



中国人民大学研究报告系列

中国能源国际合作报告

——“一带一路”能源投资

2015 / 2016

CHINA ENERGY INTERNATIONAL
COOPERATION REPORT

“THE BELT AND ROAD” ENERGY INVESTMENT

主 编 许勤华

副主编 刘 旭

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

——“一带一路”能源投资

2015 / 2016

CHINA ENERGY INTERNATIONAL
COOPERATION REPORT

“THE BELT AND ROAD” ENERGY INVESTMENT

主 编 许勤华 (Xu Qinhu)

副主编 刘 旭 (Liu Xu)

中国人民大学国际能源战略研究中心

Center for International Energy and Environment Strategy Studies, RUC

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. 2015—2016: “一带一路”能源投资/许勤华主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2016. 9

(中国人民大学研究报告系列)

ISBN 978-7-300-23282-9

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-2015-2016 IV. ①F426. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 195269 号

中国人民大学研究报告系列

中国能源国际合作报告 2015/2016

“一带一路”能源投资

主 编 许勤华

副主编 刘 旭

Zhongguo Nengyuan Guoji Hezuo Baogao 2015/2016

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

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

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

印 张 10.75 插页 1

字 数 191 000

邮政编码 100080

010-62511770 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

版 次 2016 年 9 月第 1 版

印 次 2016 年 9 月第 1 次印刷

定 价 46.00 元

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，成百舸争流、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领域重大现实问题，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出版，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。

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。进一步提升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，将是我国当前和今后较长一个时期内的重大战略选择。

进入新世纪，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和调整，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。地区层面的能源管理机制，如 OPEC、IEA，在协调能源政策方面作用不断显现。作为能源安全重要组成部分的环境安全，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，即对环境的影响。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、油轮泄漏等，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、国家间互动关系层面以及国家与市场互动层面上展开，

试图进行跟踪式的调查与研究，以了解国际能源整体形势变化对中国能源国际合作的影响过程、影响程度及主要影响方式等；中国在理论和实践上应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？开展能源合作的重点是什么？中国对合作的战略选择有哪些限制性因素？等等。因为每年国际能源形势都会有较大的变动，所以有必要对中国能源国际合作进行长期的跟踪性研究，对其进行国际政治经济学分析，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，努力回答上述问题的确是责无旁贷的。

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 年至 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、科学研究等因子对中国能源国际合作的影响。2011/2012 年报告依循上年报告的基本结构，突出了“迈向低碳时期的全球及地区能源治理”的主题，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能源 2012 年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地区并且投资在快速增长，后者与中国的合作，特别是中俄之间的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，以回应来自国内外对中缅能源合作前景的种种质疑。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的支持，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。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将日益凸显，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，利用金融的各种风险规避措施，如共创政府间合作基金、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 报告从国际能源金融化、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对报告主题“国际能源金融发展与中国”进行了较为深刻的分析。

2014 年是 APEC 中国年，9 月在北京召开了 APEC 能源高峰会。APEC 共有

21 个经济体，呈现了一个丰富多彩的能源文化共生的景象。《中国能源国际合作报告 2013/2014》在对中外能源文化理解差异性描述的基础上，以“能源文化的国际视野比较”为报告主题，从中国能源发展核心价值的再建构、中国油气和煤炭企业海外投资跨文化管理、APEC 地区不同经济体跨越能源文化差异的低碳城镇建设实践和国际能源合作倡议等领域展开阐述，以实现“跨越能源文化差异、促进能源国际合作”的宗旨。

2014/2015 年报告在扎实的地区研究的基础上，汲取自 2009 年至今报告的研究成果，尝试建立“能源资源战略投资区投资环境安全指数”分析模型，以评估能源行业走出去之政治风险。评估结果将单独成册，进行发布。

2015 年是全球能源转型的重要一年。国际能源市场依旧动荡不安。全球能源供给总体过剩，能源价格总体保持相对低位。低油价与经济低迷相互作用，造成能源资源国政府收入大幅下降，部分地区甚至出现政治动荡。对此，各国政府纷纷出台措施应对能源低价，同时积极推动清洁能源发展和经济结构转型。中国则开启了大规模“一带一路”的战略实施，加强了在上中下游与沿线国家的能源合作。2015/2016 年报告对此进行了深入的分析与剖析，并适当提出一些政策参考建议。

目录

引 篇

把握“一带一路”能源投资的机遇	3
-----------------------	---

地区篇

亚太地区	9
原苏联地区	33
美洲地区	56
非洲地区	74
欧洲地区	95
中东地区	114
附录：2015 年中国能源国际合作大事记	129
后记	159



引 篇

把握“一带一路”能源投资的机遇

许勤华

在“一带一路”战略的研究中，能源投资一直被看作一种维护能源安全和供应安全的角色。实际上，能源投资是推进“一带一路”建设的重中之重。

首先，“一带一路”沿线国家之间能源资源禀赋的差异较大。一些能源出口国通过能源投资获得了本国经济发展最重要的资金；一些能源消费国可以提供市场；同时还有一些能源过境国，也能够从中获利。因此，通过能源投资合作可以实现各国共赢，共同提升地区能源安全，减少能源贫困，改善地区人民生活水平。此外，能源的基础设施投资也非常重要，能够带动沿线国家经济发展。

