

能源革命大幕拉开

2014 年 6 月 13 日，国家主席习近平主持召开中央财经领导小组第六次会议，研究中国能源安全战略，并提出推动能源消费、能源供给、能源技术和能源体制四方面的“革命”。推动能源体制改革是此次中央财经领导小组会议的最大看点。能源“革命”是本次会议的关键词，其力度超过“改革”、“变革”。发令枪响。一场真正的“能源革命”正自上而下铺开。在渐渐清晰的未来能源战略版图上，这些问题将被各个击破。

积极推动我国能源生产和消费革命

会议上，习近平指出，经过长期发展，我国已成为世界上最大的能源生产国和消费国，形成了煤炭、电力、石油、天然气、新能源、可再生能源全面发展的能源供给体系，技术装备水平明显提高，生产生活用能条件显著改善。尽管我国能源发展取得了巨大成绩，但也面临着能源需求压力巨大、能源供给制约较多、能源生产和消费对生态环境损害严重、能源技术水平总体落后等挑战。我们必须从国家发展和安全的战略高度，审时度势，借势而为，找到顺应能源大势之道。

习近平就推动能源生产和消费革命提出 5 点要求。

第一，推动能源消费革命，抑制不合理能源消费。坚决控制能源消费总量，有效落实节能优先方针，把节能贯穿于经济社会发展全过程和各领域，坚定调整产业结构，高度重视城镇化节能，树立勤俭节约的消费观，加快形成能源节约型社会。

第二，推动能源供给革命，建立多元供应体系。立足国内多元供应保安全，大力推进煤炭清洁高效利用，着力发展非煤能源，形成煤、油、气、核、新能源、可再生能源多轮驱动的能源供应体系，同步加强能源输配网络和储备设施建设。

第三，推动能源技术革命，带动产业升级。立足我国国情，紧跟国际能源技术革命新趋势，以绿色低碳为方向，分类推动技术创新、产业创新、商业模式创新，并同其他领域高新技术紧密结合，把能源技术及其关联产业培育成带动我国产业升级的新增长点。

第四，推动能源体制改革，打通能源发展快车道。坚定不移推进改革，还原能源商品属性，构建有效竞争的市场结构和市场体系，形成主要由市场决定能源价格的机制，转变政府对能源的监管方式，建立健全能源法治体系。

第五，全方位加强国际合作，实现开放条件下能源安全。在主要立足国内的前提下，在能源生产和消费革命所涉及的各个方面加强国际合作，有效利用国际资源。

习近平强调，要抓紧制定 2030 年能源生产和消费革命战略，研究“十三五”能源规划。抓紧修订一批能效标准，只要是落后的都要加快修订，定期更新并真正执行。继续建设以电力外送为主的千万千瓦级大型煤电基地，提高煤电机组准入标准，对达不到节能减排标准的现役机组限期实施改造升级，继续发展远距离大容量输电技术。在采取国际最高安全标准、确保安全的前提下，抓紧启动东部沿海地区新的核电项目建设。务实推进“一带一路”能源合作，加大中亚、中东、美洲、非洲等油气的合作力度。加大油气资源勘探开发力度，加强油气管线、油气储备设施建设，完善能源应急体系和能力建设，完善能源统计制度。积极推进能源体制改革，抓紧制定电力体制改革和石油天然气体制改革总体方案，启动能源领域法律法规立改废工作。

高层频提能源革命或有大动作

中央财经领导小组首次对外公开的会议，就聚焦能源安全战略，足见能源问题成为高层关注重点。

厦门大学中国能源研究中心主任林伯强对记者分析说，能源体制革命的冲击估计会很大，革命比变革显示的动作和决心更大，估计接下来会有体制方面的大动作。能源监管也值得注意，以后会更加依法监管，改变项目审批的做法。

这是官方首次并行提出能源消费、供给、技术和体制“革命”。早在 2012 年，“十八大”报告提出推动能源生产和消费革命，确保国家能源安全。

2013 年能源工作会议即以此为题，部署当年能源工作。提出要增加国内能源有效供给，大力发展新能源和可再生能源，控制能源消费总量，加强能源科技创新，深化能源体制改革，同时推进国际能源合作。

