

10家上市公司披露报告

石油化工行业 ESG 建设渐入正轨

■本报记者 梁沛然



石油化工行业是碳排放大户，作为碳减排的主体，石油化工企业也正采取多种措施，发力碳减排，加速向绿色低碳转型。在“双碳”目标和监管机构对上市公司监管加强的情况下，促进绿色转型已不是“可选项”而是“必答题”，越来越多的石油化工企业开始关注、建设和完善环境、社会、治理(ESG)体系，并逐渐加大了 ESG 工作的披露力度。

联合资信《2023年石油石化行业 ESG 评级分析报告》显示，我国石油石化行业上市公司共 46 家，2023 年披露 ESG 相关报告的有 24 家，披露率过半。今年 5 月 1 日，三大交易所发布的《上市公司可持续发展报告指引》正式实行，450 多家上市公司将被要求强制披露 ESG 信息，其中涉及石油和化工行业企业有 10 家。作为石油化工领域国企和民企龙头企业，其 ESG 报告对行

业转型发展和信息披露有一定示范和引领作用，进一步展示了企业在节能减排和绿色发展创新的成效。

◆“三桶油”节能量均上升

从披露报告来看，中国石油、中国石化和中国海油温室气体排放总量均呈现增长态势。

报告显示，中国石油的温室气体排放总量(范围一和范围二)最高，约 1.71 亿吨二氧化碳当量，同比增长 6.6%；甲烷排放总量 37.12 万吨，同比下降 7.41%，甲烷排放强度 0.34%。中国石化的温室气体排放总量为 1.69 亿吨二氧化碳当量，同比增长 4.2%，温室气体排放强度 52.5 吨二氧化碳当量/每百万元，甲烷排放总量 25021 万吨。中海油温室气体排放总量最低，约 1226 万吨二氧化碳当量，同比增幅最高为 12.7%。

虽然 2023 年“三桶油”碳排放量同比有所增长，但在单位综合能耗指标上均实现同比下降。作为另一重要指标，节能量

主要用于衡量企业环境责任和能源管理能力，以及环保和可持续发展努力成效。在这项披露数据方面，中国石油和中国石化数据接近，中国海油数据仅有 29.33，不及中国石油和中国石化数据的一半。

此外，“三桶油”还披露了公司在环保投入、用能替代和创新投入等数据，并利用 CCUS、碳交易等“花式”减碳，同时开发风能、太阳能、地热能、氢能等新能源，体现了企业绿色转型和低碳发展的决心。

◆三家民企环保投入下降

作为民营石化龙头企业，恒力石化、东方盛虹、荣盛石化以及恒逸石化也发布了 2023 年度 ESG 报告。

综合来看，恒力石化披露了最多的关键绩效指标，恒逸石化披露关键绩效指标最少。其中，三家对温室气体排放总量数据进行了披露。恒力石化排放量最高，荣盛石化排放量最低，整体数据相差不多。恒逸石化则在报告中公布温室气体排放总量。

此外，四家公司均披露了环保投入金额。东方盛虹投入金额最高，为 7.67 亿元，但相比于上年投入的 58.45 亿元，同比下降 86.88%；恒力石化投入最低，为 2.33 亿元，同比下降 6%。荣盛石化环保投入同比下降 24.57%。恒逸石化较上年增长约 6.5 倍。

在 ESG 报告中，各企业也从不同维度披露了产品和资源化利用等数据。比如，荣盛石化把握清洁技术机遇，将发展清洁能源相关业务作为企业绿色发展的核心支柱之一。2023 年，该公司清洁能源消耗量约 120 兆瓦时，折算年减少温室气体排放量约 21.76 万吨二氧化碳当量；清洁技术相关产品收入超 929 亿元，占其总营业收入约 29%。恒逸石化也在积极布局清洁能源的开发和利用，其中聚酯工厂逐步开展绿电交易，绿电交易量为 300 万千瓦时。

◆持续建设标准体系

石油和化工企业不断意识到 ESG 正逐步成为衡量企业可持续性的重要标尺。资料显示，“三桶油”较早开始探索 ESG 治

理。中国石油自 2006 年起披露《社会责任报告》，2007 年中国石化开始 ESG 发展历程。中国海油也于 10 多年前便开始涉足清洁、绿色、低碳经济领域。

安永大中华区金融服务气候变化与可持续发展服务合伙人李菁公开表示，目前，对于 A 股上市企业 ESG 信息披露，我国以鼓励并强制执行，这导致一些中小企业可以选择披露，或者披露数据停留在定性、非定量，因此非头部企业有很大的上升空间。“对于非头部中国企业来说，要根据自身特点、所处行业等客观条件有序提升 ESG 管理水平。未来，投资机构投资前将查看数据，因此企业披露信息时必须坚持 ESG 报告的完整性、准确性、有效性。”

