

利润全面提升,现金流普遍充沛——

国际能源巨头三季度业绩亮眼

■本报记者 王林



截至第三季度,全球经济复苏势头明显,国际油价创7年来最高水平。全球天然气市场则在极端天气、能源政策等多重因素影响下,供需严重失衡,亚洲、欧洲、北美等主要市场气价涨势不减。在此背景下,全球主要能源企业的业绩表现甚至比“100美元/桶油价时代”还要亮眼,bp、壳牌等5大西方能源巨头第三季度集体实现盈利上涨,华尔街预估他们的自由现金流总规模创2018年以来最高水平;沙特石油巨头沙特阿美也交出了盈利和现金流双涨的业绩报告,标志着能源行业正在强劲复苏。

bp 利润猛增近40倍

bp 第三季度调整后净利润33.22亿美元,同比增长近40倍;实现营收378.67亿美元,去年同期为262.63亿美元;运营现金流为59.76亿美元,去年同期为52.04亿美元。

截至第三季度末,bp净债务从第二季度的327.06亿美元进一步降至319.71亿美元,这是其连续第6个季度债务少于320亿美元。此外,俄油还向bp支付了9.23亿美元的股息。

bp继续保持当前股息支付水平,并承诺只要油价高于每桶60美元,每季度将至少回购10亿美元股票,且2025年前每年将股息增加4%。bp首席执行官陆纳表示:“当市场、油价、天然气价格都走强时,我们简直就像一台‘提款机’。”

第三季度石油交易表现平平,但天然气交易却异常强劲,bp由此坚持明年130亿美元的预算,同时加强股票回购计划。

壳牌 实现创纪录现金流

壳牌第三季度调整后利润为41.3亿美元,较去年同期上涨3倍有余;实现营收600.44亿美元,较去年同期增长36.40%;净债务为575亿美元,较第二季度末的670亿美元进一步降低。

壳牌第三季度自由现金流为122.21亿美元,经营现金流为160.25亿美元,在保持资本纪律的前提下,继续维持0.24美元/股的分红水平。今年前9个月,壳牌的资本支出为132亿美元,预计今年全年资本支出约为200亿美元。

日前,持有壳牌价值7.5亿美元的股票的纽约对冲基金Third Point敦促壳牌分拆,称此举可以加强业绩和市值。对此,壳牌首席执行官范伯登表示,将定期审查和评估公司的战略,“我们欢迎与所有股东进行公开对话”。

道达尔能源 净利增长超4倍

道达尔能源第三季度调整后净利润为47.52亿美元,环比增长38%,同比增长4.6倍有余;实现营收547.29亿美元,同比增长65%;债务调整后现金流为84亿美元,环比增长近25%,调整后税后折旧及摊销前利润为112亿美元。

道达尔能源综合天然气、可再生能源及电力部门,第三季度调整后净利润和现金流均创下历史新高,分别达到16亿美元和17亿美元。同时,第三季度产生了62亿美元的净现金流,截至9月底净权益负债率降至17.7%。此外,道达尔能源继续维持0.66欧元/股的股息支付水平,并确认在第四季度将完成15亿美元的股票回购计划。

道达尔能源首席执行官潘彦磊表示,实现强劲业绩主要得益于多元化的业务模式以及全球一体化的LNG资产组合带来的贸易优势,预计今年投资支出约为130亿美元,其中30亿美元将投向可再生能源和电力领域。

埃克森美孚 获4年来最高利润

埃克森美孚第三季度同比扭亏为盈,实现净利润67.5亿美元,为2017年以来的最高水平;营收同比增长59.7%,从去年的461.99亿美元增至737.86亿美元。

第三季度运营现金流达到121亿美元,为投资、偿债和分红提供了资金,其中季度股息从每股0.87美元上调至0.88美元,为2019年以来首次上调。同时,重启大型股票回购计划,将从2022年开始的12至24个月内回购多达100亿美元的股票。

埃克森美孚今年迄今,资本开支已达108亿美元,截至第三季度油气产量为366.5万桶/日石油当量。

埃克森美孚首席执行官伍德伦表示,油气价格走高为现金流扩大提供了支撑,进而为低碳业务发展提供了资金。“我们将维持每年200亿至250亿美元的资本支出规模,其中大部分将用于低碳解决方案和减排活动。”他表示,“2022至2027年间,我们计划花费150亿美元用于低碳项目。”

