

俄罗斯或整合油气业引关注

酝酿本土三大油企进行“超级合并”

■本报记者 王林

近期,围绕“俄罗斯正在酝酿一场石油企业超级合并”的消息不胫而走。尽管俄罗斯官方并未就此做出具体说明,但在全球能源领域已掀起广泛讨论。《华尔街日报》报道称,俄罗斯正在考虑让俄罗斯最大石油公司俄油吸收俄罗斯第二大石油公司卢克石油以及俄罗斯最大天然气生产商俄气子公司俄气石油,围绕这一“超级合并”的谈判和讨论已经进行了几个月,但尚未达成任何协议。业内人士普遍认为,如果此事属实且得到推进,将成为上世纪90年代以来俄罗斯能源市场最大规模重组,并有可能缔造出一个仅次于沙特阿美的全球第二大石油巨头。

对油企进行“超级合并”

英国《金融时报》援引俄罗斯能源行业资深人士消息称,俄罗斯能源部长谢尔盖·齐维列夫提议,为加强对石油企业监管,应该将卢克石油收归国有,同时还应加强对俄油和俄气石油的管控。

据悉,此次合并以俄油为主体,吸收卢克石油和俄气石油这两家公司,俄气石油首席执行官亚历山大·久科夫被提议为合并后新国有油企负责人。三家油企合并后,将创造出一个新的能源巨头,在全球石油市场影响力也将大幅度提升。

据了解,上述三家俄罗斯油企各具特色且都被美国列入制裁名单。俄油是俄罗斯最大石油生产商,俄气石油作为俄气子公司兼具天然气和石油业务属性,卢克石油则是俄罗斯第二大石油生产商、最大私营石油公司。尽管俄气石油的营收低于俄油和卢克,但该公司18%的净利润率却高于俄油的14%和卢克石油的15%。同时,俄气石油的利润在一定程度上也抵消了俄气因西方制裁产生的亏损。

业界有观点认为,“超级合并”提议似乎表明俄罗斯希望通过企业整合来应对西方制裁,通过合并,可以整合这三家油企的优势资源,发挥协同效应,形成一个全产业链的超级能源集团,从而显著提升俄罗斯石油及其衍生品在国际市场的议价能力。

另有分析认为,俄罗斯考虑将主要油企合并,目的是进一步增强石油产业对俄罗斯经济的影响力。这同时表明,俄罗斯希望通过整合本土石油资产,全面扩大本土石油业务规模,为创造更多石油收入铺平道路。

能源战略思维改变

一直以来,俄罗斯能源部都希望扩大监管本



国石油企业,强调这有利于俄罗斯石油乃至整个能源行业可持续发展。

需要注意的是,主要油企合并将给俄罗斯能源部及其相关部门监管提供便利,同时,新的大型能源企业也将全球油气市场发挥更大影响力。

有专家指出,通过整合,俄油和俄气可以进入卢克石油阿联酋贸易子公司,间接帮助俄罗斯更好监管境外金融业务。俄乌冲突爆发以来,卢克石油阿联酋贸易子公司已成为俄罗斯最大石油交易商之一。

英国《金融时报》指出,这不仅仅是一场简单的企业合并,反映出俄罗斯能源战略的重大调整,以及俄罗斯在政治、能源、经济方面的战略考量。

事实上,俄乌冲突爆发以来,面对不断升级的西方制裁,俄罗斯寻求通过整合产业来增强自身实力,这既可以优化资源配置、提高运营效率,还能增强在国际市场上的竞争力和影响力。

有分析认为,这个合并计划反映了俄罗斯在能源领域的战略思维转变,通过整合国内优质资源,打造更具竞争力的能源巨头,旨在与西方博弈中占据更有利位置。

尽管目前尚无定论,但业界普遍认为,这场“超级合并”将带来一系列连锁反应,无论是对俄罗斯自身发展,还是对全球能源格局变化,都将产生不可忽视影响。一方面,将进一步巩固俄罗斯在全球能源供应中的地位,增强其在国际谈判中的筹码。另一方面,合并后的超级巨头将拥有更大资源调配能力,更强市场竞争力,以及更大抗风险、抗压能力。

