

## 目錄

<b>【煤層氣】</b> .....	<b>2</b>
中國民營石油石化企業發展掃描.....	2
中美非常規油氣資源可持續發展論壇在京舉辦.....	7
<b>【頁岩氣】</b> .....	<b>7</b>
“轟轟烈烈”的頁岩氣革命便宜了誰？ .....	7
頁岩氣成為美國手中的地緣政治王牌.....	9

## 【煤層氣】

## 中國民營石油石化企業發展掃描

(石油觀察，2014 年 6 月 9 日)

文|劉紅 等

中石油經濟技術研究院

2013 年國家對民營企業在油氣領域發展的支援更加明確。在這一年中，民營企業繼續加大油氣領域的投資力度，涉足石油與化工的民營企業不斷壯大。在 8 月下旬全國工商聯發佈的 2013 年中國民營企業 500 強名單中，涉及石油與化工的有 67 家，較上年增加了 7 家。

總體看，民營企業整體規模穩步擴大，國際競爭的能力有所提高，品牌建設與技術創新有所增強管理水準有所提升。民營企業的活力與創造力正在逐步顯現。2013 年國內民營企業在油氣行業的發展呈現出以下特點：

**一、政策支持更加明確，措施趨於具體**

2013 年 1 月國務院在《能源發展“十二五”規劃》中明確提出，未來，國家將進一步放寬能源投融資准入限制，鼓勵民間資本進入法律法規未明確禁入的能源領域，推進油氣管網等基礎設施投資多元化。以煤層氣、頁岩氣、頁岩油等礦種區塊招標為突破口，允許符合條件的非國有資本進入，推動形成競爭性開發機制。規範流通市場秩序，穩步推進石油分銷市場開放。10 月 22 日國家能源局發佈《頁岩氣產業政策》，不但明確支持非公資本進入油氣領域，而且具有較強的操作性，從財政杠杆、公平准入、市場服務配套等方面向“非公”打開了大門。

十八屆三中全會強調了市場在資源配置中的決定性作用，明確表明在堅持公有制主體地位，發揮國有經濟主導作用的同時鼓勵支持引導非公有經濟健康發展。將廢除對非公經濟各種形式的不合理規定，非公有經濟可進入特許經營領域。消除各種隱形壁壘，制定非公有制企業進入特許經營領域具體辦法。

鼓勵非公有制企業參與國有企業改革，鼓勵發展非公有資本控股的混合所有制企業，鼓勵有條件的私營企業建立現代企業制度。實行統一的市場准入制度，在制定負面清單的基礎上，各類市場主體可依法平等進入清單外領域。對民營企業進一步進入油氣行業提供了政策保證和制度保證。

**二、不斷開拓進取，多領域取得實質性進展****(一) 油氣勘探開發、油田服務領域****1. 油氣勘探開發**

民營企業通過參股或提供服務和裝備等方式與國有石油企業共同完成一些小或低效的油氣區塊的勘探開發工作。國家統計局最新公佈的資料表明，民間資本在油氣開採業的固定資產投資連續兩年保持了年 50% 的大幅增速，高於國內民間固定資產投資平均增速的 1 倍以上。截至 2013 年 11 月，從事石油開採的民營企業有 31 家，資產占全國該領域總資產的

0.43%；從事天然氣開採的民營企業有 7 家，資產占全國該領域總資產的 5%。近兩年我國民間資本固定資產投資情況見表。

一些民企在油氣勘探開發領域已取得明顯的進展。2013 年廣匯能源按年初計畫完成了國內重點目標區塊的勘探潛力評價研究，推進了淺層稠油開發及深層稠油開發工作。6 月 20 日，廣匯投資的我國第一條由民營企業投建的薩拉佈雷克-吉木乃天然氣中哈跨境管線正式建成投產。

2012 年 3 月，國家能源局發佈《頁岩氣發展規劃（2011~2015）》。民營油氣開採商及設備製造商通過合作、兼併收購、研發等方式從技術、資金等方面積極做準備。

