



中国人民大学研究报告系列

中国能源国际合作报告

——国际能源金融发展与中国

2012 / 2013

CHINA INTERNATIONAL
ENERGY COOPERATION REPORT

DEVELOPMENT OF INTERNATIONAL
ENERGY FINANCE AND ITS
IMPLICATIONS TO CHINA

主 编 许勤华

中国人民大学国际能源战略研究中心



中国人民大学研究报告系列

中国能源国际合作报告

——国际能源金融发展与中国

2012 / 2013

CHINA INTERNATIONAL
ENERGY COOPERATION REPORT

DEVELOPMENT OF INTERNATIONAL
ENERGY FINANCE AND ITS
IMPLICATIONS TO CHINA

主 编 许勤华

Eds. Xu Qinhua

中国人民大学国际能源战略研究中心

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

中国能源国际合作报告. 2012~2013/许勤华主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2013. 6
(中国人民大学研究报告系列)
ISBN 978-7-300-17665-9

I. ①中… II. ①许… III. ①能源经济-经济合作-国际合作-研究报告-中国-2012~2013 IV. ①F426.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 123546 号

中国人民大学研究报告系列
中国能源国际合作报告 2012/2013
——国际能源金融发展与中国
主 编 许勤华
Zhongguo Nengyuan Guoji Hezuo Baogao 2012/2013

出版发行	中国人民大学出版社	邮政编码	100080
社 址	北京中关村大街 31 号		
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京宏伟双华印刷有限公司	版 次	2013 年 6 月第 1 版
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	印 次	2013 年 6 月第 1 次印刷
印 张	14.75 插页 1	定 价	48.00 元
字 数	253 000		

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

“中国人民大学研究报告系列”编委会

主 任 陈雨露

副主任 冯惠玲

委 员 (以姓氏笔画为序)

马 中	王孝群	毛基业	冯惠玲	刘大椿
杜 鹏	李路路	杨伟国	杨瑞龙	吴晓求
陈雨露	陈 岳	郝立新	贺耀敏	袁 卫
倪 宁	郭庆旺	董克用	韩大元	温铁军

总序

陈雨露

当前中国的各类研究报告层出不穷，种类繁多，写法各异，成百舛争流、各领风骚之势。中国人民大学经过精心组织、整合设计，隆重推出由人大学者协同编撰的“研究报告系列”。这一系列主要是应用对策型研究报告，集中推出的本意在于，直面重大社会现实问题，开展动态分析和评估预测，建言献策于咨政与学术。

“学术领先、内容原创、关注时事、咨政助企”是中国人民大学“研究报告系列”的基本定位与功能。研究报告是一种科研成果载体，它承载了人大学者立足创新，致力于建设学术高地和咨询智库的学术责任和社会关怀；研究报告是一种研究模式，它以相关领域指标和统计数据为基础，评估现状，预测未来，推动人文社会科学研究成果的转化应用；研究报告还是一种学术品牌，它持续聚焦经济社会发展中的热点、焦点和重大战略问题，以扎实有力的研究成果服务于党和政府以及企业的计划、决策，服务于专门领域的研究，并以其专题性、周期性和翔实性赢得读者的识别与关注。

中国人民大学推出“研究报告系列”，有自己的学术积淀和学术思考。我校素以人文社会科学见长，注重学术研究咨政育人、服务社会的作用，曾陆续推出若干有影响力的研究报告。譬如自2002年始，我们组织跨学科课题组研究编写的《中国经济发展研究报告》、《中国社会发展研究报告》、《中国人文社会科学发展研究报告》，紧密联系和真实反映我国经济、社会和人文社会科学发展领域的重大现实问题，十年不辍，近年又推出《中国法律发展报告》等，与前三种合称为“四大报告”。此外还有一些散在的不同学科的专题研究报告也连续多年，在学界和社会上形成了一定的影响。这些研究报告都是观察分析、评估预测政治经济、社会文化等领域重大问题的专题研究，其中既有客观数据和事例，又有深度分析和战略预测，兼具实证性、前瞻性和学术性。我们把这些研究报告整合起来，与人民大学出版社资源相结合，再做新的策划、征集、遴选，形成了这个“研究报告系列”，以期放大