2014 年的能源工作会议，延续了这一基调，能源局强调要在电力、油气、煤炭领域推动改革，加强能源监管工作。

记者跟踪发现，去年下半年到今年初，国家发改委、能源局还牵头制定油气改革和电力体制改革方案。

今年 4 月份，国务院总理李克强主持召开

开新一届国家能源委员会首次会议。彼时的提法还是“推动能源年生产和消费方式变革”。同时侧重在推动开工一批重大项目，鼓励各类投资主体有序进入能源开发领域公平竞争。

随后国家发改委公布了基础设施鼓励社会资本投资的 80 个项目，其中包括 27 个能源相关的项目。但“十八大”至今，在改革浪潮中，能源体制改革最大的动作就是重组能源局，外界呼声高的油气改革和电力体制改革基本上是“小步推进”，尚无改革方案出炉。

在上述会议上，习近平明确了四个“革命”的内容。他还称，要全方位加强国际合作，实现开放条件下的能源安全。

具体而言，要抓紧制定 2030 年能源生产和消费革命战略，研究“十三五”能源规划。抓紧修定一批能效标准，只要是落后的都要加快修定，定期更新并真正执行。

务实推进“一带一路”能源合作，加大中亚、中东、美洲、非洲等油气的合作力度。加大油气资源勘探开发力度，加强油气管线、油气储备设施建设，完善能源应急体系和能力建设，完善能源统计制度。

积极推进能源体制改革，抓紧制定电力体制改革和石油天然气体制改革总体方案。

林伯强对记者说，能源安全提到这样的高度，非常值得重视，也要继续跟踪研究。记者采访的业内人士称，能源体制改革还是要看实质动作。

“抑制不合理能源消费”置于首位

习近平就推动能源生产和消费革命提出 5 点要求。排在第一位的是：“推动能源消费革命，抑制不合理能源消费。”这意味着，消费侧敞开口子供应的模式将终结。

国家发改委能源所所长韩文科 14 日表示，过去几年我国能源消费一直是粗放式增长。从 1979 年到现在我国一直保持着能源消费高速增长，增速高于世界平均水平。2000 年以前我国能源消费增长速度是世界平均水平的 3 倍；2003 到 2004 年能源消费增长速度一度超过 15%，但经济增长速度仅维持在 10% 左右。

在雾霾治理的迫切需求下，控制以化石能源为主的能源消费成为共识。习近平提出：“坚决控制能源消费总量，有效落实节能优先方针，把节能贯穿于经济社会发展全过程和各领域，坚定调整产业结构，高度重视城镇化节能，树立勤俭节约的消费观，加快形成能源节约型社会。”

记者获悉，为落实上述要求，国家能源局 6 月 16 日召开专题会议，研究部署 12 项工作。其中包括，结合《国家能源发展战略行动计划（2014-2020）》和《我国能源安全战略》，加快编制“十三五”能源规划，抓紧研究起草 2030 年能源生产和消费革命战略。

同时，贯彻落实国务院《大气污染防治行动计划》，组织实施《能源行业加强大气污染防治工作方案》；调研拟订“新城镇、新能源、新生活”行动计划，结合新能源发展和绿色能源县建设，推动城乡用能方式转变；梳理、修订一批能效标准并组织实施，促进提高能源效率。

能源供给侧的革命则强调建立多元供应体系，延续既往思路。这包括，大力推进煤炭清洁高效利用，着力发展非煤能源，形成煤、油、气、核、新能源、可再生能源多轮驱动的能源供应体系，同步加强能源输配网络和储备设施建设。

为落实供应保障任务，能源局计划近期尽快研究拟订页岩气、海洋油气开发和老油井增产行动计划并组织实施，力争取得重大突破；采用国际最高安全标准、确保安全的前提下，抓紧启动东部沿海地区新的核电项目建设；进一步加强油气储备和能源安全应急能力建设。

能源体制改革：油气、电力先行

推动能源体制革命是此次中央财经领导小组会议的最大看点。

当前，我国的能源体制存在自然垄断、行政垄断等问题，市场竞争不充分。其中，油气行业、电力行业垄断程度较高，社会资本参与程度偏低。在能源价格管理上，政府对石油、天然气、电力存在一定价格管制，市场在资源配置中的作用丧失，资源产品价格发生扭曲。

