)

哥伦比亚煤炭出口量走低

本报讯 日前,哥伦比亚政府发布最新数据称,今年3月,该国煤炭出口量降至335万吨,较2020年同期下降43.4%,环比下降幅度则达到54.6%,创下近15年来第三低煤炭出口量。

据了解,哥伦比亚作为全球第五大煤炭出口国,去年受到长达近3个月的罢工活动以及疫情影响,煤炭产量大幅滑坡,目前尚未恢复至疫情前水平。

数据显示,今年1-3月,哥伦比亚煤炭出口总量为1461万吨,较2020年同期下降了46.1%,创下近16年来第二低纪录,仅略高于2013年第一季度的1246万吨。同时,根据哥伦比亚政府的统计,今年第一季度,该国煤炭出口收入约为9.6亿美元,较去年同期的16.1亿美元出现大幅下降,创下近14年来第二低纪录。

哥伦比亚矿业协会指出,2020年,哥伦比亚矿业遭遇了史上最大萎缩,海外投资同比减少一半左右。不过,该协会主席Juan Camilo Narino预测称,今年哥伦比亚采矿业有望小幅恢复。(李丽曼)

