

# 西方能源巨头去年盈利缩水超三成

■本报记者 王林

“基于2050年实现净零排放的目标,2023年我们在低碳领域投资56亿美元,仍在寻找一种平衡,保证能源安全的同时,加强在能源转型过程中的竞争优势。”

截至2月最后一周,5大西方能源巨头bp、壳牌、道达尔能源、埃克森美孚和雪佛龙均已发布2023年全年财报。在2023年石油和天然气价格较2022年平均下跌约10%的情况下,上述5家公司2023年合计盈利同比下滑超35%,从2022年的1900多亿美元缩水至2023年的1200多亿美元。

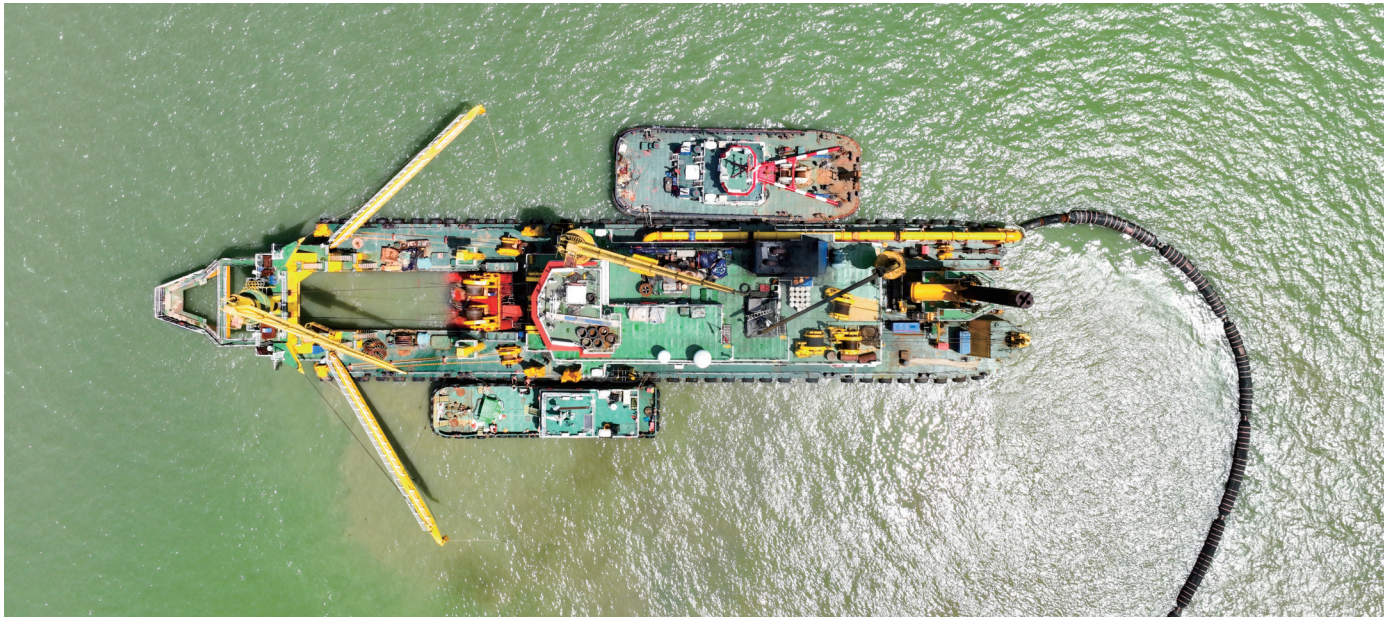
## ● 表现依然强劲

bp2023年第四季度净利润30亿美元,较2022年同期的48亿美元减少37.5%;2023年全年盈利138亿美元,较2022年的277亿美元“砍半”,但却是2012年以来的第二高年度利润。截至2023年底,bp净债务降至209亿美元。

壳牌2023年第四季度利润73.1亿美元,营收787.3亿美元,营业现金流达125.8亿美元;2023年全年盈利282.5亿美元,较2022年的399亿美元减少29%。截至2023年底,壳牌净债务为435亿美元。

埃克森美孚2023年第四季度净利润76亿美元,较2022年同期的128亿美元减少40.6%;2023年全年净利润360亿美元,低于2022年的557亿美元,但仍是2012年以来第二高年度利润。

雪佛龙2023年第四季度净利润23亿美元,较2022年同期的64亿美元下降65%;2023年全年净利润214亿美元,低于2022年的355亿美元,但仍是2013年以来第二高年度利润。雪佛龙首席执行官迈克·沃思表示:“我们的资产负债表十分强



劲,净负债为个位数。”