习近平强调：“坚定不移推进改革，还原能源商品属性，构建有效竞争的市场结构和市场体系，形成主要由市场决定能源价格的机制，转变政府对能源的监管方式，建立健全能源法治体系。”

在能源体制改革的安排中，电力体制改革、油气体制改革进入决策层视野。习近平要求，抓紧制定相关改革方案，并启动能源领域法律法规立改废工作。

为落实上述改革要求，国家能源局将按十八届三中全会《决定》要求，研究拟定能源领域改革的框架意见；进一步简政放权、强化监管，推进审批项目内网公示和外网阳光公开，促进权力在阳光下运行。

针对当前技术装备水平相对较低的状况，习近平提出推动能源技术革命，把能源技术及其关联产业培育成带动我国产业升



级的新增长点。能源局计划围绕“三个一批”，即：应用推广一批、示范实验一批、集中攻关一批，加大能源科技创新力度，推动能源科技革命。

能源革命布局页岩气等六大领域

能源革命，建立多元供应体系，利好油气上游、页岩气会议首次提到要推动能源供给革命，建立多元供应体系；推动能源技术革命，立足我国国情，紧跟国际能源技术革命新趋势，以绿色低碳为方向，分类推动技术创新、产业创新；我们认为国家将加大上游油气开发，特别是页岩气开发、南海油气开发和煤制天然气。

银河证券预计国家将加大页岩气开发力度。“页岩油气革命”不仅改变了美国的能源结构，也将对全球能源格局产生极其深远的影响。美国是页岩油气资源开发最早、最成功的国家，页岩气产量达到 2000 亿方左右，约占美国天然气总产量的 1/3；页岩油产量超过 300 万桶/天，约占美国原油总产量的 40%。我国页岩气资源同样丰富，尽管地质构造远比美国复杂，随着中石化重庆涪陵页岩气取得成功，国家有望会对页岩气加大开发力度。

我国页岩气开发进程

我国页岩气开发的进展 3 年来经历了“过山车”：超乐观——悲观——谨慎乐观。截至 2013 年 9 月，中国页岩气开发钻井已达到 142 口，主要在四川和重庆，主要生产企业是中石油、中石化和延长石油。目前四川、重庆是中国的页岩气主要生产地区，中国石油、中国石化已经在该地区建设了生产示范区，预计到 2015 年中国可以实现页岩气的大规模生产。

近期，国家能源局发布公告称，国内页岩气开发取得了重大进展，对中石化重庆涪陵示范区的开发进展进行详细介绍。中石化的页岩气开发处于国内领先，涪陵页岩气国家级示范区，预计到 2015 年和 2017 年将分别建成 50 亿方和 100 亿方产能。第三轮页岩气招标区块，将主要集中在四川、重庆、湖北三地，资源禀赋和管网配套都胜过偏重中部区域的第二轮招标，预计 2014 年下半年招标，关注参与第三轮页岩气招标的公司的投资机会。

国内油气勘探有望开放

国内油气资源勘探有望开放，开发力度将加大会议要求加大油气资源勘探开发力度，加强油气管线、油气储备设施建设，完善能源应急体系和能力建设等。油气领域发展混合所有制，目前中下游已经开始运作，中石化对成品油销售板块 30% 的股权发展混合所有制进行重组，中石油分别对天然气西部管道公司和东部管道公司进行重组，接下来上游勘探开发与社会资本合作有望推进。

中石油之前已经在陕西和新疆等地区开展了合资项目；2012 年 7 月，中石油和陕西延长石油共同组建的“陕西延安石油天然气”，延长石油出资 49%；2012 年 9 月，新疆克拉玛依红山油田开采项目，由中石油、新疆自治区政府和新疆生产建设兵团三方共同开发。这些合作的外部投资者的持股上限为 49%；合作形式包括成立合资公司实体以及产品分成合同，中石油仍将承担作业者和控股方的身份；合作对象包括地方政府和投资平台、资产管理公司、地方企业和民营企业；实现风险共担，利益共享。银河证券看好新疆、四川等地的风险勘探区块，预计有油田开发经验，以及当地资金实力较强的企业将受益，如准油股份等。