能否成行有待观察

截至目前,合并提议并未得到俄罗斯官方

回应,能否推进还有待进一步观察。克里姆林宫发言人表示,俄罗斯政府尚未接到有关交易的正式通知。这似乎意味着,尽管市场对合并传闻反应强烈,但真正推进合并的细节和结果仍充满未知数。

事实上,俄油已经明确表达了“驳回合并”的立场,强调没有任何试图收购其他企业资产的意图和想法,鉴于俄油自身规模,这一提议没有任何必要,且收购卢克石油和俄气石油没有任何合理的商业逻辑。

俄罗斯银行和券商普遍认为,这一合并缺乏强有力的经济依据。俄罗斯最大金融公司Finam指出,这种规模的合并总是会带来降低生产率的风险,可能会抵消任何短期理论上的好处。独立的俄罗斯公司和在外国注册的贸易公司更容易规避西方制裁,这意味着,合并成立新巨头更容易成为靶子,进而给俄油气收入带来更大冲击。

由于油价下跌,俄罗斯今年石油收入有所下降。彭博社日前援引一份预算草案显示,俄罗斯正在为油价下跌和税制放松导致的石油收入减少做准备,草案预计,2025年俄罗斯石油收入约10.94万亿卢布(约合1200亿美元),较今年下降3%,这种小幅下降将延续到2027年。

业内人士认为,对俄罗斯而言,推进上述“超级合并”,挑战在所难免。一方面,如何平衡三家企业各自利益诉求,如何维持合并后资源共享、分配以及管理之间的平衡,都是难题。另一方面,俄罗斯还需要考虑国际社会的反应,尤其是在当前地缘局势紧张的背景下,这样的“超级合并”势必给国际油市带来重大影响,不仅会“刺激”中东地区老牌产油国,甚至可能引发西方国家进一步制裁。

沙特家庭用电数据出炉 太阳能应用将大有作为

本报讯 近日,沙特统计局公布2023年度沙特家庭用电调查报告。数据显示,约42.3%的沙特家庭希望使用家用太阳能,55.2%的家庭希望更换掉节电效率低的旧家电,92.1%的家庭对节能降耗表示出浓厚兴趣。

据了解,在沙特,家庭电力消费占比远超工业用电,居民人均用电在世界各国排名中长期稳居高位。作为世界主要石油生产国之一,沙特国内电力生产结构以石油和天然气为主。廉价的电力资源在为沙特居民带来便捷的同时,也给家用电器节电效率的提升造成抑制作用。因此,这份沙特家庭用电调查报告的出炉,特别是其中关于家庭电力消耗的民意调查数据的公布,被视为是沙特政府近年来在节能降耗领域取得的有效成果。沙特媒体将其形容为“是对沙特‘电力生产最佳结构’计划的有力支持”。

沙特“电力生产最佳结构”计划于2019年正式公布,主要内容包括:逐步淘汰原油发电的传统方式,到2030年将可再生能源对国家电力生产结构的贡献提高到50%,实现约50%天然气和50%可再生能源发电的最佳能源结构等。基于对沙特“2030愿景”中电力行业发展的考量,沙特计划综合开发太阳能、风能和天然气,以具有成本效益和可持续性的方式满足国民对电力不断增长的需求。

近年来,沙特在转型多元化能源组合特别是太阳能应用进程上取得显著进展,签署了包括PIF四期光伏电站项目在内的多项大型光伏项目,并引入小型太阳能光伏发电系统,供居民在家中安装并使用。

除引进国际先进技术与投资之外,沙特凭借得天独厚的地理位置和气候条件,在太阳能自主开发领域也取得显著进展。据沙特《能源网》报道,沙特与巴林国家能源集团计划在沙特境内建设一座太阳能发电站,通过海底电缆将可再生能源输送至邻国巴林。

近期在巴西刚刚结束的二十国集团(G20)领导人第十九次峰会,通过了《二十国集团领导人里约热内卢峰会宣言》,其中明确提到,“支持到2030年,通过现有目标和政策并基于国情,努力争取将全球可再生能源装机容量增至三倍、全球平均能效提升速率增至两倍”。可以预见的是,作为G20中唯一的阿拉伯国家,沙特将利用太阳能领域的巨大潜力,在未来可再生能源供应方面大有作为。

(吕可丁)



珍惜健康 远离污染

中宣部宣教局 中国文明网