2013 年 1 月 21 日，國土部進行了第二輪頁岩氣探礦權招標，有 2 家民營企業獲得了探礦權。2 月，宏華集團與神華地質勘探有限責任公司正式簽署非常規天然氣勘探開發戰略合作框架協定，雙方將在非常規天然氣開發、研究、諮詢及裝備領域開展長期合作。作為我國最早上市的鑽機企業，宏華集團從生產陸地石油鑽機起步，正逐漸向海洋石油、非常規天然氣擴展。受制於頁岩氣開發的難度，一些民營企業轉而投入頁岩油項目。

2013 年 1 月 18 日，山東晨曦集團在山東彬縣投資 9 億元建年產 6 萬噸油葉岩專案。2 月 27 日，遼寧成大控股子公司新疆寶明礦業有限公司投資 43.4 億元建設新疆吉木薩爾縣石長溝的油葉岩綜合開發利用一期項目，建成後將年開採油頁岩原礦礦石 1100 萬噸，年產頁岩油 47.8 萬噸。同時，新疆寶明礦業油葉岩綜合利用項目繼續建設。

民營企業不僅在國內投資油氣區塊的勘探開發，海外投資也在不懈地開拓中。

2013 年，廣匯能源擁有的哈薩克斯坦的東哈州齋桑油氣區塊勘探開發和齋桑南依瑪謝夫油氣專案進展順利。2013 年上半年廣匯提前完鑽 1 口新井並有油氣發現，天然氣開發日均供氣量達 100 萬標準立方米/天以上。截至 2013 年底，新疆廣匯能源在該區塊已完成 8 口井的穩定供氣，同時加快完成其餘 6 口井聯網，確保實現 100 萬標準立方米~150 萬標準立方米的日供氣量。桐昆股份的大股東浙江桐昆控股集團投資近 6000 萬加元在加拿大設立離岸子公司，收購加拿大一家石油勘探開採類公司超 51% 的股權，之後已對該公司旗下位於阿爾伯塔省的 1200 平方千米的石油礦區著手進行油氣資源開採。

## 2. 油田服務

目前，我國油田技術服務市場已形成以三大石油集團的油田技術服務關聯企業為主，國際油田技術服務企業和民營資本為輔的競爭格局。隨著國內油田技術服務市場的逐步放開及自身綜合競爭能力的增強，部分具備規模實力的民營企業開始向主業外領域拓展。部分民營企業甚至通過多種管道積極參與國際油田技術服務市場的競爭並獲得了一定的國際市場業務，使民營油服企業在充分滿足國內油服市場需要的同時，成為國際油服市場的重要補充。

截至 2013 年 11 月，從事石油和天然氣開採輔助活動的民營企業有 65 家，資產占全國從事石油和天然氣開採輔助活動企業總資產的 6%，與上年同期相比增加 2 個百分點。

2013 年 4 月，壓裂、固井、連續油管等設備生產商煙臺傑瑞集團股份有限公司（傑瑞股份）與美國貝克休斯簽署了戰略合作協定，雙方以承包商和分包商的形式進行合作，在我國或協議約定的其他地點為國家石油公司、國際石油公司和獨立油氣公司的油氣專案提供油田工程技術服務，2013 年上半年該公司服務類產品收入同比增長近八成。

神開股份作為國內主要的石油鑽采設備和石油產品規格分析儀器生產廠商之一，是國內三大石油公司一級供應商成員單位，在國內主要油田都建立了銷售網站，並在國際市場亦設立了銷售服務網點，初步形成了境外銷售網路格局。

准油股份有各種大型專業化設備、機具 800 餘台（套），是西部首屈一指的一體化油田

穩產增產技術服務企業，公司在鞏固新疆油田市場領先地位的同時，不斷擴大疆內、疆外市場份額，並積極參與國內外油氣開發領域的市場化進程，逐步介入低效油田開發經營，適時進入資源開發領域，2013 年 7 月 15 日完成了在哈薩克斯坦設立子公司的相關註冊程式。

西安通源石油科技股份有限公司（通源石油）在國內複合射孔技術領域擁有一定市場，主要為國內三大石油集團下屬的各油田服務，其子公司通源正合 2013 年上半年共完井 17 口，其中水準井 7 口，總進尺 52074 米。

