

# 目錄

<b>【本期要點】</b> .....	<b>2</b>
<b>【煤層氣】</b> .....	<b>2</b>
對煤層氣徵收資源稅勢在必行 .....	2
煤層氣發展要動真格? .....	3
<b>【頁岩氣】</b> .....	<b>4</b>
水力壓裂法開採頁岩氣無助應對全球變暖 .....	4
頁岩氣試驗區落子四川? 國土部支持破壟斷 .....	5
頁岩氣概念冷卻 生產商開始想賣掉公司 .....	6

## 【本期要點】

1. “山西是我國煤層氣資源最為富集的地區之一。” 3 月 5 日，全國政協委員、山西省政協主席薛延忠接受記者採訪時呼籲，國家對煤層氣徵收資源稅。薛延忠認為，過去煤層氣這種能源“新貴”僅作為煤礦的有害氣體來治理，實行免稅政策並鼓勵企業對其綜合利用是十分合理的，同時也發揮了積極作用。
2. 2 月 28 日，發改委宣佈自 4 月 1 日起我國天然氣價格正式並軌。各省最高門站價格，增量氣下降 0.44 元/方，存量氣上調 0.04 元/方。海通證券石化行業分析師鄧勇和王曉林認為，增量氣價大幅下調後，為增加我國天然氣供應，預計非常規天然氣補貼政策有望延續，並且補貼力度有望加大。
3. 《自然》雜誌最新刊發一篇分析報告顯示，世界各國大面積採用水壓裂技術開採頁岩氣將無助於治理全球變暖問題。天然氣的大量開採將使能源價格下滑，擠佔可再生能源的使用比例，反而有可能造成碳排放量上升。只有通過國際氣候變化協議或者全球建立碳污染價格機制，才能有效應對氣候問題。
4. 記者從多位元全國人大代表處確認，對於去年兩會期間，四川省方面提出的在川設立國家頁岩氣綜合開發改革試驗區的建議，國土資源部及國家發改委已表示支持，但具體檔還未出臺。國土資源部表示完全支持四川建立頁岩氣試驗區，支持四川頁岩氣打破壟斷，吸引社會資本進入。
5. 美國北達科他州最大的頁岩油氣生產商懷廷石油 (WHITING PETROLEUM CORP.) 正在試圖把自己賣出去。此舉被看成低油價時代頁岩油氣並購潮中的第一波大浪。

[<<返回目錄](#)

## 【煤層氣】

### 對煤層氣徵收資源稅勢在必行

(人民政協報，2015 年 3 月 8 日)

“山西是我國煤層氣（俗稱瓦斯）資源最為富集的地區之一。在山西煤層氣產業迅猛發展的同時，也對本省環境造成破壞和影響。按照資源稅的立法屬性，建議在開發其資源的同時，對資源所在地進行必要的補償。” 3 月 5 日，全國政協委員、山西省政協主席薛延忠接受記者採訪時呼籲，國家對煤層氣徵收資源稅。

近年來，山西高度重視煤層氣產業發展，在產業佈局、資源勘探開發、抽採利用、儲氣運輸、重點專案建設等方面出臺了一系列扶持政策，促進了煤層氣抽採、液化、管輸、發電等產業化體系的形成。預計到“十二五”末，山西將實現地面煤層氣總產能 195 億立方米，管線總全程突破 10000 公里；到 2020 年，總產能將達到 400 億立方米，管線總全程突破 1.5 萬公里，氣化人口將實現全覆蓋，並將實現燃氣在民用領域全面替代燃煤，在重點工業領域部分替代燃煤的目標。

薛延忠認為，過去煤層氣這種能源“新貴”僅作為煤礦的有害氣體來治理，實行免稅政

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

策並鼓勵企業對其綜合利用是十分合理的，同時也發揮了積極作用。而隨著煤層氣開採、運輸、利用技術日趨成熟，以及市場強勁需求和對其開發的產業化、專業化，加之部分企業“棄煤採氣”，在採氣過程中破壞了煤層和頂板等採煤條件，加大煤炭開採成本，違背了“先氣後煤”資源開發順序，不利於資源一體開發和綜合高效利用。

