

# 南海开钻: 一次超越经济的企业行动

■ 本报记者 李岷

5月9日,由中海油投资60多亿元建造的中国“海洋石油981”深水钻井平台在南海正式开钻。据悉,目前世界范围内类似“海洋石油981”的深水钻井平台不足20艘,主要集中在美国、挪威等欧美国家。中国的981钻井平台论综合能力排世界前三,其正式加入世界“深水钻井平台航母俱乐部”,标志着中国的海洋石油深水勘探已迈出具有战略意义的一步。

不过,由于中菲南海对峙尚未解除,981钻井平台此时亮相,在国内外许多媒体眼中,其宣示主权、强势介入南海油气资源竞争的姿态意义大于了其技术上的实际意义。

## 南海迷局

资料显示,南海的油气资源极为丰富,整个南海盆地群石油地质资源量约在230—300亿吨之间,天然气地质资源量约为16万亿立方米,南海的整体油气资源约占中国油气资源总量的1/3,其中70%蕴藏于153.7万平方公里的深海区域。

在能源为王的历史大背景下,南海油气资源的发现使这个地区的油气地缘政治冲突变得日益严峻。中国同一些周边国家曾经在历史上十分明晰的海界划分,现在因为油气而变得“模糊”起来。

据悉,目前越南、菲律宾、马来西亚、文莱等国均在南海有相当规模的勘探和开采,石油开采量每年超过5000万吨,相当于中国大庆油田最辉煌时期的年开采量。其中,越南已经划定185个区块,很大一部分区块属中国的西沙、南沙海域;马来西亚近年来也划出多个深海油气区块进行招标,有13个区块的油气勘探和开采合同完全或部分进入中国南海海域;在文莱,该国与壳牌公司合资建设的海上石油平台超过240座。根据其经济区的声明,其经济区包括中国的南通礁及南沙3000平方公里的海域。菲律宾目前正在招标的15个油气区块,有3个伸入中国南沙海域。

由于海上石油开采是一项高投入、高技术的行业,出于政治和技术等方面的考虑,这些国家往往通过直接或间接合资的方式,邀西方大石油公司合作开采南海油气资源,以越南为例,其已与50多个外国石油公司签订石油勘探和开发合同。目前,美欧日的所有大石油公司都能在南海找到身影,它们在南海海域的钻井总量达上千口。

随着近海勘探的逐渐密集、枯竭,各国纷纷启动“深水战略”,南海勘探战场转向深水成了近些年的一大趋势。由于深海开采技术已经没有什么大问题,越来越多的西方石油公司准备在南海进行深海开采。与此同时,南海周边一些国家为吸引外国投资,在利润分成上往往有很大让步,这对跨国公司非常有吸引力。专家表示,随着南海油气开采向深海进发,势必会进入有主权争议的地区,可能让南海争端更加突出。

## 利器在手

随着中国经济的飞速发展,2000年以来中国油气消费进入快速增长期。2000—2011年,全国石油消费从2.2亿吨增长至4.7亿

## 中国首座深水油气钻井平台南海开钻



CNS 供图

“海洋石油981”在南海的惊艳亮相,显示中国在南海深海资源勘探开发上已经“利剑”在手,未来中国大可在南海广阔的海域上长袖善舞,而无须再望洋兴叹。不过,由于中菲南海对峙尚未解除,981钻井平台此时亮相,在国内外许多媒体眼中,其宣示主权、强势介入南海油气资源竞争的姿态意义大于了其技术上的实际意义。

吨,天然气消费从245亿立方米增长至1294亿立方米。与此同时,中国油气对外依存度逐年提升,2011年,石油对外依存度达到56.3%,天然气对外依存度为21.9%。

与石油对外依存度攀升形成鲜明对比的是,陆上原油产量增长缓慢,近年来一直在2亿吨左右徘徊。日益凸显的石油供需矛盾以及能源安全问题已成为遏制中国经济发展的主要瓶颈。近10年来,国内石油新增产量的53%来自中海油,不过随着近海勘探程度的逐渐深入,发现新的大型整装油气田已十分困