规模效应，扩展社会服务功能。这个系列是开放的，未来会依情势有所增减，使其动态成长。

中国人民大学推出“研究报告系列”，还具有关注学科建设、强化育人功能、推进协同创新等多重意义。作为连续性出版物，研究报告可以成为本学科学者展示、交流学术成果的平台。编写一部好的研究报告，通常需要集结力量，精诚携手，合作者随报告之连续而成为稳定团队，亦可增益学科实力。研究报告立足于丰厚素材，常常动员学生参与，可使他们在系统研究中得到学术训练，增长才干。此外，面向社会实践的研究报告必然要与政府、企业保持密切联系，关注社会的状况与需要，从而带动高校与行业企业、政府、学界以及国外科研机构之间的深度合作，收“协同创新”之效。

为适应信息化、数字化、网络化的发展趋势，中国人民大学的“研究报告系列”在出版纸质版本的同时将开发相应的文献数据库，形成丰富的数字资源，借助知识管理工具实现信息关联和知识挖掘，方便网络查询和跨专题检索，为广大读者提供方便适用的增值服务。

中国人民大学的“研究报告系列”是我们在整合科研力量，促进成果转化方面的新探索，我们将紧扣时代脉搏，敏锐捕捉经济社会发展的重点、热点、焦点问题，力争使每一种研究报告和整个系列都成为精品，都适应读者需要，从而铸造高质量的学术品牌、形成核心学术价值，更好地担当学术服务社会的职责。

序

吉姆·罗杰斯*

任何国家对能源的需求都是无止境的，所以既要有内部市场，也要有外部市场去获取它，要开辟能源的新来源，中国也必须如此。

开源也有两个途径，既是内部的，即寻找新资源、开发新能源；也是外部的，即对外投资。在对外投资方面，中国有优势，因为随着经济的发展，中国已经积累了许多资金。

今后几年，世界经济也许有好有坏，但可以肯定的是西方经济普遍会比中国要差，因为它们有太多的坏债。相比之下，善于节约的中国人较为富裕，不仅国家有大量的外汇，而且藏富于民。

中国遇到的问题是，其他国家也在购买能源，且许多发达国家都有能源国际合作的悠长历史。这样就有了竞争，在这场竞争中，中国并没有完全的优势，在国际大宗商品贸易市场上亦是如此。另外，在国外购买公司和区块有风险，所以应该着力于开发国内的能源资源、新能源，要运用金融手段推动新能源的发展。

如何推动？资本市场的作用是什么？特别是在清洁能源和页岩气发展中，金融到底应该发挥怎样的作用？中国是世界上较善于利用外国知识的国家，做任何事情都有自己独特的处理方式，一定会找出自己的最佳路径。

于新加坡

2012年12月

* 吉姆·罗杰斯 (Jim Rogers)，国际著名的投资家和金融学教授。

前言

21 世纪的前 20 年，被视为中国和平发展的“战略机遇期”。在此期间，中国经济与社会有望保持较好的发展态势。稳定、充足、经济的能源供应是中国发展的重要基础。同时，更大的能源需求和更严重的对外依赖，也将是这一进程的必然结果。进一步增强对我国开展国际能源合作重要性、必要性和紧迫性的认识，准确把握国际能源合作的现实性、可能性和机遇性，牢牢把握今后十几年重要的战略发展机遇期，牢固树立和落实互利合作、多元发展、协同保障的新能源安全观，坚持统筹国内发展和积极开展国际能源合作，提高把握国际能源市场机遇和规避市场风险的能力，建立多元、稳定、可靠的能源供给保障体系，在开放的格局中维护国家能源安全，是我国当前和今后较长一个时期内的重大战略选择。

进入 21 世纪，中国能源国际合作的大背景即国际能源形势发生了重大的变化，国际能源发展中的核心问题也有了一定意义上的转移。主要表现为：全球石油市场的建立和完善，使得石油、天然气可以在全球范围内流通和交易；国际地区层面上的能源管理机制如石油输出国组织（OPEC）、国际能源署（IEA）在协调能源政策方面的作用不断显现；作为能源安全重要组成部分的环境安全的实现，更需要地区内国家的合作；随着科学技术的发展，能源利用的品种及方式也逐渐发生变革。因此，能源安全越来越需要依靠能源市场的相互依赖和国际合作来实现。