多位业内人士表示，为推进碳达峰碳中和，我国正在加快 ESG 体系建设步伐，但由于起步相对较晚，与欧美等国家地区仍有一定差距。目前仍需要充分考虑国内外经济发展阶段的差异性，立足中国国情建设 ESG 体系，统筹能源安全与经济发展稳步推进。

截至 8 月 2 日，五大西方能源公司埃克森美孚、雪佛龙、壳牌、道达尔能源、bp 均已发布今年二季度财报。综合 5 份财报发现，除了埃克森美孚净利润较一季度出现增长，bp 盈利略有增长之外，其余 3 家公司均较一季度表现继续下滑，其中壳牌和雪佛龙甚至出现两位数降幅。继今年首季“开门红”，二季度西方能源巨头二季度颓势依旧。

根据全球企业市值网(Compansyemarketcap)数据，截至 7 月底，埃克森美孚市值 5267.8 亿美元、雪佛龙市值 2881 亿美元、壳牌市值 2254.7 亿美元、道达尔能源市值约 1561.3 亿美元、bp 市值 967.7 亿美元。

◆埃克森美孚净利环比增长

埃克森美孚二季度实现盈利 92 亿美元，较去年同期 79 亿美元增长 16.4%，较一季度 82.2 亿美元增长 11.9%。二季度营收 930.6 亿美元，较去年同期 829.1 亿美元增长 12.2%。

二季度油气产量达到 440 万桶/日石油当量，较一季度增长 15%，这主要是受到圭亚那和二叠盆地油气产量创纪录带动。埃克森美孚预计今年资本支出为 280 亿美元，并表示收购先锋自然资源的交易提前 5 个月完成，从根本上重塑了整体上游业务组合，整合和协同效益超出预期。

受炼油利润率下降和天然气价格上涨影响，埃克森美孚上半年盈利较去年同期下降 9.3%，从去年上半年 193 亿美元降至 175 亿美元。这意味着，尽管是西方市值最高的油气能源公司，埃克森美孚盈利形势仍然严峻。

埃克森美孚董事长兼首席执行官伍德伦表示：“我们实现了过去 10 年来第二高的第二季度盈利，展示出产品组合差异化优势。”

据悉，第二季度股东分红总计达到 95 亿美元，其中股息分配 43 亿美元、股票回购 52 亿美元。截至 6 月底，埃克森美孚股价今年已上涨 17%。

◆bp 盈利环比略有增长

受炼油利润率疲软和石油交易业绩下降影响，bp 二季度实现净利润 28 亿美元，较一季度 27.2 亿美元略有增长，较去年同期 26 亿美元仅增长 7.6%。

bp 表示，二季度缩减德国部分炼油业务导致减记 15 亿美元，这一情况可能会延续到第三季度，利润率对供应成本的影响仍然较大。截至 6 月底，bp 股价今年已下跌 2.8%。

净债务下降和强劲的营运现金流支撑了股东回报。截至二季度末，bp 净债务降至 226 亿美元，低于去年同期 237 亿美元。股息从每股 0.07 美分提高到每股 0.08 美分，增幅超过 14%。bp 将第三季度股票回购规模维持在 17.5 亿美元，并表示今年将回购总计 70 亿美元股票。

bp 表示，在保持强劲投资级信用评级的前提下，到 2025 年将回购至少 140 亿美元股票，并将至少 80% 的剩余现金流返还给股东。通过提高股东回报可以看出，bp 对业绩和创造现金流前景非常有信心。

bp 首席执行官默里·奥金克洛斯(Murray Auchincloss)表示：“我们继续安全高效地运营业务，专注于降低整体成本、提高股东回报，致力于成为一家更简单、更专注、更高价值的公司。”

◆道达尔能源盈利环比减少

道达尔能源二季度实现净利润 46.7 亿美元，

较第一季度 51 亿美元减少 8.4%，较去年同期下降 5.8%。上半年，调整后净利润 98 亿美元，较去年上半年同比减少 15%；现金流 160 亿美元。

二季度油气产量约 244 万桶/日石油当量；勘探和生产部门调整后净营业利润 27 亿美元；综合液化天然气(LNG)业务调整后净营业利润和现金流总计 12 亿美元；综合电力业务调整后净营业利润 5 亿美元；下游部门调整后净营业利润 10 亿美元。