惠博普公司在成為三大石油公司及其下屬企業的合格供應商、產品在國內絕大多數油田全面應用的同時，通過參與國內石油公司海外油氣田項目間接進入國際市場，2003 年以來已先後為科威特、伊朗、伊拉克、阿爾及利亞、敘利亞、厄瓜多爾、蘇丹等 20 多個產油國近 50 個油氣田提供了成套油氣處理裝備、移動式高溫高壓測試裝備等多種油氣田適用裝備。

## （二）油氣管道建設領域

在油氣管線建設上，民營企業參與形式更加多樣化，從合資到獨資、從參股到獨自運營、從建設運營支幹線到區域性管網，並開始獨資建設天然氣長輸管線。

2013 年 6 月 26 日，一些民營企業參與了中國石油與全國社會各參股方簽署的中國石油油氣管道合資合作戰略協定。這是國務院“新 36 條”（《國務院關於鼓勵和引導民間投資健康發展的若干意見》，共計有 36 條）頒佈後中國石油又一引入民間資本的國家重點工程項目，標誌著國有資本對民間資本的開放邁出實質性步伐，開闢了油氣管道建設資本多元化的先例，對民營企業加快在我國油氣管道建設領域的發展起了重大的推動作用。

2013 年上半年，中油金鴻能源投資股份有限公司建設的應縣-張家口天然氣輸送管道項目正式建成投運，使公司運營的天然氣輸氣管線達 5 條，長輸支幹線長度 800 多公里，城市管網 4000 多公里，在湖南、山東、河北、山西、內蒙古、黑龍江等地形成了一定規模的區域性管網。

2013 年，河南安彩高科股份有限公司在 2012 年公司天然氣、管道運輸業務營業較 2011 年增加 55.2% 的基礎上，進一步籌畫擴大西氣東輸豫北支線輸氣量，建設了壓縮天然氣項目和液化天然氣項目。

2013 年，新疆浩源天然氣股份有限公司自行投資建設的英買力氣田至阿克蘇市的天然氣輸氣管道運營良好，僅上半年就銷售天然氣 5569 萬立方米，實現營業收入 1.28 億元。

## （三）城市燃氣及 CNG、LNG 領域

在城市燃氣市場，已經站穩市場的民營企業繼續保持穩步增長的態勢。同時民營企業通過收購、技術合作等形式加大天然氣相關領域的發展力度。廣匯、新奧已經取得建設進口 LNG 接收站的資質。

中國燃氣在 2012 年 11 月全資收購富地燃氣的基礎上，2012~2013 年，以 2.7 億元收購寧夏凱添城市燃氣項目 60% 股權、1.17 億元收購紫晶能源 60% 股權在西安拓展汽車加氣業務、獲得邯鄲冀南新區城市管道燃氣特許經營權、與江蘇向榮集團合作占股 60% 在江蘇省建設天然氣加氣站、與中元燃氣合作投資滄州市汽車加氣站。從 2012 年 4 月至 2013 年 6 月期間，中國燃氣又先後獲得黑龍江、湖北、廣西壯族自治區及甘肅等地的 27 個城市燃氣專營權項目，使城市項目總數增至 184 個（未包含富地燃氣擁有的 11 個城市燃氣專營權項目），公司還擁有 9 個天然氣長輸管道專案、153 座壓縮天然氣汽車加氣站及 50 個液化石油氣分銷專案。

2013 年，新疆廣匯加大了液化天然氣 LNG、壓縮天然氣 CNG 中轉分銷、終端銷售投

資力度，新建天然氣加注站 126 個，其中江蘇南通呂泗港 LNG 分銷轉運基地專案順利進行。2013 年 5 月 22 日，廣匯能源綜合物流發展有限責任公司與殼牌（中國）有限公司簽署了《關於啟東液化天然氣分銷轉運站項目的合作意向書》，項目設計能力 560 萬噸/年。

2013 年，河南中原綠能高科有限責任公司完成了海口市福山日產 25 萬方 LNG 工廠建設的技術總承包服務專案、內蒙古星星能源公司日產 100 萬方 LNG 工廠和四川達州日產 100 萬方 LNG 工廠技術服務專案。至此，公司擁有 CNG 加氣站 14 座及 LNG 工廠 1 座，形成了以 LNG、CNG 生產銷售為核心，LNG 技術諮詢服務為先導的綜合性企業，市場覆蓋北京、江蘇、浙江、廣東、安徽、湖北等 11 省 56 市。