国内陆地油气瓶颈显现，南海油气开发力度将加大 2011 年我国近海第一批推出 19 个区块，总面积 52006 平方公里，对外国公

司进行招标；2012 年 4 月，中海油与意大利埃尼公司的中国公司就南海 30/27 深水区块签订产品分成合同，进行深海探油。2012 年 6 月下旬，中海油正式公告在南海海域开放 9 个海上区块与外国公司进行联合油气勘探开发，这 9 个区块分布在南海大陆架中建南盆地、万安盆地与南薇西盆地的部分区域，总面积约 16 万平方公里，紧贴“九段线”，靠近越南。特别是近期，981 钻井平台在西沙群岛南部海域开钻的举措来看，银河证券认为国家确实加大了南琛探开发的力度，将利好中海油服和中海油工程。

海外油气收购展望

海外油气收购将有望得到更多的支持会议提到全方位加强国际合作，实现开放条件下能源安全；在主要立足国内的前提下，在能源生产和消费革命所涉及的各个方面加强国际合作，有效利用国际资源。银河证券预计海外油气收购将有望得到更多的政策方面的支持。

到 2020 年，全球原油供给增量超过 80% 将来自于伊拉克、美国、加拿大、巴西、委内瑞拉、尼日利亚、哈萨克斯坦、安哥拉、科威特、沙特、阿联酋等国；而中东和非洲地区，由于政治动荡和其他经济环境问题，油气依然面临较大的不确定性；巴西原油增量主要来自于深海油井，开采技术和成本存在劣势；综合考虑政治稳定性、开采技术成熟度、投资回报，结合油气储量评估原理，银河证券认为北美、中亚、俄罗斯等地为进军海外油气的较佳地区，看好美都控股、正和股份、海默科技等。

适度发展煤制天然气

适度发展煤制天然气将在一定程度上对冲天然气进口依存度会议提到要立足国内多元供应保安全，大力推进煤炭清洁高效利用，着力发展非煤能源，银河证券预计煤制天然气有望得到适度发展。我国天然气消费快速增长，年均增长达到 16% 左右，进口依存度快速提升，2013 年净进口量占总消费量的比重已经超过 30%，而我国常规天然气产量只有年均增加 100 亿方左右，适度发展煤制天然气是我国大力拓展天然气供应来源、推进煤炭清洁高效利用的一个选择。

将一些低热值褐煤、高硫煤或偏远地区运输成本高的煤炭资源就地转化为天然气加以利用，是一条很好的煤炭利用途径。我国目前已投产的煤制天然气项目主要是大唐国际的内蒙克旗 40 亿方和新庆华能源在疆伊型 55 亿方；从《煤炭深加工示范项目规划》的 15 个煤化工示范项目来看，银河证券预计到“十二五”末投产和在建的煤制天然气项目的供气总规模将达到 600 亿方左右。能源体制改革还原能源商品属性，天然气存量气价格有望加快市场化接轨目前油气价格中，2013 年 3 月发改委改革新的成品油定价机制后基本实现了成品油定价的市场化；2013 年 7 月发改委的天然气调价后，增量气价格按照广东、广西试点方案中的计价办法，一步调整到 2012 年下半年以来可替代能源价格 85% 的水平，实现了增量气市场化，为最终实现天然气价格完全市场化奠定基础。

发改委在调价中提到我国天然气价格调整的基本思路是，按照市场化取向，建立起反映市场供求和能源稀缺程度的与可替代能源价格挂钩的动态调整机制；存量气价格将分步调整，力争“十二五”末调整到位。目前增量气价格相当于原油价格 110 美元/桶对应的燃料油和液化石油气价格挂钩的市场化价格，非居民用天然气价格的存量气在未来 2-3 年时间里要调到增量气的水平；假设未来 3 年原油价格在 90-100 美元/桶区间，则目前存量气的潜在调价空间约 0.6-0.8 元/立方（两广地区则为 0.4-0.5 元/立方）。天然气调价将利好天然气上游，中石

油、中石化、大唐发电及广汇能源等。

投资机会

国内能源安全涉及油气领域的改革总体来看，银河证券预计上游勘探有望开放并加大开发力度、页岩气开发力度有望加大、南海油气开发将加大力度推进、海外油气收购有望得到更大支持、煤制气有望适度发展、油气市场化定价将加快推进（好进军海外油气的美都控股、正和股份、海默科技等，看好国内风险勘探开放有望受益的准油股份等，关注参与第三轮页岩气招标的公司的投资机会。