同时，国际合作的内容随着能源安全概念的逐渐扩展而不断增加，不仅包括能源供应安全，也包括能源使用安全问题，即对环境的影响问题。随着石油的广泛使用，在石油开采、运输、消费过程中产生的环境问题，如气候变暖、臭氧层破坏、酸雨、油轮漏油等，开始引起人们的注意。可以说，现代意义上的能源安全是与永续发展紧密联系在一起，是实现一个国家或地区国民经济持续发展和社会进步所必需的能源保障的一种状态，是能源性、经济性、环境性和安全性的有机

统一。

本研究将在国家层面、国家间互动关系的层面以及国家与市场互动的层面上展开,试图进行跟踪式的调查与研究,了解国际能源整体形势的变化对中国能源国际合作的影响过程、影响程度、主要影响因素及主要影响方式等;分析中国应该在理论和实践上如何做出相应的回应:中国是否能够通过国际合作解决自身能源安全问题?中国开展国际能源合作有哪些可以优先考虑的合作模式?如何开展多边能源合作?开展双边和多边能源合作的利与弊是什么?开展能源合作的重点是什么?中国对能源合作的战略选择有哪些限制性因素?……因为每年国际能源形势都会有较大的变动,因此有必要对中国能源国际合作进行长期的跟踪性研究和国际政治经济学的研究,这具有较大的理论价值和现实意义。在人文社会科学领域居优势地位的中国人民大学,在解答上述问题方面的确是责无旁贷的。

2009 年报告在对全球各重点地区及国家展开的对外能源合作整体描述的基础上,着重关注了 2008—2009 年金融危机对我们考察对象地区及国家的能源政策及对外能源战略的影响,特别是金融危机下全球能源国际合作的变化和新动态。2010/2011 年报告^①在对全球重点地区和国家能源发展的政治经济变化、能源政策及战略变化、对外国际合作实践变化进行梳理的基础上,将关注目光投向影响能源国际合作的各种因素,尝试分析如政治、经济、社会、宗教、自然、人才、科学研究等因素对中国能源对外合作的影响。2011/2012 年报告依循上年报告的基本结构,选择了“迈向低碳时期的全球及地区能源治理”为主题,在主题篇中展开了对全球、地区和次地区能源治理机制的探讨。

2012/2013 年报告突出了对非洲和原苏联地区 2012 年能源发展及中国与之能源合作的现状和前景的描述,前者已成为全球能源资源投资的热点且投资在快速增量,后者与中国的合作,特别是中俄油气合作有了突破性的进展。报告还对中缅能源合作进行了剖析,以回应一年以来国内外对中缅能源合作前景的种种怀疑。此外,随着能源日益金融化,中国“走出去”战略的实施越来越需要金融支持,出现了能源金融一体化。某种程度上,中国能源国际合作也是中国现代国际能源金融化的过程。目前,国际能源金融已渐成体系,其金融属性及属性背后的资源配置效应和政治话语作用日益凸显,抓住当前国际能源金融格局尚在形成过程中、西方大国尚未垄断话语权的契机,因此,中国应利用金融的各种风险规避措施如共创政府间

① 《中国能源国际合作报告(2011/2012)》中“东北亚天然气枢纽建设的理论探讨”一文的作者应为 KIM Boyoung 先生。KIM Boyoung 先生现任韩国天然气公司美国分公司董事长,特此做更正说明。

合作基金、丰富能源产品合约等，突出能源金融“准政治属性”，建构新的能源格局。2012/2013 年报告还从国际能源金融化、石油定价权、战略能源储备体系、新能源融资制度以及俄罗斯如何利用金融复兴油气五个角度进行了较为深刻的分析，希冀对“国际能源金融发展与中国”的主题研究有所贡献。

目 录

引 篇

中国能源国际合作发展 20 年：成就与影响	陈 岳 许勤华 3
-----------------------------	-----------

主题篇

页岩气革命时代中国现代能源产业国际金融化之路径分析	何志成 13
论利用超额外汇储备建立战略能源储备体系的必要性与可行性	赵锡军 29
国际能源金融发展中的“石油定价权”与中国	管清友 41
新能源产业融资制度研究	48
俄罗斯的能源与金融：油气大国复苏的实践	刘 旭 50

地区篇

美洲	75
非洲	87
原苏联地区之俄罗斯	101
原苏联地区之阿塞拜疆	114
原苏联地区之中亚	118

中缅能源合作的现状及存在的问题	151
中东	168
欧洲	181
附录：2012 年中国能源国际合作大事记	198
后记	221

CONTENTS

Opening Chapter

20-year Development of China International Energy Cooperation: Accomplishments and Influences	Chen Yue Xu Qinhua 3
---	----------------------