截至二季度末，道达尔能源维持中期股息 0.79 欧元/股，较去年同期增长近 7%。道达尔能源表示，将在三季度回购价值 20 亿美元股票，与前两个季度的回购金额一致。同时，重申 2024 年 170 亿—180 亿美元资本支出计划，包括向电力业务投资 50 亿美元。

道达尔能源美国上市计划持续推进。道达尔能源首席执行官潘彦磊表示，寻求纽交所上市的同时，会继续维持在巴黎和其他欧洲股交所上市。“赴美上市不是为了融资，而是为了吸引更多美国投资者。我们将于 9 月通报相关动向，不管是回购股票还是赴美上市，都将给公司市值带来提振。”

◆壳牌盈利环比减少

壳牌二季度调整后盈利 62.93 亿美元，较一季度 77 亿美元下降 18.3%，但较去年同期 50.73 亿美元增长 24%；经营性现金流 135 亿美元。盈利环比下降主要是 LNG 交易和炼油利润率下降所致。

上半年，壳牌实现 7 亿美元结构性成本削减，2022 年以来总计削减了 17 亿美元，目标到 2025 年底实现 20 亿—30 亿美元削减目标。

壳牌继续保持今年 220 亿—250 亿美元资本支出范围，LNG 投资组合也将进一步加强。壳牌宣布，将在三季度完成 35 亿美元股票回购，股息稳定在每股 0.344 美元。

壳牌首席执行官魏思旺(Wael Sawan)表示：“我们在成本、资本纪律、运营绩效等方面实现重大改进，打造一个更有纪律、更注重价值公司的目标，从未改变。”

壳牌将 2030 年减排目标从 20% 下调至 15%—20% 之间，同时放弃了 2035 年减排 45% 的目标，原因是“能源转型未来存在较大不确定性”。对此，魏思旺强调，壳牌始终致力于减少碳足迹，“我们将通过战略措施，专注于创造价值的机会”。截至 6 月底，壳牌股价今年上涨近 8%。

◆雪佛龙盈利环比下降

受成品油销售利润率较低和外汇影响，雪佛龙二季度实现净利润 44 亿美元，较去年同期 60 亿美元下降 26.7%，较第一季度 55 亿美元下降 20%。

二季度股东分红 60 亿美元，其中包括 30 亿美元股息分配和 30 亿美元股票回购，这是连续第 9 个季度向股东返还超过 50 亿美元的现金。过去两年股东分红已超过 500 亿美元。

二季度全球产量同比增长 11% 至 329 万桶/日石油当量，其中二叠盆地产量创历史新高，同时还在纳米比亚、巴西、赤道几内亚和安哥拉达成新合作，这促使雪佛龙全球勘探面积进一步扩张。

雪佛龙董事长兼首席执行官 Mike Wirth 表示：“二季度全球勘探投资组合进一步增强，尽管最近部分项目停工，利润率下降，但仍有望实现显著长期盈利和现金流增长。”据了解，雪佛龙将于年底将总部从加利福尼亚州圣拉蒙迁至得克萨斯州休斯顿，同时受相关仲裁案影响，雪佛龙与赫斯的交易被推迟到 2025 年。

风电产业盈利不确定性增加

■本报记者 李丽雯



A 股风电上市企业陆续近日提交上半年成绩单。激烈市场竞争之下，风电整机、叶片、塔筒等产业链各环节企业业绩仍持续承压，多家上市公司净利润明显下滑。根据国家能源局最新公布数据，2024 年上半年，全国可再生能源发电新增装机 1.34 亿千瓦，同比增长 24%，占全国新增电力装机的 88%，其中，风电新增 2584 万千瓦。装机需求高企的背后，风电产业链各环节博弈却愈加明显，叠加上游原材料价格不断波动，风电产业链盈利仍存在诸多不确定因素。

◆招标价格下行

2023 年完成重大资产重组的中船科技在 2024 年上半年业绩预告中表示，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润约为 -9500 万元，出现亏损。公开信息显示，去年 8 月该公司进行风电业务整合，但去年第四季度以及今年一季度均出现亏损，目前尚未实现盈利。

对于业绩预亏，中船科技解释称，本报告期内，国内风电市场持续保持竞争激烈态势，市场招标价格继续呈现下行趋势，公司主营业务面临较大的市场竞争压力，部分项目实施进度未达预期，营业收入出现明显下滑，同时，公司在本报告期内未能实现风电场产品的转让销售，导致公司本期业绩出现亏损。