雪佛龙 自由现金流创新高

雪佛龙第三季度实现了有记录以来最大规模的自由现金流,同时创下2013年以来最高季度利润。第三季度净利润61.11亿美元;营业收入同比增长80%以上,达到447.1亿美元。

雪佛龙第三季度支付了26亿美元股息,回购了价

值6.25亿美元的股票,债务也减少了56亿美元。雪佛龙董事长兼首席执行官Mike Wirth表示:“第三季度收益创2013年第一季度以来的最高水平,这主要是由于市场状况改善、运营表现强劲以及成本结构降低。”

雪佛龙指出,石油和天然气销售价格的上涨,带动了公司上下游业务和销售活动进一步复苏,从而促使公司股价截至10月底实现了34%的年内涨幅。

不过,雪佛龙股价表现仍然落后于标普500指数能源板块今年迄今53%的涨幅。对此,雪佛龙预计,今年整体支出将同比下降22%。截至第三季度,雪佛龙油气产量同比增长7%至303万桶/日石油当量。

沙特阿美 净利增长158%

沙特阿美第三季度净利润同比增长158%,达到304亿美元;自由现金流同比增长131%,达到287亿美元;经营活动现金流为363亿美元,资产负债率从去年底的23%降至17.2%。同时,继续维持188亿美元的股息分红水平。

“低成本优势、财务纪律以及可靠的供应能力,为我们的业绩表现提供了助力。”沙特阿美总裁兼首席执行官阿敏·纳瑟尔表示。

沙特阿美第三季度资本支出为76亿美元,同比增长19%,这一增长主要是由于正在进行的原油增产项目及其他开发项目,未来将继续保持灵活的资本分配方式,预计今年资本支出约350亿美元。

沙特阿美继续保持可靠供应的良好记录,第三季度实现了99.7%的原油及其他产品的交付。第三季度碳氢化合物总产量为1290万桶/日石油当量,其中原油平均产量为950万桶/日。



加码减排目标、大力开发绿电、摆脱煤电依赖——

南非高调谋划能源转型

■本报记者 李丽雯

南非总统府日前发布了总统拉马福萨致全体国民的公开信,表示南非将加速推动能源转型,积极减排温室气体,提高空气质量,为应对全球气候变化作出应有的贡献。

2020年的数据显示,南非电力供给中煤电占比高达90%,是全球最为依赖煤电的国家之一。作为非洲最大的温室气体排放国,南非此次对抗气候变化的承诺引起了国际社会的广泛关注。

调高减排目标

在此次发布的公开信中,南非政府强调,已制定了针对减少温室气体排放方面的相关政策,南非各地方政府也将积极响应,在城市规划、新能源、垃圾回收以及废水利用等领域制定工作计划。

早在今年9月,南非政府向联合国气候办公室通报称,到2025年,南非将其温室气体排放量控制在5.1亿吨以内;到2030年,将温室气体排放量维持在4.2亿吨内。这已是近5年来南非第二次提出温室气体减排目标,同时此次提出的2030年限排目标较2016年首次提出的目标已降低

了1亿吨左右。智库机构世界资源研究所称,南非逐步调高减排目标表明,该国的温室气体排放量将在2025年起出现下降,这比原计划提早了10年。

为达成这一目标,南非最大的公用事业机构南非电力公司已公布了明确的控煤目标。今年8月,该公司曾宣布,将在未来10年内关停至少800万千瓦装机的煤电设施,关停产能规模占南非总体煤电产能的30%左右。同时,南非电力公司也将大力开发可再生能源,光伏、风电都将是其中的重点。

据了解,南非本土风光资源丰富,该国最近一次可再生能源开发采购计划结果显示,南非风电招标最低价格达0.02279美元/千瓦时,光伏价格则低至0.02481美元/千瓦时,均低于目前煤电的度电成本。

能源转型仍存挑战

虽然目标远大,但在业内看来,南非要真正达成气候目标还需要克服多重挑战。《日本时报》援引非洲能源商会顾问成员Rolake Akinkugbe-Filani的话称:“虽然我们知道需要减排,但实际上当前仍有大量人口无法获取能源供

给,解决贫困仍是非洲的主要任务。”

根据国际能源署公布的数据,非洲撒哈拉以南地区是全球能源利用率最低的地区,约有6亿人,也就是约一半人口无法获得电力供应。与此同时,这一区域也是气候相对脆弱的地区。据Rolake Akinkugbe-Filani表示,非洲撒哈拉以南地区每年的温室气体排放量虽然仅占全球的2%左右,但却承担了巨大的气候风险。