难,勘探战场转向深水成了大势所趋。然而,多年来中国由于没有深海钻井设备,南海深海一直是无法开发的处女地。资料显示,“海洋石油981”建造之前,国外深水钻井能力已达3052米,而国内只有505米。一直以来,像“海洋石油981”这样先进的第六代深水半潜式钻井平台,都被美国、挪威等国的深海钻井制造商垄断,国内从事深海石油开采的钻井平台大多是从这些公司租用,日租金高达50万—65万美元。

“海洋石油981”在南海的惊艳亮相,显示中国在南海深海资源勘探开发上已经“利剑”在手,未来中国大可在南海广阔的海域上长袖善舞,而无须再望洋兴叹。

中国的“海洋石油981”,长114米,宽89米,高117米,最大钻井深度10000米,最大作业水深3000米,是全世界第一艘同时具备3000米级深水铺管能力以及4000吨级重型起重能力的船型深水铺管起重船,可以在除北极以外的全球无限航区作业。这座超级海上巨无霸就是一座海上浮岛,被人们称为“流动国土”。未来在南海,其主要用于南海深水油田的勘探钻井、生产钻井、完井和修井作业。

据悉,981深水钻井平台许多设计都是按照南海海况“量身定做”的:第一,该平台首次采用南海百年一遇的风浪参数作为设计条件,又用200年一遇风浪参数对平台的总强度和稳性进行校核;第二,为适应平台在南海远离陆地、补给困难的要求,平台最大可变载荷达到9000吨;第三,为抗击南海恶劣海况,中海油研制了世界上强度最高的R5级海洋工程系泊链。

## 深水战略

2010年,中海油就宣称,将在未来10年到20年间投入2000亿元用于南海深海油气开发,建成年产5000万吨油气当量产能,誓与中国最大的油田大庆油田相媲美。当年,中海油方面具体披露,在2009到2020年间将在南海逐步建立起1500到3000米水深勘探、开发、建设队伍。2000亿元是一个总体投资

计划,投资范围包括上游勘探和下游投入,其中深水、超深水油气勘探开发和作业能力建设是重点,将投入150亿元用于修建深水勘探设备,大约60亿元用于研制3000米水深钻井船,30亿元用于研制2500到3000米水深管道铺设船。

为了实施深海勘探,除了建造“海洋石油981”,中海油先后订购了多艘工作船,包括“海洋石油201”深水铺管起重船、“海洋石油708”深水地质勘察船、“海洋石油720”十二缆深水物探船等,这些船舶陆续从2011年开始交付,这些船只共同打造了中国第一支深水旗舰舰队。

不过未来关于中海油的深海石油商业化开采,业界认为还有很长的路要走。

中海油首席财务官钟华在中海油今年一季度财报发布电话会上坦言,新油田从发现到投产一般需要3—5年时间,新油田要为中海油贡献产量的目标短期内难以实现。论及深海油田的商业化开采过程,专家表示则会更长。深海石油开采从商业上来说,风险巨大,投资不一定能收回,对安全环保的要求也更高。

业内人士表示,不管怎样,对中海油来说,目前能具备深海勘探能力已实属不易。据悉,981钻井平台在正式开钻前,已进行了两个月的试运行,目前其正式开钻的作业地点为南海荔湾6-1-1区域,作业水深达1500米。今年,中海油计划钻探流花29-2-1、荔湾21-1-1和荔湾6-1-1这三口深水井,并在深水区块聚集更多二维和三维地震数据。

据悉,荔湾井海域接近某些国家强加给中国的所谓争议海域,这意味着中国已毅然在本属于自己的南海海域正式开始勘探石油。

专家表示,“海洋石油981”不但是世界上最大最先进的海上石油钻井平台,而且还具有自行快速海上移动功能,钻好一眼井,很方便的大会移至另一眼井,非常有利于南海的逐步挺进深入。也就是说,随着“海洋石油981”的前进步伐,中国南海的存在将会越来越深入、越来越日常化。

## 形势研判

4月CPI、PPI双双回落,5—6月仍有下行空间,专家分析——

# 利率市场化改革 迎来契机

下一步政策调整的重点:第一,应该进行金融方面的改革,比如推进利率市场化,然后在物价进一步下降的情况下,进行降息,才能稳定住经济。第二,推进实体经济产能过剩的化解和重组。否则,即使给了大量的货币,还是在重复产能过剩的局面的话,结果也会很糟糕。