其次，各国可以在“一带一路”能源合作的基础上，开展其他合作。中国企业在“一带一路”倡议提出之前，就已经有了很多能源投资，为沿线 65 个国家开展其他合作奠定了非常坚实的基础。各国迫切需求的合作首先在于能源领域，无论是重要的油气合作还是具有发展潜力的可再生能源合作。

在能源合作的过程中，有投资就有风险，这里统称为“政治风险”。能源投资金额相对较大，如果没有很好地预估和把控风险，投资就会因此血本无归，使合作双方的良好愿望付之东流，且易引发国家间纠纷。所谓“政治风险”是一个大政治风险概念，并不是通常认为的地缘政治和政治局势等较为狭隘的概念，它包括经济、市场、资本、社会、政局、双边关系和环境及气候等。这种风险由多种因素相互叠加产生，亦是建设“一带一路”过程中较易出现的。

“一带一路”能源投资主要的政治风险包含这样几个方面：第一，安全风险。许多国家地缘政治十分复杂，曾遭受国家消亡和民族纷争的长期困扰，对于外来的投资有超乎投资和市场本身的敏感反应，变动因素非常大。第二，环保和气候问题。在应对气候变化的大背景下，各国法律法规不尽相同。有些国家建立起严格的碳排放标准，有些国家试图进行能源结构转型，有些国家对特定能源种类持排斥态

度（如核能）等，投资面临的政策约束不断加大。第三，一些资源出口国容易形成“荷兰病”（一国经济的某一产品部门异常繁荣而导致其他部门衰落的现象）。为了防止“资源诅咒”真正发生，这些国家会由能源向其他工业进行转移，特别是在油价较低的时候，更会加强其多元化发展，减少能源投资的机会空间。

在预估风险的同时，我们也要清晰地看到，“一带一路”建设中机遇远远大于风险挑战，我们可以多元化地使用国家、企业、社团，包括人才等不同层次的力量去应对，争取以最小的投入获取最大的效益。

首先，中国与“一带一路”区域中的许多国家历史渊源深厚，有着较为良好的互信基础。其次，与其他国家在“一带一路”沿线国家的企业相比，基于较为相近的国家阶段、历史交往记忆和社会文化，以及早在 20 世纪 80 年代初就开始的“走出去”实践经验的积累，中国企业更有优势，在“一带一路”的沿线国家有着更好的发展机遇和潜力。

“一带一路”沿线国家拥有丰富的能源资源，存在多种能源合作模式。但是任何的合作和投资都是通过企业来实施的，中国企业近年来在这一地区的投资呈扩大趋势。企业在投资决策时应充分认识当前存在的政治风险，做好事前评估，利用情景分析准备多种预案，以确保投资安全。与此同时，还要发挥已有的各种优势，把握好“一带一路”过程中的各种机遇。

第一，人才储备优势。在中国企业中，油气企业最早“走出去”，积累了丰富的海外经验和人才，在今后企业发展中仍然会发挥非常重要的作用。尽管在“一带一路”战略提出之前，还没有这种整体的实施倡议，但战略的提出如同将沿线每个国家的投资串成一串耀眼的珍珠项链，每个国家就如同项链上的珍珠。不同学科和领域已经储备了一定的人才，包括复合型、专业型、技术型和研究型的人才。今后要做的是结合“一带一路”建设，将人才进行整合，将珍珠进行串联，打造升级版的人才战略，为能源发展保驾护航。

第二，已有成果优势。没有“一带一路”的国家大战略，能源企业就是单兵作战。未来，无论是企业本身价值的实现还是技术的创新都可以搭乘“一带一路”这趟快车，突出在此区域中已有建设成果的优势。例如在大战略布局中，可以考虑将国内外管网进行拓宽和整合。中国不仅可以作为终端的消费市场，还可以将管线延伸出去，变为能源的途经国。这样一来，管网的作用就不会停留在为能源服务，而更多的是服务于国家利益，成为丝绸之路当中由管线形成的丝绸管网之带。

第三，管理经验优势。资源失去后可以重新获取，但是企业的管理经验、投资经验，以及应对当地风险的经验，是企业独有的财富，并且有进一步提升的空间。

中国能源企业在“一带一路”沿线国家几乎都有投资，对于当地人文、制度、体制的熟悉和应对有着非常丰富的经验。能源企业在服从国家大战略的前提下，要根据已有的经验和产业特点，寻求一套满足当地发展所需、适应当地特点的管理方式，使得自身在“一带一路”中得到再一次提升和进步，特别是在低油价的情况下，更好地抵御不利因素带来的冲击。

无论是管线建设、石油贸易，还是技术以及资本调动运作的的能力，都是在以前“走出去”的过程中培养起来的。因此，企业要抓住机遇，在“一带一路”建设过程中巩固过硬的技术和良好的传统，这是千载难逢的机遇，同时也是国家的期望。



地区篇