截至 2013 年底，新疆浩源天然氣股份有限公司已建成城市高、中壓市政管道 150 公里，門站 5 座，CNG 母站 1 座，汽車加氣站 10 座。2013 年上半年銷售天然氣 5569 萬立方米，實現營業收入 1.28 億元，在阿克蘇和喀什地區的部分縣市取得了 30 年的城市燃氣特許經營權，成為新疆地區最大的天然氣經營商之一。

2013 年中油金鴻新投運了一批 CNG 加氣站/LNG 加注站。目前公司已在湖南、山東、河北、內蒙古、黑龍江、山西等地的多個城市開展了城市燃氣業務，擁有多個城市的管道燃氣特許經營權。

#### （四）煉油及倉儲領域

據中國石油和化學工業聯合會統計，截至 2013 年底我國從事原油加工和石油製品生產的民營企業有 916 家，比上年增加 39 家，資產約占全國從事原油加工和石油製品生產企業總資產的 20%，比上年增長 4 個百分點。其中民營煉廠約 90 多家，合計煉油能力約 7700 萬噸/年。

2013 年北方不少地區出現霧霾天氣，污染嚴重，國家明顯加快了油品質量升級的步伐，提高了標準。2013 年民營煉油企業面臨著需要加大投入、加快進行設備升級改造或換代的緊迫形勢，目前，僅西北、東北、山東個別民營煉廠能達到國 III 標準。面對這一挑戰，國內部分有條件的民營煉廠迎難而上積極調整產業結構，改進工藝、加快深加工裝置建設，推動精細化生產，取得了明顯進展。

山東滙豐石化公司近年加大投入，及時建成了 180 萬噸/年蠟油加氫裝置、120 萬噸/年混合加氫裝置、30 萬噸/年汽油加氫裝置，投資完成了 200 萬噸/年油品質量升級技術改造和 100 萬噸/年國 IV 汽油油品質量升級項目，使其具備了生產國 IV 汽柴油的能力。山東東明石化在已形成 1200 萬噸/年產能的基礎上，正按照國家要求提高油品質量，延伸產業鏈，提高產品附加值。截至 2013 年底，山東地煉將形成年產國 IV 柴油 2830 萬噸的生產能力。但也有一部分民營煉廠存在著程度不等的困難、問題，面臨著艱難的抉擇。

面對國內市場競爭壓力的日益增大，一些有實力的民營企業選擇到海外投資煉廠。2013 年 3 月，國家發改委核准批復恒逸集團在汶萊投資 43.2 億美元建年加工 800 萬噸原油的煉油專案（PMB 項目），成為迄今為止中國民企在海外最大的煉油投資項目。專案建設內容包括年生產能力 800 萬噸常減壓裝置、220 萬噸加氫裂化裝置、150 萬噸芳烴聯合裝置、150 萬噸柴油加氫裝置、100 萬噸煤油加氫裝置以及儲運設施等配套項目建設等。

值得注意的是，隨著國家對民企政策的逐步放開，2013 年民企首次獲得原油倉儲資質。2013 年 1 月，天祿投資集團下屬子公司浙江天祿能源有限公司和舟山中際化工有限公司分別獲得 108 萬立方米和 110 萬立方米原油倉儲資質。舟山世紀太平洋化工有限公司獲得了成品油倉儲經營資格。這標誌著民營企業正式進入原油倉儲領域，也為今後民企擴大原油進口打下了基礎。未來原油進口有望進一步放開，在商務部頒佈的 2014 年原油進口配額中，

深圳市白雲能源技術有限公司 SHENZHEN CLOUDS ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市羅湖區銀湖旅遊中心銀湖路 38 號 NO. 38 Silver Lake Resort, Luohu District, Shenzhen, China, 518023  
Tel (86-755) 2585 1062 Fax (86-755) 2585 1062 www.clouds-energy.com

東明石化已獲得 1000 萬噸配額，中化弘潤獲得 500 萬噸配額。

#### (五) 新型煤化工、煤層氣領域

介入煤化工行業的民企數量很多，發展較快的有內蒙古伊泰、鄂爾多斯惠能、新疆慶華等。早在 2011 年，內蒙古億利、中國泛海、大連萬達、四川宏達、浙江傳化、上海均瑤等幾大民企宣佈組建聯合投資公司，準備大舉進軍煤化工產業。2013 年，新疆廣匯能源參與哈密煤化工專案及煤炭分質利用項目。