薛延忠建議，就擁有資源稟賦的山西來說，對煤層氣徵收資源稅，不但可適度緩解山西政府因煤層氣開採帶來的治理資金壓力，同時可促進開發企業與地方和諧發展，激發該省煤層氣產業的創新活力，繼而為中國經濟升級提供綠色高效、安全可靠的能源支撐。

[<<返回目錄](#)

## 煤層氣發展要動真格？

（中國能源報，2015 年 3 月 2 日）

像“狼來了”故事中的村民一樣，對於國家能源局日前新出的《煤層氣勘探開發行動計畫》（簡稱《行動計畫》），業內人士相當冷靜——政策是好的，但關鍵還要看落實。

早在 2012 年 11 月初，本報記者就曾獨家報導了煤層氣抽採補貼將由現有的 0.2 元/立方米提高至 0.6 元/立方米。之後 2003 年出臺的《煤層氣產業政策》和《國務院辦公廳關於進一步加快煤層氣（煤礦瓦斯）抽採利用的意見》都明確提出要提高補貼標準。兩年多過去了，調整還沒有落實。

進入“十二五”最後一年，為貫徹中央財經領導小組第六次會議和新一屆國家能源委員會首次會議精神，落實《能源發展戰略行動計畫（2014-2020 年）》，國家能源局組織編制並在近日下發了《行動計畫》。

在《行動計畫》中，煤層氣產業的目標、任務、保障措施都十分完備。如《行動計畫》詳細分解了“十三五”目標及任務，提出“到 2020 年，建成 3—4 個煤層氣產業化基地，新增探明煤層氣地質儲量 1 萬億立方米；煤層氣（煤礦瓦斯）抽採量力爭達到 400 億立方米，其中地面開發 200 億立方米，基本全部利用；煤礦瓦斯抽採 200 億立方米，利用率達到 60%”。

《行動計畫》還提出加快建設沁水盆地和鄂爾多斯盆地東緣產業化基地，加強潘莊、柿莊南、韓城等專案生產管理；新建古交、延川南、保德南、彬長等項目，到 2020 年煤層氣產量力爭達到 140 億立方米。

在新疆、鄂爾多斯盆地、二連盆地、黔西滇東等地區，建設一批煤層氣開發利用示範工程，突破低煤階、深部煤層等複雜地質條件煤層氣開發，啟動建設煤層氣產業化基地。到 2020 年，煤層氣產量達到 30 億立方米。

在山西晉城、遼寧鐵法、黑龍江鶴崗、安徽兩淮、河南平頂山、湖南湘中、四川川南、貴州六盤水、陝西韓城、新疆阜康等礦區，加大煤礦區煤層氣資源回收利用力度，開展煤層氣地面預抽。到 2020 年，煤礦區煤層氣產量達到 30 億立方米。全面推進煤礦瓦斯先抽後采、抽採達標，重點實施煤礦瓦斯抽採利用規模化礦區和瓦斯治理示範礦井建設。到 2020 年，煤礦瓦斯抽採量達到 200 億立方米，利用率達到 60%。

從最早的預計“十三五”煤層氣產量達 600 億立方米，到 2014 年 11 月《能源發展戰略行動計畫（2014—2020 年）》提出的 300 億立方米，再到《行動計畫》提出的 400 億立方米，煤層氣目標數位的變化也反映出行業發展的曲折。國家能源委專家諮詢委員會委員孫茂遠認為，400 億這個數字更實際一點，但他一再強調：“如果落實不好，完成難度仍然很

大。必須落實扶持政策，加強科技攻關，解決難採煤層氣田的技術問題。”

《行動計畫》在保障措施部分中提出，要提高煤層氣（煤礦瓦斯）開發利用中央財政補貼標準。嚴格落實煤層氣市場定價機制，嚴肅查處地方政府不當干預價格行為。適時提高煤礦瓦斯發電上網標杆電價。

在山西、新疆、貴州等地區新設一批煤層氣礦業權，採用競爭方式擇優確定勘查開發主體……記者發現，上述措施之前就在多個檔中有所體現，但一直沒有得到落實。更有專家直言，400 億方的目標不現實，“先把抽採補貼調整落實了再說”。