■ 本报记者 王敏

5月11日,国家统计局公布了4月份经济数据。结果显示,2012年4月份,全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨3.4%。其中,食品价格上涨7.0%,非食品价格上涨1.7%;消费品价格上涨4.1%,服务项目价格上涨1.7%。

统计局数据同时显示,一季度GDP增速为8.1%,连续5个季度回落;4月工业增加值增速超预期下降至个位数,为近3年来最低;代表生产需求的PPI也连续两个月负增长,跌幅并有所扩大。

就最新数据,《中国企业家》记者专访了中国社科院经济所副所长张平。他表示,有三个因素促使CPI回落至合理范围内,通货膨胀已经不是中国目前主要的问题,建议尽快推进金融改革,加快产能过剩的重组与整合,使实体经济步入良性发展轨道。

## CPI回落至合理范围为三因素叠加

张平告诉记者,CPI同比上涨3.4%在合理范围之内。目前银行的年利率是3.5%,CPI超预期下降,已经达到了通常所说的正利率水平。按现在的情形看,5—6月份CPI还会下降,因为决定物价的因素在中国起码有三个:

一是统计因素。这里边又包括两个因素:1.翘尾因素。这是中国统计现象中比较有特色的因素,这个数据一般都是逐级下降的,一季度比较高,二季度逐步下降。2.环比因素。到了四五月份,环比一般都是负增长,因为这时蔬菜水果价格都下来了,这样由食品导致的价格一个月比一个月降低。这样,两个统计因素叠加在一起,5月份CPI应该比3.4%低一点,6月份应该降到3%以下。

二是外部因素。也就是国外输入的价格在不断下降。从全球大宗商品价格来看,现在都处于下跌区,石油这次小幅降价,外部影响因素在下降。

三是国内需求因素。这次公布的工业增加值是超预期下降,不到两位数了,降得很快。中国经济还处在下降区间。货币方面最关键的因素是M1,虽然现在还没有公布,但从上两个月看,已经下降到比2008年还低的程度。所以,总需求也是下降的。

这三种因素叠加,使CPI处于下行区间。

## PPI下降,PMI不到50%证明投资减速

再从PPI(出厂价格)来看,现在降幅很大,已经到负值了。张平表示,一旦PPI低于0,企业就会清库存,因为价格因素下降,库存会越存越亏。

张平告诉记者,现在公布的工业增加值的数据是8.7%,远低于一般预计的能够超过两位数,很多人按照传统的算法,叫“折半加二”,然后就是GDP的数据,这样一算,就是GDP只有6.5%。现在,经济结构变化了,服务业的增加值高点,虽然算法稍粗糙了点,但大概能看出整个经济增长是在下降的。

然后看汇丰公布的PMI,虽然略有回升但还没有超过50%。张平说,中国有两个PMI数值,一个是中采PMI,叫中国制造业采购经理指数PMI,一个是汇丰PMI,这次中采的PMI是53.3%,但在经济处于下行区间的时候,中采PMI基本预测无效,要看汇丰PMI。

“再结合最近工业增加值的超预期下降,证明经济下滑压力很大,投资继续减速。”张平表示。

## 推动金融改革、加速实体经济产能过剩消解

那么政府下一步会采取刺激经济的措施吗?对此,张平说:“因为今年的经济增长指标已经定在7.5%,所以,我个人认为,按照现在这个趋势,第二季度的GDP一定是破8了,大概只有7.6%左右。”

怎么刺激经济呢?张平认为现在很难。因为现在主要靠投资来拉动经济的压力很大,具体说来有三个因素阻碍:一是个人房屋投资下降得比较快,二是地方融资平台由于难放贷款,这方面投资受限,三是国企负债率比较高。这三个因素结合,导致投资相对比较较差。

但张平同时表示,至于中国是不是害怕经济下降很快,这方面一直有争论。

张平认为,“下一步政策调整的重点:第一,应该进行金融方面的改革,比如推进利率市场化,然后在物价进一步下降的情况下,进行降息,才能稳定住经济。现在我们资金成本太高,谁投资都挣不到钱,而这些都源于银行和金融的垄断与管制,导致实体经济拿不到钱。第二,推进实体经济产能过剩的化解和重组。否则,即使给了大量的货币,还是在重复产能过剩的局面的话,结果也会很糟糕。”