道达尔能源是5大西方能源巨头中唯一实现年度利润增长的公司,同时刷新其自身年度最高盈利纪录。该公司2023年第四季度净利润51亿美元,同比增长55%;2023年全年盈利214亿美元,较2022年增长4%;2023年全年现金流359亿美元。道达尔能源表示,这主要得益于液化天然气和电力部门的突出业绩。按部门划分,2023年勘探与生产部门净营业利润达109亿美元,现金流约191亿美元;综合液化天然气净营业利润62亿美元,现金流为73亿美元。道达尔能源首席执行官潘彦磊表示:“在不确定的大环境中,我们去年盈利超过同业竞争对手。”

## ● 加大分红力度

虽然2023年整体盈利缩水,但并不耽误西方能源巨头回购股票和加大分红力度。bp2023年第四季度回购了价值15亿美元的股票,并计划在2024年和2025年回购至少140亿美元股票。

据悉,bp将在2024年第一季度完成17.5亿美元的股票回购,并将返还给股东的股票回购现金流比例从此前的60%提高至80%。1月17日正式履新的bp新任首席执行官默里·奥金克洛斯将股票回购和简化业务结构视为重点,目标是在坚持绿色能源投资战略的情况下,将bp打造成一个更具价值的公司。

壳牌2023年派息约230亿美元,占运营现金流42%以上,股息提高4%至每股0.34美元,同时计划2024年第一季度完成价值35亿美元的股票回购。

壳牌新任首席执行官瓦埃尔·萨万自2023年初上任以来,一直寻求改善财务业绩,包括精简高级管理团队、重新加强石油和天然气业务、削减低碳投资组合中利润较低的部分等。

“减少债务、低碳投资、能源安全仍是重点方向。”瓦埃尔·萨万强调,“基于2050年实现净零排放的目标,2023年我们在低碳领域投资56亿美元,仍在寻找一种平衡,保证能源安全的同时,加强在能源转型过程中的竞争优势。”

同样提高股息的还有道达尔能源,其2023年年度股息增加7.1%至3.24美元/股,全年回购价值90亿美元股票,同时再次实现20%的股本回报率和19%的平均资本回报率。为保持当前经济环境下季度回购基本水平,道达尔能源将在今年第一季度回购20亿美元股票。

美两大能源巨头也加大股票回购和派息力度,其中埃克森美孚2023年通过149亿美元股息和174亿美元股票回购向股东返还了324亿美元,雪佛龙2023年则通过113亿美元股息和149亿美元股票回购向股东返还263亿美元。雪佛龙还计划从2024年3月开始将季度股息提高8%至每股1.63美元。

## ● 仍将提高油气产量

鉴于当前经济形势,5家公司不约而同做出收紧资本开支的决定,但对于提高油气产量则予以较大宽容。

bp2023年资本支出为163亿美元,2024年和2025年目标支出为160亿美元。默里·奥金克洛斯表示,bp将“务实地适应”全球能源

需求变化,同时得到2030年油气产量削减比例从此前的40%降至25%,预计届时油气产量约200万桶/日石油当量。“我们的5大转型业务生物燃料、便利性、充电、可再生能源和氢气都将保留,每个部门投资规模将根据需求和潜在回报率进行灵活调整。”

壳牌将2024年和2025年资本支出减少至每年220亿至250亿美元间,低于2023年的230亿至270亿美元间,并在2025年底前将运营成本削减至30亿美元。

壳牌2023年资本支出244亿美元,其中56亿美元投向低碳能源项目,在总支出中占比为23%。瓦埃尔·萨万表示:“在原油和液化天然气方面,我们将继续利用各种供应点来满足客户需求。”

一直寻求低碳电力生产多元化的道达尔能源,2023年油气总产量同比增长2%,同时决定未来5年内将碳氢化合物产量每年提高2%至3%。道达尔能源2023年资本支出168亿美元,其中35%投向低碳能源,2024年资本支出范围在170亿至180亿美元区间,预计只有50亿美元投向低碳能源。

2023年油气增产主力主要集中在美国,埃克森美孚和雪佛龙2023年大部分增产都集中在本土页岩重镇二叠纪盆地。

据悉,埃克森美孚2023年资本支出263亿美元,二叠纪盆地和圭亚那的合计产量增长18%,本土石油产量则从2022年的78.9万桶/日增至85.1万桶/日,这使得该公司2023年油气产量达到373万桶/日石油当量,预计2024年将进一步增至380万桶/日石油当量。

雪佛龙2023年资本支出158亿美元,本土石油产量增长14%,仅二叠纪盆地产量增幅就达10%。截至2023年第四季度,该公司美油气日产量为116万桶石油当量,这使得2023年油气产量达到310万桶/日石油当量,预计2024年油气产量将在此基础上增长4%至7%。

对此,雪佛龙首席财务官皮埃尔·布雷伯表示,二叠纪盆地创纪录产量给2023年第四季度和全年业绩带来推动。市场预期中长期内油气市场仍将出现供应吃紧的情况,保证能源供应安全,增产势在必行。