Theme Chapter

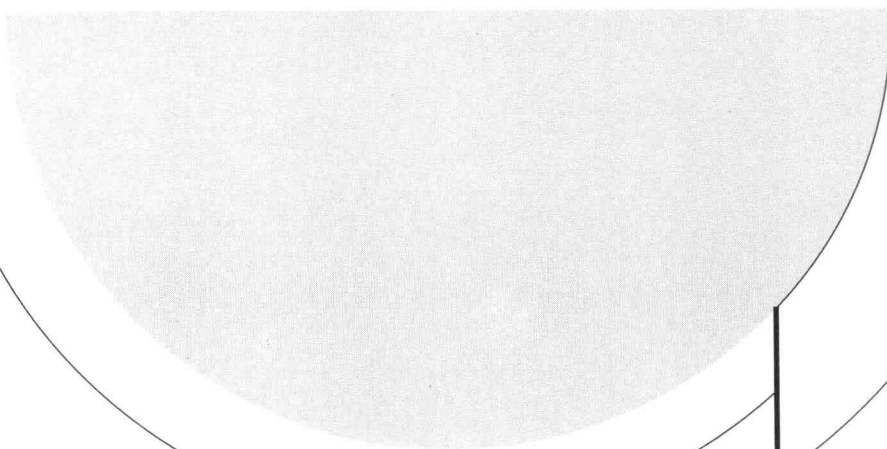
Analysis on the International Financialization Route of China Modern Energy Industry in the Era of Shale Gas Revolution	He Zhicheng 13
Necessity and Feasibility of the Establishment of Strategic Energy Reserve System in China by Using the Excess Foreign Exchange Reserves	Zhao Xijun 29
“Petroleum Pricing Right” in the Development of International Energy Finance and China	Guan Qingyou 41
Study on the Financing System of NE and NRE Energy Industry	48
Russia’s Energy and Finance: Practice of the Recovery of An Oil and Gas Power	Liu Xu 50

Region Chapter

America	75
---------------	----

Africa	87
Former Soviet Union: Russia	101
Former Soviet Union: Azerbaijan	114
Former Soviet Union: Central Asia	118
Present Situation and Problems of Sino-Myanmar Energy Cooperation	151
Middle East	168
Europe	181
Appendix Memorabilia of China International Energy Cooperation in 2012	198
Postscript	221

引 篇



中国能源国际合作发展 20 年：成就与影响

陈 岳 许勤华*

自 1993 年中国成为成品油净进口国，继而在 1996 年成为原油净进口国。20 世纪 90 年代初，为了贯彻中央提出的“充分利用国内外两种资源、两个市场”的方针，中国开始实施“走出去”战略，积极开展能源国际合作。如果把 1993 年设为中国能源国际合作的元年，那么 2012 年正好是第 20 年，2013 年又恰好为中共十八大召开后的第一年。因此，2013 年将是中国能源国际合作继往开来的一年。本文将对中国能源国际合作 20 年进行回顾，评述这 20 年的成就、获取成就的原因以及合作产生的正负面效应。

一、中国能源国际合作发展的成就

回顾 20 年的努力探索和发展，中国能源国际合作取得了显著成就，并进入了全面快速发展阶段。这些成就包括：首先，能源外交取得了重大成效。通过政府高层互访和各种首脑峰会等方式，中国与世界多个国家签订了政府间能源合作协议，并与多个国际组织签署了能源合作框架协议，为中国开展对外能源双边与多边国际合作奠定了坚实基础。其次，建立了多个油气国际合作区域，获得了相当规模的权益油气资源。中国在全球 33 个国家执行着 100 多个国际油气合作项目，建成了五大国际油气合作区，主要包括以苏丹项目为主的非洲地区，以阿曼、叙利亚项目为主的中东地区，以哈萨克斯坦项目为主的中亚—俄罗斯地区，以委内瑞拉、厄瓜多

* 陈岳，中国人民大学国际关系学院执行院长、教授，中国人民大学国际能源战略研究中心学术委员会主任，《中国能源国际合作报告》总主编。许勤华，中国人民大学国际关系学院副教授，中国人民大学国际能源战略研究中心执行主任。