自风电项目走向平价以来，风电项目整机招标价格下行这一趋势已持续数年，海陆风电项目风电整机招标价格接连刷新行业新低。随着竞争压力也传导到产业链各环节，风电制造板块企业净利润已明显受到挤压。

叶片龙头企业中材科技在 2024 年半年度业绩预告中披露，报告期内归属于上市公司股东的净利润为 3.8 亿—5.1 亿元，同比降幅达到 63.39%—72.73%。该公司称，报告期内净利润以及基本每股收益等财务指标下降来自于公司主要产品价格同比下降。

零部件制造商恒润股份最新披露数据也显示，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 -2650.00 万元到 -3600.00 万元，与去年同期相比出现亏损。塔筒供应商天顺风能数据则显示，今年上半年归属于上市公司股东净利润约为 2.12 亿—2.59 亿元，同比下降 55.23%—63.37%。

◆下游需求旺盛

尽管价格下行压力持续笼罩风电行业，但整体来看，下游装机需求高企仍为风电产业订单规模以及未来发展带来支撑。国家能源局最新数据显示，截至 2024 年 6 月底，全国风电装机 4.67 亿千瓦，2024 年上半年，全国风电新增并网容量 2584 万千瓦，同比增长 12%，其中陆上风电 2501 万千瓦，海上风电 83 万千瓦。总体来看，我国能源系统绿色低碳转型正不断取得新

进展，非化石能源发展保持强劲势头，截至 2024 年 6 月底，全国风电累计并网容量达到 4.67 亿千瓦，同比增长 20%，其中陆上风电 4.29 亿千瓦，海上风电 3817 万千瓦。

在此情况下，多家企业都对风电产业发展预期持有积极态度。天顺风能表示，一季度北方冬歇期和二季度南方强降雨等情况，导致各制造基地覆盖范围内项目进度不及预期，预计下半年陆上风电装备制造板块的塔架和叶片交付量比上半年会有明显提升。在海上风电板块，自 2021 年海上风电抢装结束后，国家对海上风电政策做了进一步完善，同时技术进步带来海上风电成本迅速下降，预计 2024 年下半年开始至 2026 年将迎来海上风电“十四五”装机高峰。

中船科技则表示，近年风电资源获取保持着良好的增长态势，漂浮式海上风电技术也有所进展。据该公司业绩说明会披露，公司一方面在持续推进大功率海上浮式风电装备研究工作，进一步探索浮式平台新构型、钢混结构应用及大功率浮式机组优化技术；另一方面，在海上浮式水平轴风电装备研究基础之上，结合南海海域特点及风资源开发需求，积极探索浮式垂直轴风电装备的适用性，以降低浮式基础工程量及造价。

◆全球布局开启

与此同时，为改善经营状况、提高利润水平，各大风电厂商除了拓展国内风电装机市场份额外，风电企业同时也积极“出海”，在全球市场中寻求更多布局落地。

在塔筒板块，天顺风能公开披露，公司目前已设立海外市场销售团队，将以德国海工基地为依托，重点拓展欧洲市场。未来，随着东南亚、中东地区海风需求的逐步提升，公司也会加大拓展力度。同时，也将加快德国库克斯风电母港 50 万吨单桩工厂的建设，进一步加大公司在欧洲市场的领先优势。

叶片制造产能也接连在海外实现落地，中材科技宣布在巴西巴伊亚州合资设立中材科技(巴西)风电叶片有限公司，并投资建设年产 260 套风电叶片制造基地建设项目。时代新材也强调，随着国内的风电产业在全球竞争力的提升，加速国内风电产业“走出去”进程，海外建厂越来越成为中资企业开拓海外市场的必然选择，海外基地建设取得阶段性进展。

彭博新能源财经最新数据显示，到 2030 年，全球海上风机合同容量的预测规模达到 50 吉瓦，而 2023 年下半年，中国风电整机供应商较世界其他地区陆上风机相比价格低 67% 左右，同时，中国风电机组制造商容量也超过了欧美国家同行，具有明显的竞争优势。

市场研究机构伍德麦肯兹数据进一步显示，截至 2023 年中国风电整机商累计海外装机容量接近 10 吉瓦，随着近两年海外订单逐步交付，中国风电出口已进入增长期。

五大西方能源公司二季度仍显颓势

■本报记者 王林