上接1版

## 看准了就抓紧干 能多干就多干

在能源行业各领域“比赶帮超”的同时,随着可再生能源装机规模快速增长,我国新型能源体系建设步伐也明显加快。以大型风光电基地为基础、以周边清洁高效先进节能的煤电为支撑、以稳定安全可靠的特高压输电线路为载体的新能源供给消纳体系正在神州大地日渐形成。

### 活力回升增动能

能源保障能力持续提升,能源项目投资加速落地。全国多地积极部署扩大有效投资,纷纷亮出2024年重大项目清单。

青海省提出构建“五位一体”发展格局,努力开创国家清洁能源产业高地高质量发展的新局面;甘肃提出加快风光电大基地建设,新增新能源装机1200万千瓦,支持酒泉打造全国重要的新能源及新能源装备制造基地、甘南建设甘南南部新能源基地。争取陇电入鲁早日投产,陇电入浙开工建设,陇电入川核准推进;宁夏有效实施资源能源增产扩能计划,切实加强产业及产业链供应链安全。加快实施域内6个新矿开工、域外“疆煤进宁”等重点工程;内蒙古提出能源重大项目力争完成投资超过3360亿元,新能源装备制造力争完成投资超过1000亿元。电力装机规模突破2.6亿千瓦,其中新能源装机达到1.35亿千瓦,超过煤电

装机规模。

在江西,1139个一季度重大项目集中开工,总投资6805亿元;在浙江,333个项目集中开工投产投运,总投资9770亿元。

在广州,一季度319个项目开工,总投资超3200亿元;在长沙,一季度46个重大项目集中签约开工,总投资555.7亿元……

国家“风光水储”一体化清洁能源基地建设提速,云南曲靖、楚雄、大理、保山等州市,45个新能源项目陆续开工;陆上单体最大的风电项目在国家电投内蒙古乌兰察布风电基地启动,投资近400亿元;国家能源集团日前集中开工一批海上风电、沙漠光伏发电项目,投资额超过861亿元。新疆玛湖油田、内蒙古苏里格气田等油气重点项目产能建设规模也在不断扩大。

与此同时,万亿新型储能赛道也正在快速扩张。甘肃公布2024年度省重大建设项目投资计划草案,多个独立储能、配储新能源项目以及源网荷储一体化项目入选,规模超过8GWh;浙江发布《关于印发2024年浙江省扩大有效投资政策》,加快清洁能源和新型电力基础设施建设,出台新型储能管理办法和用户侧储能建设导则,新增新型储能150万千瓦;宁夏印发《2024年项目投资攻坚行动方案》,提出2024年以新能源为主的电力投资增长50%以上,占工业投资比重提高至50%以上;广东正着力打造具有全球竞争力的新型储能产业创新高地,目前该省储能在建、已签约待建的重点项目共计146个,总投资额约2787亿元。

业内人士指出,一个个重大项目工程“赶前抓早”布局、集中开工建设,传递了扩投资提速的信号,有利于提振信心和预期,发挥有效投资关键作用。这些重大的能源基础设施类项目的投资将会有效拉动相关产业链的发展,对稳定我国宏观经济起到重要作用。

王永利预测,未来电网侧的主网建设,将主要围绕大规模输电基地传输的特高压工程、超高压工程建设。比如,目前从内蒙古到华北地区的特高压工程已部分建设完成,从青海到河南的特高压工程去年也已开工,还有一些“沙戈荒”的特高压工程都在进行论证,主网建设工程开展得如火如荼。

“今年新能源发电的开工量和竣工量还会大幅增加,这一趋势或将一直延续到‘十四五’末或‘十五五’初。当前国家出台的多项政策,比如对分布式电源、绿电园区、‘沙戈荒’基地,以及大型水电基地等都做了大量试点且成效显著,后续将会有较为密集的新能源发电建设。”王永利说,“近年来,伴随新能源大规模接入,东北、西南、华南、华中等地区出现的电力供应紧张使得火电受到重视。去年,火电装机新增近6000万千瓦的容量。今年来看,火电资源也会继续根据新能源的增加而增加。此外,根据‘双碳’建设目标,今年抽水蓄能的建设也将会密集开工。”

春节后,国家层面已发布相关支持文件。比如,2月19日,国家发改委发布关于《民间投资引导专项中央预算内投资管理暂行办法(征求意见稿)》,加强民间投资引导专项管理,充分发挥中央预算内投资效益。“去年我国GDP增长5.2%。今年是复工复产第二年,经济发展还将有较大提升,这也必将在能源领域的项目投资、复工复产上体现出来。”王永利说。