哈密煤化工專案為國家《石化產業調整和振興規劃》鼓勵的大型煤基二甲醚裝置示範工程，專案規劃年產 120 萬噸甲醇/85 萬噸二甲醚，聯產 5 億方天然氣，將建成 5 個氣源點合計 300 億立方米/年的煤制氣工程。廣匯能源子公司負責建設其中一處 40 億立方米/年煤制氣工程項目，預計 2016 年建成。

9 月 22 日，國家發改委發佈了《關於同意新疆准東煤制氣示範專案開展前期工作的復函》，同意新疆准東煤制氣示範專案開展前期工作。

10 月 15 日，廣匯能源取得了喀木斯特礦區（儲量 61 億噸）獨家開發權，將主要供應礦區周邊規劃建設的電廠和煤制氣項目。同時，公司與酒泉鋼鐵（集團）有限責任公司簽訂戰略合作協定，擬在甘肅省酒嘉地區合資建設 3000 萬噸/年煤炭分質利用專案，同時合作開發哈密淖毛湖東部煤田。

2013 年 7 月，惠博普與澳大利亞道拓能源簽署股權轉讓協定，將投資 2088 萬美元購買其旗下新加坡 DART 能源公司的全部股權，借此持有山西柳林地區煤層氣資源開採產品分成合同 25% 的權益，並一舉介入煤層氣市場。准油股份和中石油煤層氣公司一直在煤層氣開採領域合作，准油股份負責提供技術支持。

#### (六) 設備製造與供應領域

據中國石油和化學工業聯合會統計，截至 2013 年底從事石油鑽采專用設備製造的民營企業已有 606 家，與上年相比增加 62 家，占全國該行業企業總數的 77%，資產占該行業全國總資產的 42%，比上年增長 1 個百分點。從事煉油、化工生產專用設備製造的民營企業有 365 家，比上年增加 31 家，占全國該行業企業總數的 80%，資產占該行業全國總資產的 51%，比上年增長 1 個百分點。

2013 年 7 月，傑瑞股份擬募集資金 31 億元，用於新增海洋鑽機、井下工具等產能，新建定向鑽井等服務隊，提升公司在油氣工程設備、鑽修機、地面設備、井下工具等專用設備的優勢，促進公司設備和服務一體化發展。

近年來，傑瑞股份油田專用設備製造業務發展迅速，已成為在該領域市值最大的民營企業。在增產完井設備製造方面已位居世界前列。天然氣壓縮機和壓裂設備製造收入增長迅猛，2013 年上半年同比增長 135.45%。該公司的 3100 型壓裂車是迄今為止在石油壓裂領域應用的世界上功率最大的三缸柱塞泵，最大輸入功率可達 4000 馬力。

2013 年，四川宏華集團與委內瑞拉國家石油服務公司簽訂總值約 1.81 億美元的定向井工具銷售協定。四川巨集華集團下屬企業—巨集華金海岸設備有限公司還與科威特鑽井公司簽訂總值約 4000 萬美元的陸地鑽機銷售協定，將向科方出售 3 台 2000 馬力沙漠快移鑽機。此次簽約是宏華集團與科威特 KDC 公司於 2008 年和 2009 年簽訂 5 台鑽機合同後在鑽機採購和銷售方面的又一次合作。

2013 年 12 月，巨集華油氣工程技術服務有限公司在四川宜賓為斯倫貝謝長和油田工程有限公司成功完成首個頁岩氣鑽井服務專案，總價值約 1730 萬元人民幣，提供鑽井、油基泥漿等服務，並配合固井、完井等作業服務。宏華未來還將進一步加大在非常規油氣領域的

深圳市白雲能源技術有限公司 SHENZHEN CLOUDS ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市羅湖區銀湖旅遊中心銀湖路 38 號 NO. 38 Silver Lake Resort, Luohu District, Shenzhen, China, 518023  
Tel (86-755) 2585 1062 Fax (86-755) 2585 1062 www.clouds-energy.com