能源革命动真格 高层再提核电加速

地缘政治风云四起，我国能源安全如何保障？石油对外依赖度居高不下，能源结构调整何时见效？雾霾、污水、毒土地，清洁能源离我们还有多远？

新地缘政治背景下，能源安全再受关注。从近期高层数次召集的能源战略会议和颁布的文件中，可以清晰看出，清洁能源使用、减少能源总量消耗和碳排放；能源回归商品属性，推动能源体制改革是未来很长一段时间内中国能源革命的方向。

由此，煤炭清洁使用、核电、新能源以及油气进口产业链都将迎来发展机遇，特别是东部沿海核电由此前“适时启动”的政策口径已变为“抓紧启动”。

能源安全再受关注

高层频频表态，能源战略备受关注。昨日中国社科院在京发布的《世界能源蓝皮书：世界能源发展报告（2014）》亦指出，中国能源安全面临严峻挑战，要改变“安全+需求大供应”，即“粗放供给以满足过快增长的需求”的习惯思维，转为“安全+效率”，即以科学供给满足合理的需求”的观念。

“中国能源安全问题，主要体现在能源供应与经济发展模式和环境保护之间存在着突出矛盾。”中国社会科学院国际能源安全研究中心主任黄晓勇，在昨日的全球能源安全智库论坛上如是说，因此他建议要推行节能技术。

能源安全很大程度上是石油安全，降低石油对外依存度以及煤炭的消耗，就需要大力发展新能源。6 月 13 日的中央财经领导小组第六次会议中，国家主席习近平特别强调要抓紧启动东部沿海地区新的核电项目建设。

然而，由于技术路线不明朗、高端设备不到位、审批慢等问题，今年上半年仍然无机组开工。为了完成到 2020 年在运 5800 万千瓦的目标，高层此番再提核电加速，产业发展确定性更大。

记者从国家核电公司设备部人士处获悉，目前已获得发改委核准“小路线”的项目中荣成石岛湾一期、陆丰一期、海阳二期、徐大堡一期进度最快，有望先行获得国务院核准开工的“大路线”。环保部最新公示的石岛湾和陆丰一期环评报告中显示，两项目均预计 2018 年投入运行，年内开工建设。

在国际能源安全方面，蓝皮书报告称，世界能源博弈面临新一轮洗牌，俄罗斯向东寻找突破口，欧洲调整能源供应链结构，美国在中东地区收缩，同时有望出口页岩气。供应和需求均呈现多元化、多极化格局，有助于世界能源价格理性化。中国在多方角逐中能源战略的发展余地更多，能源博弈主动权增大，同时也提高了我国与东亚诸国的能源合作可能性。

能源革命要点

6 月 13 日的会议同时指出要推动能源生产和消费革命，加快实施大型煤电基地、远距离输电、东部沿海核电以及电改和石油天然气体制改革等能源领域重点任务重大举措，推动能源消费、能源供给、能源技术和能源体制四方面革命，加强国际合作。这距离国务院总理李克强主持召开的新一届国家能源委会议、部署能源战略仅不到 60 天。

国务院研究室综合经济司副司长范必对记者介绍，落实能源革命战略，主要有两大方面内容，一是能源代替，二是能源体制改革。中国能源面临的诸多问题，如能源结构不合理、煤电矛盾加剧等，主要是因为现有能源体制脱胎于传统计划经济。从双轨制走向充分竞争，这是能源革命的应有之义。“能源消费和体制改革，需要挖掘能源的商品属性，市场主体充分竞争，在这一背景下，不应该控制能源消费总量，而是让市场自行调节。”他说。

为配合能源革命战略，国家能源局昨日明确了近期要突出抓好的重点工作，包括制定并实施《国家能源发展战略行动计划（2014-2020）》、《我国能源安全战略》；组织实施《能源行业加强大气污染防治工作方案》；抓好增供外来电力、保障天然气供应、发展核电和可再生能源以及提前供应国五油品等 5 个方面 127 个重大项目的落地；通过高层互访和重大项目落地，推进与俄罗斯、中亚等国的重点能源合作。

（新浪财经