據瞭解，2014 年我國地面煤層氣產量為 36.91 億方，排名最高的前四家企業分別為晉煤集團 14.3 億方，中石油 13.72 億方，中聯煤 8.13 億方，中石化 0.34 億方；井下抽採量為 118.41 億方，排名最高的前四個省份分別為山西 48.04 億方，貴州 24.29 億方，安徽 9.53 億方，河南 5.66 億方。在 2015 年 2 月召開的煤礦瓦斯防治部際協調領導小組第十二次會議上，提出 2015 年煤層氣抽採量要達到 185 億立方米，利用量達到 85 億立方米的目標。

2 月 28 日，發改委宣佈自 4 月 1 日起我國天然氣價格正式並軌。各省最高門站價格，增量氣下降 0.44 元/方，存量氣上調 0.04 元/方。海通證券石化行業分析師鄧勇和王曉林認為，增量氣價大幅下調後，為增加我國天然氣供應，預計非常規天然氣補貼政策有望延續，並且補貼力度有望加大。

[<<返回目錄](#)

## 【頁岩氣】

### 水力壓裂法開採頁岩氣無助應對全球變暖

（人民網，2015 年 3 月 10 日）

《自然》雜誌最新刊發一篇分析報告顯示，世界各國大面積採用水壓裂技術開採頁岩氣將無助於治理全球變暖問題。天然氣的大量開採將使能源價格下滑，擠佔可再生能源的使用比例，反而有可能造成碳排放量上升。只有通過國際氣候變化協議或者全球建立碳污染價格機制，才能有效應對氣候問題。

天然氣燃燒所產生的二氧化碳是煤炭排放量的一半，因此支持使用頁岩氣的人士認為，天然氣可以作為一種“過渡性”燃料，幫助實現碳排放的減少。

新研究包括了來自美國、澳洲、奧地利、德國和義大利的多支科學家團隊。研究人員開發了五個獨立的電腦模型，用於測試從現在到 2050 年間全球大規模開採天然氣對二氧化碳排放的影響。他們發現，如果對天然氣開發不加限制，那麼 2050 年前使用量將會增加 170%。而實際上，這會造成二氧化碳排放量上升。

本次研究負責人、美國能源部西北太平洋國家實驗室經濟學家海文·麥克林（HAEWONMCJEON）表示，天然氣也許可以為人類帶來諸多好處，如經濟成長、改善因使用煤炭而受到污染的本地空氣品質以及能源安全性，但並不包括緩慢的氣候改善。他說：“研究的結論是，僅憑大規模採用天然氣無法應對氣候變化問題。新技術將讓全球天然氣產量在 2050 年前增長一倍或兩倍，但在缺少鼓勵低碳能源的氣候政策的情況下，碳排放將持續增長。”

西北太平洋國家實驗室的詹姆斯·艾德蒙 (JAMES EDMONDS) 說：“儘管天然氣讓全球能源體系發生巨大變化，但大規模開採該能源卻無法有效降低碳排放量，我們對此感到很意外。所有團隊報告的結果一致。”

根據模型結果顯示，天然氣在削減碳排放量的問題上作用不大，主要原因是天然氣成本低廉，這意味著它將取代可再生能源、核能和煤炭的地位；另一方面，低成本也意味著人們可以更加毫無顧忌地使用能源，從而忽略節能措施。

此外，研究還發現，甲烷是一類威力較強的溫室氣體，即使根據保守的預估數位，天然氣鑽探過程中釋放的甲烷也將對氣候變化產生顯著影響。

加州大學爾灣分校的史蒂芬·大衛斯 (STEVEN DAVIS) 和克裡斯汀·希勒 (CHRISTINE SHEARER) 表示：“如果技術與政策對路，那麼通過天然氣和可再生能源雙管齊下，而不是將其對立，或許能夠幫助我們減少碳排放量。”

政府間氣候變化專門委員會近期一份報告顯示，頁岩天然氣只有在低碳政策就位的前提下，才會有助於應對氣候變化問題。波茨坦氣候影響研究所首席經濟學家奧特瑪·艾登霍費爾 (OTTMARE DENHOFER) 說：“科技進步可以降低能源政策的成本，但無法取代政策本身。” [<<返回目錄](#)

