

Overseas

日印求“气”若渴 股市暴炒可燃冰概念

◎记者 朱周良 ○编辑 毛明江

继页岩气之后,可燃冰(甲烷水合物)成为新能源领域的又一热点。渴望告别能源“零自给”的日本本周高调宣布,已成功从近海可燃冰中分离出天然气;印度官方也透露,今年将尝试在东海岸开采可燃冰并提取天然气。

考虑到全球可燃冰的庞大储量,如果这一潜在的新能源品种能大规模商用,势必极大改写全球天然气乃至能源的整体格局。在首度宣布成功分离可燃冰的日本,相关概念股受到热捧,股价过去两天暴涨。

日本高调鼓吹可燃冰前景

本月12日,日本经济产业省高调宣布,该国已成功从日本近海地层蕴藏的甲烷水合物中分离出甲烷气体。

作为一个能源和资源极度匮乏的国家,日本在寻找替代能源方面一直不遗余力。上月就传来消息说,日本将加快在近海进行天然气开发,并将开始重点调查可燃冰这类新的潜在能源。这一战略已被写入上月底发布的日本“海洋基本计划草案”。

对于可燃冰的前景,日本政界和民间都异常高调。日本政府认为,成功分离可燃冰标志着商业化开采迈出关键一步。日本经济产业大臣茂木敏充在新闻发布会上以美国页岩气革命为例表示,希望能在克服技术难题后实现可燃冰的大规模开采,从而让可燃冰成为日本的“国产能源”。

日经新闻指出,这是“全球首次”通过在海底分解可燃冰取得天然气。日本共同社则称,成功分离可燃冰对于资源匮乏的日本是一大喜讯,并称可燃冰有望为日本能源供应做出贡献。日本政府已制定了“三步走”,到2018年基本实现可燃冰商业化开放的战略。

可燃冰题材成为这几天日本股市的最大热点。13日,日本海洋开采公司(JDC)的股价一度大涨15%,延续了前一天18%的暴涨势头。去年,JDC签署了一份合同,为可燃冰试验项目开挖钻井。日本第二大油气开采企业——日本石油开发公司(JPEC)股价12日也大涨近6%。浮体式石油生产设备厂商三井海洋的股价也一度单日大涨逾7%。

印度加入“冰粉”行列

从储量来看,可燃冰较页岩油气等新能源有更大优势。国际咨询机构欧亚集团负责全球能源和自然资源研究的主管皮尔森表示,可燃冰无处不在,包括在一些快速增长的发展中经济体。如果相关技术发展成熟,这项新革命将彻底改变天然气市场格局,全球天然气行业已经进入的“黄金时代”将持续更久远。

和日本一样是可燃冰“粉丝”的还有印度。外媒13日报道,印度能源管理局的两位官员透露,由印度最大能源开采企业印度油气集团(ONGC)等公司组成的特别小组今年将在印度东海岸开采可燃冰,并尝试从中提取天然气。

印度已在东海岸的孟加拉湾发现了可燃冰,并计划在今年晚些时候在该地区开挖钻井,进行试验性生产,以确定相关资源的储藏规模。

印度能源管理局初步估计,印度的可燃冰中储藏的天然气可达1894亿立方米。日本方面则称,其可燃冰天然气储量可能足以支持该国100年的需求。

RBC资本市场的分析师派普说,那些高调宣传可燃冰商机的国家,大多是那些本土油气产出有限的国家。但鉴于储存在离岸的特性,从可燃冰中提取天然气仍颇具挑战。

印度超过75%的原油和天然气消耗要靠进口,而日本使用的所有石油和天然气都要从海外进口,因此,这些国家都在削减脑袋降低对中东等海外原油进口的依赖。

外电评论称,日本、印度等国纷纷开始打可燃冰的主意,是为了追赶北美最近一轮页岩油气革命的步伐,后者帮助美国和加拿大等国朝着能源自给自足迈出了重要一步。

资料链接

——什么是“可燃冰”——

可燃冰是天然气和水结合在一起的固体化合物,外形晶莹剔透,与冰相似且遇火即可燃烧,所以又被称作“可燃冰”或者“固体瓦斯”和“气冰”。

由于含有大量甲烷等可燃气体,所以燃点很低,极易燃烧。同等条件下,可燃冰燃烧产生的能量比煤、石油、天然气要多出数十倍,而且燃烧后不产生任何残渣和废气,避免了最让人们头疼的污染问题。科学家们如获至宝,把可燃冰称作“属于未来的能源”。

——“可燃冰”开发难度——

可燃冰这种宝贝,是一种干净清洁的新能源,可是来之不易,它的诞生至少要满足三个条件:第一是温度不能太高,如果温度高于20℃,它就会“烟消云散”,所以,海底的温度最适合可燃冰的形成;第二是压力要足够大,海底越深压力就越大,可燃冰也就越稳定;第三是要有甲烷气源,海底古生物尸体的沉积物,被细菌分解后会产生甲烷。所以,可燃冰在世界各大洋中均有分布。中国东海、南海都有相当数量分布。

——“可燃冰”概念股——

作为一种新型绿色能源,可燃冰很可能在帮助人类摆脱日益临近的能源危机中扮演重要角色。不过目前所谓的“可燃冰概念股”多半只是揣测、推测。由于可燃冰开采前期勘探和试验需要投入大量的财力和物力,所以只有中石化和中石油这些能源巨头担当得起,其次掌握和拥有气体分离技术、煤制天然气经验、油气井钻头生产企业等也有机会参与其中。所以,这些相关上市公司股票成为受益股而大行其道。