業務拓展，從而充分把握非常規油氣開發的巨大市場商機。

山東科瑞控股集團經過 6 年的加速發展，已擁有較成熟的技術團隊和一定的石油鑽采設備製造優勢。2013 年該企業在印尼中標的總額過億美元的油田技術服務合同正式啟動。

LNG 和 CNG 裝備業是伴隨著近幾年天然氣大發展而新興的產業，主要分為上游液化壓縮裝備、中游儲存運輸裝備以及下游的各類應用裝備。

目前，民營企業已成為我國該領域的重要供應商。黨的十八屆三中全會決定指明了中國石油石化業進一步深化改革的方向、原則與道路，為我國民營石油企業的進一步發展吹響了號角。可以深信，我國民營石油企業未來發展將大有可為，取得舉世矚目的新成就。(其他作者為郭勇剛)

[<<返回目錄](#)

## 中美非常規油氣資源可持續發展論壇在京舉辦

(中國國土資源報，2014 年 6 月 10 日)

近日，中國國土資源部地質勘查司、科技與國際合作司和美國國務院能源資源局在京共同舉辦中美非常規油氣資源可持續發展論壇。

中美雙方研討了非常規油氣資源地質特徵、技術裝備、商務合同及合同管理、環境保護、法律法規、監督管理、資料分享等內容，並對非常規油氣資源勘查開發典型案例進行介紹。雙方還針對非常規油氣資源潛力、勘探開發現狀、發展趨勢、發展政策等進行了討論。

論壇由國土資源部油氣資源戰略研究中心承辦。美國國務院助理國務卿卡洛斯·巴斯卡和美國國務院、商務部、內政部、科羅拉多大學、駐華大使館有關官員、教授，國土資源部有關司局，國家環境保護部、國家能源局以及有關省、市國土資源主管部門、國內從事非常規油氣勘查開發的公司負責人等 100 餘人參加論壇。

[<<返回目錄](#)

## 【頁岩氣】

### “轟轟烈烈”的頁岩氣革命便宜了誰？

(中國石化報，2014 年 6 月 13 日)

隨著美國頁岩氣生產的繁榮，天然氣價格持續走低，使美國 80% 的化工企業，特別是乙烯生產企業將 85% 的原材料選用天然氣，推動走天然氣路線的美國化工業生產成本曲線下行。這使美國也成為化工產品出口的大國，出口量上升到占其國內生產總量的 20%，凸顯了“廉價”頁岩氣被轉化成高價化工產品後的競爭優勢。

受原油與天然氣價格間的比值（以下簡稱油氣比）長期且持續擴大的影響，全球，特別是歐亞地區 75% 以石腦油為原料的乙烯生產商，不得不沿著成本曲線向上攀登，進而在全世界掀起了一場下游化工產業的價值從歐亞窪地向美國價值高端轉移的浪潮。僅 2011 年以來，就有 350 億美元的新增投資，陸續在美國 50 個利用天然氣的新項目上集中上馬，並有望在

深圳市白雲能源技術有限公司 SHENZHEN CLOUDS ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市羅湖區銀湖旅遊中心銀湖路 38 號 NO. 38 Silver Lake Resort, Luohu District, Shenzhen, China, 518023  
Tel (86-755) 2585 1062 Fax (86-755) 2585 1062 www.clouds-energy.com

4-5 年內形成產能。屆時，將衝擊包括中國在內的全球化工企業，也為化工產品供需結構失衡預留了空間。

眾所周知，乙烯生產規模和競爭力是衡量一個國家石化產業發展水準的重要標準之一。乙烯下游衍生產品眾多，乙烯產品占化工產品的 70% 以上。所以，誰獲得了生產乙烯的低成本原材料，誰就能獲得化工產業更大的競爭優勢和更多的話語權。

中東石化企業曾在 2004-2006 年利用天然氣原產地的優勢，大幅擴張了低價乙烷、乙烯的產能，2008-2010 年陸續投產，造成全球第一輪乙烯價格的跳水。而如今，美國頁岩氣革命能否造成第二輪全球乙烯價格的跳水？是否真能改變乙烯全球市場的供需格局？