## 頁岩氣試驗區落子四川？國土部支持破壟斷

(每日經濟新聞，2015 年 3 月 4 日)

昨日 (3 月 3 日)，《每日經濟新聞》記者從多位元全國人大代表處確認，對於去年兩會期間，四川省方面提出的在川設立國家頁岩氣綜合開發改革試驗區的建議，國土資源部及國家發改委已表示支持，但具體檔還未出臺。“國土資源部表示完全支持四川建立頁岩氣試驗區，支持四川頁岩氣打破壟斷，吸引社會資本進入。”參與提出該建議的全國人大代表、四川省經信委主任王海林向記者透露。

不過目前的體制機制依然制約著試驗區的設立，多位業內專家曾提出，做頁岩氣試驗區的前提是要把礦權重疊和流轉問題處理好，打破“兩桶油”區塊，允許所有企業在“特區”擺播臺，以免挫傷社會資本投入的積極性。

全國人大代表、四川省發改委主任唐利民向記者表示，頁岩氣試驗區已經被批准開展前期工作；一家有更多社會資本參與的頁岩氣開發企業也已經報批。

### 試驗區獲國土部支持

資源量和可采資源量均居全國第一的四川省在頁岩氣開發上一直不遺餘力。

去年全國兩會期間，《每日經濟新聞》記者曾獨家報導，四川省方面提交了一份《關於在四川設立國家頁岩氣綜合開發改革試驗區的建議》(以下簡稱《建議》)，建議建立包括國家有關部委、四川省政府、資源所在地政府等在內的領導小組，以及設立頁岩氣綜合開發改革試驗區等舉措。

昨日，記者從來自四川代表團的全國人大代表處獲悉，該建議已經得到國土資源部和國家發改委層面的支援，接下來設立頁岩氣試驗區的具體工作將由四川省發改委牽頭進行。

值得注意的是，去年 9 月，國土部礦產資源儲量評審中心主任張大偉在第四屆中國能源高層對話活動上曾公開表示，目前頁岩氣開發最大的瓶頸還是礦業權和區塊的問題，建議在四川盆地及周緣地區建立頁岩氣“特區”，打破“兩桶油”區塊，允許所有企業在“特區”擺播臺。

相關統計表明，我國目前有近 77% 的頁岩氣資源存在于現有的常規油氣區塊中，而四川等頁岩氣主產區大部分常規油氣區塊均在“兩桶油”手中，因此王海林表示，解決礦權重疊問題是個難點。

對此，《建議》提出，請求國家批准設立像攀西鈦資源創新開發試驗區同等類型的頁岩氣綜合開發試驗區，由國家授權四川省政府統一管理四川境內所有頁岩氣區塊礦業權，真正使頁岩氣作為獨立礦種管理和開發。加快制定和實施確定勘探權（探礦權）的礦區（區塊）的開發規劃、投資強度，建立進入與退出機制。

### 引入民資打破壟

四川能源局資料顯示，四川頁岩氣資源量約為 27.5 萬億立方米，占全國 20.46%；可采資源量達 4.42 萬億立方米，占全國 17.67%，兩項指標均居全國第一。

四川省能源投資集團分管頁岩氣的副總經理巫曉兵此前在接受《每日經濟新聞》記者採訪時指出，在頁岩氣開發上，四川必須發揮中石油、中石化的優勢和作用，又必須打破或改善現行四川省優勢能源產業“壟斷”的格局。

在四川頁岩氣業內人士看來，頁岩氣試驗區正是打破壟斷的機制創新。2013 年底，全國第一家由央企、地方國企及民企合作成立的頁岩氣開發公司（四川長寧天然氣開發有限責任公司）在四川成立，這被外界譽為頁岩氣開發的“長寧模式”。

昨日，唐利民對記者表示，新的一家混合所有制頁岩氣開發公司已經報批，新設立的這家公司構成主體比“長寧模式”還要多，而且石油央企只是相對控股，不再是絕對控股。

唐利民還透露，2015 年，四川省將啟動頁岩氣風險勘探招標，把四川省內的空白區塊拿出來向社會公開招標。如果勘探情況不好需要承擔一定風險，而如果勘探情況較好，勘探方還具有優先開採權，這也是四川省的一步創新之舉。