拉马福萨在公开信中指出,由于气候变化,南非人民正在经受着极端天气带来的各种不利影响,这也将直接影响到南非的可持续发展。

据了解,南非是全球排名第12的温室气体排放国,南非电力供应中约有90%来自于煤电,同时南非煤电业雇佣人数高达40万,也是该国重要的经济支柱。

实际上,南非的现状也是许多非洲国家面临的共同困境。比如,在东非地区,肯尼亚、埃塞俄比亚等国目前都面临极端天气、破坏性飓风和水资源短缺等问题。

呼吁发达国家给予更多资金支持

面对眼前的困境,南非政府已多

次呼吁,希望发达国家为其绿色转型提供援助。路透社援引南非环境部部长Barbara Creecy的话称:“希望发达国家能够尊重并帮助贫困国家实现绿色转型,为其绿色发展提供一定的资金。”

在拉马福萨的公开信中,他也指出,包括南非在内的广大发展中国家致力于为应对全球气候变化做出贡献,发达国家有责任为这些发展中国家提供必要的援助。“我们做出的每一个决定都会对环境产生影响。南非希望在应对气候变化的过程中发挥应有的作用。”

路透社报道称,南非政府测算认为,该国要达成能源转型目标,至少需要270亿美元资金,但目前全球气候投资基金仅承诺为其提供5亿美元资金,这在南非看来只是“杯水车薪”。另外,根据2009年哥本哈根气候大会达成的协议,自2020年,发达国家应向发展中国家每年至少提供1000亿美元的援助,但实际上这一目标至今尚未达成。时至今日,欧盟等发达国家仅承诺为南非提供85亿美元的资金援助,与南非的需求相差甚远。

南非总工会的工作人员Pamla在接受采访时表示,要更快实现能源转型,南非需要的是“真正的资金”,而不是“提供资金的承诺”。

另据英国《金融时报》报道,南非电力公司首席执行官André de Ruyter也多次在公开场合表示希望获得更多资金支持。“未来15年内,南非电力公司需要300亿至350亿美元的资金支持。另外,为了将大量可再生能源电力接入电网,南非电网基础设施也需要巨大的资金投入。”

关注

2022年全球超半数光伏项目面临风险

本报讯 行业咨询机构雷斯塔能源日前发布最新报告称,由于原材料和运输成本飙升,预计2022年,全球将有超过一半的光伏项目面临延误甚至取消的风险。

报告指出,由于供应链承压加上原材料价格上涨,全球2022年计划安装的约9000万千瓦的公用事业规模光伏项目中,约有5000万千瓦的项目建设可能受阻。

市场研究机构埃信华迈的数据显示,2020年10月至今,多晶硅价格已上涨了200%以上。此外,受包括银、铜、铝和玻璃在内的原材料成本持续上涨的影响,截至今年下半年,光伏组件的制造成本同比去年已经上涨了近50%,达到2017年以来的最高水平。

此外,供应链紧张和航运成本上升也将持续推高各种原材料的价格。根据雷斯塔能源的报告,新冠肺炎疫情爆发以来,航运成本上涨了近500%,推动光伏原材料的成本也随之水涨船高。

报告指出,光伏组件及其相关的运输成本通常占项目总投资支出的1/4到1/3。当组件和运输的成本增加时,将会显著影响光伏项目收益。雷斯塔能源将去年的运输成本与当前成本进行比较发现,各项成本的上升使得光伏电力的成本上涨了10%-15%,对大多数计划于2022年进行的项目而言,这样的涨幅已然构成重大挑战。

行业媒体《光伏杂志》援引非政府组织可再生能源项目主任Kyungrak Kwon的话称,光伏原材料的供应链延误或中断至少会持续到明年第二季度,如果原材料供应不足的问题得不到解决,那么光伏组件的价格可能两年内都不会下降。

雷斯塔能源高级可再生能源分析师David Dixon表示:“光伏行业正面临着最严峻的挑战之一,预计目前的产业瓶颈在未来12个月内都无法得到缓解。这意味着,光伏开发商和承包商将不得不决定是否降低利润、推迟项目或提高采购价格以完成项目。”

不过,值得注意的是,业内分析认为,虽然全球范围内多晶硅产能下降,甚至处于停滞状态,但中国的多晶硅产能却持续扩大,已经从2010年底的9.1万吨增长到2020年的近50万吨。业界普遍认为,目前,中国光伏产业链规模庞大、技术成熟、成本快速下降,加上中国大力支持可再生能源发展,因此,预计中国光伏行业将保持高水平增长。(仲蕊)