国家电网集团黄岛原油库。国家电网/供图

上接1版

## 全球能源市场摸索重塑

俄罗斯煤炭产量和消费量在全球排名第6位,主要用于发电、炼焦和出口贸易。

根据《俄罗斯2035年前能源战略》,到2025年俄罗斯煤炭年开采量预计将达到4.85亿—6.68亿吨。根据俄罗斯能源部统计,2023年俄罗斯煤炭产量约4.4亿吨,出口量约2.2亿吨,较2022年增长约5%。

俄罗斯煤炭出口量一直稳居全球前列,但基于俄乌冲突被西方制裁的背景下,俄罗斯煤炭贸易流向持续变动,“向东看”在所难免。

俄罗斯副总理亚历山大·诺瓦克指出,俄政府和煤炭企业努力将煤炭出口转向亚太地区,同时刺激本土市场对煤炭需求。基于这一目标,俄罗斯开始对东部铁路第二阶段进行现代化改造,旨在使贝阿铁路和泛西伯利亚铁路的出口能力提高到每年1.8亿吨。

国际能源署指出,俄罗斯煤炭“西流”受阻,加上日本也宣布禁止进口俄煤炭,俄罗斯煤炭大规模向印度倾斜,对土耳其、韩国的出口量也出现增长。

地缘政治是2024年石油市场最大未知因素,加上全球许多国家都将迎来选举年,这可能对全球能源贸易格局的变化高度敏感,主要体现为国际市场上油气价格的波动对我国能源进口成本的影响。为适应新的能源贸易现状,我国能源行业应积极与主要能源供应国建立能源合作关系,稳定能源价格,实现能源供应的多元化。同时,加大对基础设施的建设力度,提高能源运输的效率和安全性。此外还应加大对可再生能源的投资和开发力度,降低对传统能源的依赖。”

孙传旺指出,一方面,随着俄罗斯油气供应转向亚洲,欧洲国家油气进口来源逐步转向北美、亚洲等地,跨区域的油气贸易有所增强。油气供应的减少也推动欧洲国家扩大清洁能源投资,主动降低油气需求;另一方面,亚洲成为新的油气供应中心。俄罗斯积极推进能源出口东移,印度、韩国等成为俄罗斯重要油气出口国,但目前来看,基础设施发展不足仍是制约俄亚油气贸易的重要因素。

### 带来能源转型提速新思考

俄乌冲突给全球带来了能源转型如何提速的新思考,这是受访专家和学者的普遍感受。事实上,这场地缘冲突极大强化了能源安全的议题,相较于太阳能、风能等间歇性可再生能源,传统化石燃料仍是最稳定可靠的保供抓手,这导致全球不得不重新审视和权衡如何在保证能源安全的情况下完成绿色转型。

在孙传旺看来,俄乌冲突除了改变全球油气贸易的地理格局,也推动了全球能源转型进程。俄乌冲突引发广泛能源危机,使得油气价格激增,进一步加强了欧洲国家推动绿色转型决心,进而带动清洁能源投资。

对通胀、利率高企导致经济复苏缓慢的西方国家而言,任何一场地缘冲突都会加深他们对能源安全问题的焦虑,无论是对新能源及其产业链的布局,还是对锂、钴等关键电池金属原材料的争夺,抑或是加速绿色创新技术的商业化落地,都是这种焦虑带来的结果。

俄乌冲突爆发以来,全球制造业供应链出现波动。中国人民大学重阳金融研究院日前发布《俄乌冲突两周年:影响与启示》研究报告指出,俄乌冲突分化全球绿色转型进程,气候治理面临自20世纪70年代以来的最大拖延,同时也加剧了国家之间气候合作的不信任感。此外,俄乌冲突导致制造业供应链体系紊乱,对航空、汽车、化工等制造业生产必不可少的镍、钛、钨等稀有金属原材料供给失衡,价格持续上涨。

针对这一情况,中国企业应如何保障本土供应链安全?孙传旺认为,一是要建立多供应商的合作关系,降低对单一来源的依赖;二是加强政企合作,通过政策引导、资金支持等方式降低企业供应链波动风险;三是完善供应链管理,制定应急预案,提高供应链韧性;四是加大技术创新,引入新工艺、新设备,推动产业转型升级。

中国新能源电力投融资联盟秘书长彭澎对《中国能源报》记者表示,俄乌冲突影响下,风电、光伏、电动汽车等行业的“被接受程度”有所提高。由于欧洲国家寻求加快摆脱化石燃料,尤其积极摆脱对俄天然气依赖,因此在欧洲本土“风光”产业链布局持续提速。“对中国新能源企业而言,一方面,俄乌冲突常态化加大涉足东欧市场的投资风险;另一方面,受欧洲经济衰退影响,在欧布局制造业、销售光伏组件或风机,都可能面临更加艰难的局面。”