從走石油和走天然氣生產乙烯的兩條路徑看，前者生產乙烯的效率為 26%，後者卻高達 80%。從生產成本看，石腦油基乙烯生產商的現金成本為每噸 1330 美元，而美國乙烷基乙烯生產商的現金成本僅為每噸 500 美元，比前者低了 62%。所以，美國的生產商獲得了巨大的競爭優勢，理論上會在壓低全球乙烯價格的同時，推升長鏈聚丙烯、丁二烯、苯類等化工品的價格，並惠及全球。

若美國依該路徑發展，就需用國內廉價的頁岩氣資源去補貼全球的經濟復蘇，同時也暴露出美國化工產業柔弱的腹部，即將落入對長鏈聚丙烯、丁二烯、苯類等產品形成進口依賴的陷阱中。所以，基於利益最大化與產業經濟安全的考量，美國的頁岩氣革命絕不會白白地為全球提供免費的午餐。

美國一方面通過使用包括金融手段在內的政策工具打壓天然氣價，逼迫美國油氣生產商走出資源地理優勢的產業陷阱，使頁岩氣企業在美投資無利可圖，進而減弱其國內資源的開發強度，減少放空燃燒天然氣造成的無端浪費，進而形成對各類擁有頁岩氣開發技術企業的“擠出效應”。

另一方面，為了避免乙烷基乙烯陷阱的進一步擴大，美國又默認高盛等金融財團對天然氣價格進行炒作，拉動天然氣價格走出頁岩氣開發商的崩盤價。特別是 1 月 29 日，當天然氣期貨價格再次跌至每百萬英熱單位 3.1 美元後，油氣比大大低於頁岩氣開發商投資安全臨界。於是，芝加哥商品交易所集團系統性地下調了 74 個天然氣金融工具的交易杠杆，吹響了看多炒作天然氣價格的號角，在為頁岩氣開發商“輸血”的同時，調控天然氣發電和化工等企業非理性投資的激情。

4 月 16 日，當天然氣價格回升 30% 後，芝加哥商品交易所集團再次出頭，踩了一腳點剎車，象徵性地上調了 9 個二級天然氣金融工具和多個投機、套利交易者的交易保證金。在抑制繼續推高天然氣價格的同時，確認了年內均衡氣價，即每百萬英熱單位 3.8-4.5 美元。17 日，高盛立即跟進，進一步強化和確認這一能體現中短期，並包括政府、頁岩氣、煤炭、發電、化工等相關利益方全體訴求的價格中樞。

不得不說，美國頁岩氣革命確實忽悠了全世界，經美國總統領銜並系統性地進行商業包裝後，以能源替代和環保的說辭，將頁岩氣所謂成熟和先進的“整套技術”推向全球，為美國公司賺取高額的技術服務費或頁岩氣產量分成打開通道，也為美國再工業化和走出經濟危機做出努力。在國內，美國政府卻倍加清醒，快速取消了對美國頁岩氣投資的一切政治審查，將渴望投資美國的資本套牢在美國非常規頁岩氣開發上。

而美國國內的各類利益集團為了獲得競爭優勢，也不斷支付巨額的政治捐贈。特別是受頁岩氣革命的影響，在過去 4 年中，煤炭行業的政治捐贈創歷史新高。因此，單一產業革命及其興衰不是簡單的請客吃飯，它是政府的政治承諾與利益的再平衡。

總之，美國還會通過對天然氣價格的多次點剎，來謀求在全球化工產業動態均衡中的利



益最大化。

[<<返回目錄](#)

## 頁岩氣成為美國手中的地緣政治王牌

(華富財經, 2014 年 6 月 10 日)

根據《華爾街日報(博客, 微博)》報導顯示, 當俄羅斯和中國上個月宣佈達成一項總價 4,000 億美元、由俄羅斯在 30 年內每年向中國提供 380 億立方米天然氣的合同時, 一些分析人士預計, 地緣政治版圖將發生變化。