## 通货膨胀不是我国目前主要问题

对于5月18日银行业将再度下调存准率,张平认为,其现在在银行贷款利率并不高,银行也并不缺钱,缺乏的是将钱贷给优质企业的途径。

“至于说通货膨胀,现在已经不是主要问题。现在主要的问题是不要忍受经济减速,来清理所谓的产能过剩。减速实际上是一种清洁机制,是一个劣质企业被清理的过程,但是中国已经多年没用这个方法。”张平告诉记者。

中国经济一直靠出口导向,一旦出口受阻,这些产能怎么释放,这是个很大的问题。“再者,制造业产能过剩比较严重,节能减排方面还有很大余地。”张平表示。

## 政策解读

# 存准率再度下调 扶持企业态度明朗

■ 实习生 吴洁敏

还有三天,从2012年5月18日起,存款类金融机构人民币存款准备金率下调0.5个百分点。

这是2012年以来央行第二次下调存款准备金率,距离2月24日今年第一次正式下调存款准备金率近三个月。此次调整后,中国大型金融机构和中小金融机构将分别执行20%和16.5%的存款准备金率。按4月末中国人民银行存款余额84.23万亿元粗略计算,本次下调存准率将向市场释放4000多亿元的流动性。

今年以来银行流动性紧张的局面一直没有彻底改观。最近几天公布的外贸、出口、投资及信贷数据均不理想。央行前日最新公布的数据显示,截至4月末,货币供应量同比增长在连续两个月反弹后再度步入下滑轨道,同时4月份人民币贷款仅增加6818亿元,较3月份大幅度回落,

创下今年年内新低。

新增贷款大幅减少说明在经济增速放缓、企业盈利预期不强的情况下,实体经济总体信贷需求减弱;加之预期政策放松、市场利率下行,部分企业选择推迟贷款融资计划。另一方面,季初存款大幅减少,信贷约束也显著限制了银行,特别是中小银行的放贷能力。中国经济下滑速度可能超出预期。

专家普遍认为,央行此举不仅能有效补充市场流动性,也有助于保持实体经济平稳增长。央行选择在4月份经济数据发布不久后即下调准备金率,反映出当前经济运行疲弱的现实。中国企业家研究院首席经济学家李锦认为,央行下调存准率首先是对当前经济明显下行的及时反应,是确保“稳增长”的应时之举。此举有助于通过进一步增加流动性来改善企业融资环境、降低融资成本,推动企业扩大投资,进而有利于提升

企业生产经营行为;有利于未来股市债市等金融市场趋向活跃;有助于下半年流动性保持合理水平。意味着银根开始放松,扶持实体经济发展的态度明朗。

央行降准似乎有些滞后。4月进出口、工业增加值大幅减速,确认了下行趋势。估计4月GDP增速已从1季度的8.1%跌至7%以下。

他认为,在社会总需求和企业经营活力不足的情况下,下调准备金率不仅可以增加银行的信贷资金,而且还会引导银行贷款利率的下行,最终降低企业的借贷成本。对于中小型企业企业来说,此时下调存准率无疑是雪中送炭之举。

李锦认为,如果实体经济对贷款的需求不旺,下调存款准备金率的效果可能会大打折扣。下调存款准备金率固然有效增加银行的信贷资金,但如果市场没有贷款需求,银行信贷资金再多也没用。因此,采取多种措施

提振实体经济仍是重点。

他认为,如果考虑到中国现阶段多方政策都对货币政策存在依赖,而央行在诸多压力之下也难以完全超脱,那么实体经济有起色,企业盈利和投资意愿能够支持资金需求,才能起到激发央行降准的关键作用。仅降准似乎不足以稳经济,国家应当加快出台实质性减债措施;加大保障房和医院等民生领域财政投入并立即为民间资本开放更多领域;进一步出台稳出口及针对小企业的相关财政税收政策。以上政策措施见效之后,二季度经济仍有望见底回升并于下半年回到8.5%左右。

对于此次存准率下调,中小企业仍然处于观望中。江苏省射阳县乾通建设工程有限公司总经理李颖说:“存准率下调,对我们中小企业贷款的存在率不明显。贷款不容易关键还是在于企业本身的能力。银行只会把贷款贷给大企业,不会给中小企业的。”