[<<返回目錄](#)

## 頁岩氣概念冷卻 生產商開始想賣掉公司

（介面新聞，2015 年 3 月 12 日）

美國北達科他州最大的頁岩油氣生產商懷廷石油（WHITING PETROLEUM CORP.）正在試圖把自己賣出去。此舉被看成低油價時代頁岩油氣並購潮中的第一波大浪。

從北美大平原到德州，頁岩油氣的收購價格第一次看起來不那麼貴了。彭博社報導稱，因為成本居高不下，為懷廷石油帶來了沉重的債務。去年下半年開始下跌的國際油價表明，國際石油市場上，正在從賣方市場轉為買方市場。

彭博資料顯示，2014 年末，超過 2/3 的油氣生產商油田價格較上年同期下跌 25%。如今在休士頓萊斯大學任教的荷蘭皇家殼牌公司前高管威廉·阿諾德（WILLIAM ARNOLD）說：“在這個市場上，大鯨魚和小魚同時存在，可是大鯨魚都全副武裝著。那些羸弱不堪的小魚正用盡所有辦法活下來，有更好債務控制能力的大公司則得到了機會。

CONCHO RESOURCES INC 首席執行官蒂莫西·利奇在 2 月 26 日投資者電話會議中說：“在今天，運行中小型石油開採公司比過去更加艱難。”

指望高油價獲利的那些小開採商已經債臺高築，這類公司成了埃克森美孚和雪佛龍公司最早的買入目標。埃克森美孚和雪佛龍等待機會已久，因為不到短短幾年，頁岩氣田價格已經從 450 美元/英畝飆升 3.8 萬美元/英畝。

油價大跌將為能源行業帶來一場並購遊戲。

在暴油價跌前期，出手闊綽的外國買家主導著這波頁岩氣收購熱潮，大公司們通過爆炸

式資產收購拼湊自己的理想開採組合。合資企業的資金潮水般源源不斷湧入鑽井，讓鑽井如永動機般一刻也不停歇。

現在，不僅僅是懷廷石油，可能有更多更小的公司，由於無法繼續支付經營費用，資產價格不斷下跌而降價自我銷售。

懷廷公司已經被沉重的債務綁架，缺少現金儲備，也沒有套頭交易契約，難以在崩潰的市場價格中保護自己。美國北達科他州油氣開採三巨頭的石油價格從去年 6 月起已縮水一半。

埃克森美孚是唯一擁有 AAA 信用評級的石油公司，這使它擁有其他中小公司無所比擬的借貸能力和融資額度。更重要的是，埃克森美孚擁有價值 2260 億美元的本公司回購股份，這筆錢可以用來購買其他公司。1999 年，埃克森收購了美孚，接下來 2010 年收購了 XTO 能源公司。

此外，雪佛龍持有自己 430 億美元的股份以及 130 億現流金，這也讓公司有足夠的能力來借貸。

埃克森美孚公司發言人拒絕回復對頁岩氣開採商是否有收購意向。“就算買入，也更傾向於是用股票買入小型企業而非現金。在市場底部用現金買入太不划算了。”丹佛的能源投資銀行聯合創始人麥克博克說，現在更適合做股票換股票的交易。

“伴隨著石油價格下跌，石油公司的股價也在下跌。股權交易使得買賣雙方在交易時股票價格得到回升。”富國銀行的提姆巴羅賓說，“這看來是一場雙贏的並購遊戲。”

根據彭博資料，去年 6 月以來，懷廷股價已經下跌了 54%，與油價下跌百分比趨同。標準普爾 500 能源生產指數已經下跌了 33%。

隨著今年石油價格穩定，懷廷公司的股價已經比穀底時期攀升了 14%。“在這個時候，股票中現金流充裕的公司會願意積極部署。”巴羅賓在接受彭博電話採訪時表示，“頂尖的公司通過行業低谷讓自己變得更大更強。”

[<<返回目錄](#)