不過, 普京(VLADIMIR PUTIN)急匆匆地簽署一項已經醞釀了 10 多年的合同反而確證了俄羅斯在政治上的弱點。儘管受到本世紀頭 10 年能源價格高漲的提振, 俄羅斯的國勢卻每況愈下。從人口統計的角度來看俄羅斯在走下坡路; 俄羅斯存在嚴重的健康問題(該國男性平均壽命不過 60 出頭); 俄羅斯走的是“單一作物經濟”路線, 嚴重依賴能源出口。俄羅斯需要推行改革來打造一個多元化、鼓勵創新的經濟體, 但俄羅斯在烏克蘭的行動引發了制裁, 這使得該國與西方的觀念和技術更加隔閡。成為中國的加氣站並不能逆轉這一趨勢。

真正的地緣政治轉變在於在上一個 10 年當中開始爆發的頁岩氣革命。儘管水準鑽井和水力壓裂的技術已經不算新鮮, 但這兩種技術在頁岩氣開採方面的開創性應用主要是上一個 10 年當中美國人的創新精神產物。

10 年前, 很多專家都在談論“石油峰值”(PEAK OIL), 這種理論聲稱, 就連沙特的石油儲量也已經見頂。那時人們認為, 美國將越來越依賴於能源進口, 而且正在建造終端設施, 進口高價液化天然氣。但實際上, 如今北美洲正在建設用於出口低成本液化天然氣的終端設施, 而且能源專家已經形成廣泛共識, 北美大陸預計將在 21 世紀 20 年代實現能源自足。美國能源部估計, 美國可開採的頁岩氣儲量達 25 萬億立方米, 這些天然氣加上其他油氣資源足夠美國用上 200 年。

對於美國的外交政策而言, 頁岩氣革命帶來了一系列影響。頁岩氣的開發提振了經濟, 並增加了就業。進口減少也有助於實現收支平衡。新增稅收收入緩解了政府預算壓力。自身能源價格的下降也令美國能源業在全球市場中更具競爭力, 在石化、鋁、鋼鐵等對能源價格較為敏感的行業尤其如此。

頁岩氣革命也給美國國內政治帶來了影響, 其中之一是心理上的。在一段時間中, 美國國內外的許多人士都認為美國正在衰落, 對於能源進口的依賴度增加則被常常認為是證據之一。不過, 頁岩氣革命改變了美國對於能源的依賴, 並且顯現出創業精神、財產權利以及資本市場才是美國真正的力量所在。

懷疑論者認為, 對能源進口依賴的降低將令美國從中東脫離。但是這種觀點是對能源經濟的誤解。戰爭或恐怖襲擊等重大干擾事件可以令途經霍爾木茲海峽的油氣運輸中斷, 並將美國和歐洲、日本等其盟友的油氣價格推升到非常高的水準。除此以外, 美國在中東除了石油還存在許多其他利害關係, 包括防止核武器擴散、保護以色列、保護人權以及反恐等。

對於駐紮於此的美國第五艦隊來說, 許多相關基地均由所在國政府出資, 而維持駐紮在當地的海軍資源的邊際成本並沒有令預算大幅增加。美國可能對於自己在中東的觸角延伸過廣較為謹慎, 但這更多是代價高昂的入侵伊拉克, 以及阿拉伯革命造成的大範圍動盪的產物, 而不是頁岩氣帶來的政治上的“能源獨立”所造成的。美國之所以可以利用石油制裁來令伊朗回到核問題談判桌前, 這不僅在於沙烏地阿拉伯願意彌補伊朗制裁帶來的每日百萬

深圳市白雲能源技術有限公司 SHENZHEN CLOUDS ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.

深圳市羅湖區銀湖旅遊中心銀湖路 38 號 NO. 38 Silver Lake Resort, Luohu District, Shenzhen, China, 518023  
Tel (86-755) 2585 1062 Fax (86-755) 2585 1062 www.clouds-energy.com

桶的石油產量減少，同時也得益於頁岩氣革命引發的普遍預期。

頁岩氣革命還給美國外交政策帶來了其他好處。委內瑞拉等國家通過提供石油在聯合國以及加勒比地區小型國家結成的組織中拉攏投票，但是頁岩氣革命使得這些國家通過這種方法拉攏投票的能力被削弱。此外，如果美國政府批准增加液化天然氣的出口，那麼最終可以削弱俄羅斯通過威脅切斷天然氣供應而對其鄰國施加壓力的能力。簡而言之，能源市場的地緣政治構造已經發生了改變，但這一改變並非源於俄羅斯與中國的天然氣合約。

[<<返回目錄](#)