可燃冰题材跨国联动

日本股市:13日,日本海洋开采公司(JDC)股价一度大涨15%,延续了前一天18%的暴涨势头。日本第二大油气开采企业——日本石油开发公司(JPEC)股价12日也大涨近6%。浮体式石油生产设备厂商三井海洋的股价也一度单日大涨逾7%。

中国A股:可燃冰成为昨日最具爆发力的新热点,准油股份一度涨停,海油工程、中海油服、泰山石油、以及S上石化都有不俗表现。

记者观察

技术、环境掣肘

可燃冰“钱景”看上去很美

◎记者 朱周良 ○编辑 毛明江

尽管日本等“冰粉”高调宣传可燃冰的前景,但考虑到技术上的难度和环保方面的考虑,各界对可燃冰在可见的未来投入大规模商业化并不乐观。

天然气的主要成分是甲烷。美国地质调查局解释,可燃冰或者说甲烷水合物是一种晶体,由水分子包围甲烷分子而构成。

相比页岩油气只存在于特定的地区,可燃冰的优势在于,其广泛存在于全球大多数的海床之下。但目前的问题是,尚无成熟的技术可以将可能存在于可燃冰中的天然气进行大规模商业化开采。

可燃冰一旦得到有效利用,商业前景不可估量。美国地质调查局今年1月在一份报告中指出,初步估计显示,在水合物中储藏的碳规模是所有已知油、气和煤炭储备的两倍。英国石油的统计称,截至2011年底,全球已探明天然气储量为208.4万亿立方米。

不过,现阶段可燃冰利用的最大难题是,这种潜在燃料需要在低温、高压的环境下才能确保稳定,一旦脱离这种环境,其中的可燃气体将很快挥发掉。东京科技研究所的教授铃木表示,可燃冰可能给日本带来真正的自产能源,并提高日本的能源独立性。“现在的问题是,从可燃冰中大规模提取可燃气体是否具有商业可行性。”

日本能源经济研究所的研究人员称,成功从可燃冰提取天然气,并不能保证商业化推广同样能获得成功,因为可燃冰天然气的生产周期相当短。相比之下,成本倒是其次的障碍。

环境也是另一个需要考虑的因素。美国地质调查局的报告指出,尽管水合物中储藏了大量甲烷,但迄今为止,人类对于大量开采这类燃料的潜在环境影响依然认识很浅。

“开采企业必须找到一种办法,避免在开采过程中将大量甲烷排放到大气和海洋中。”地质调查局称。据测算,甲烷可能带来的温室效应威力,是二氧化碳的约十倍。

延伸阅读

页岩油开采研发“开足马力”

《华尔街日报》昨日报道,石油业正加大研发支出,以期望更廉价更便捷的从页岩和深海油田开采原油和天然气。报道援引全球三大油田技术服务公司斯伦贝谢、哈里伯顿、贝克休斯的数据显示,2012年三大公司页岩油共同研发费用较2010年增长了24%,达到21亿美元。

这些公司为能源勘探提供一系列服务,他们近年来已成为石油业主要的研发引擎,超过雪佛龙和皇家壳牌这样的油气公司。

对石化能源新资源的搜寻,已经使能源公司进入深海地区和密集页岩地质区。上述研究大多聚焦更好的认知页岩,研发改进工具设备,以获得更多石油和天然气。

迪拜“复出”路上遭遇绊脚石。2009年经历了破产风波后,该地区的经济开始出现缓慢复苏。然而,数额不菲的债务依然提醒迪拜政府小心行事。

国际评级机构穆迪近日警告称,迪拜或无法偿还明年到期的200亿美元债务。作为阿联酋最为富庶的首长国之一,阿布扎比曾在2009年迪拜世界的债务风暴中助其一臂之力。在穆迪看来,这一幕或再度上演。

时隔四年 迪拜可能又还不起钱了

◎记者 王宙洁 ○编辑 毛明江

国际评级机构穆迪近日发布报告警告称,迪拜或无法偿还明年到期的200亿美元债务,并且可能需要延长债务期限。

作为阿联酋最为富庶的首长国之一,阿布扎比曾在2009年迪拜世界的债务风暴中助其一臂之力。在穆迪看来,时隔四年,这一幕或再度上演。

百亿债务待还 迪拜又临挑战

穆迪称,尽管以贸易和旅游为驱动的迪拜经济向好,2014年,迪拜仍将面临“关键的一年”。届时,迪拜政府必须偿还200亿美元的债务。穆迪认为,在明晰和加强破产及债务重组法律框架的问题上,该地区仅取得微弱进展,而迪拜如何支持其政府相关机构的细节也依然不明朗。

穆迪分析师马丁·科尔哈泽认为,从债券发行情况来看,迪拜无法靠此还清所有债务。不过,他也表示,违约的风险依然可控。因为自债务危机爆发以来,迪拜的经营环境正持续改善,该地区政府相关机构也在持续偿还债务。而归功于追求收益率的投资者和不断增长的投资信心,迪拜政府在近期已经可以获得较长期限的融资。

这批即将到期的债务,曾在2009年帮助陷入麻烦的迪拜世界摆脱困境。当时,迪拜政府宣布重组旗下最大企业迪拜世界集团,并延期偿付债务,此举令全球经济遭遇重创。迪拜随后求助于阿布扎比,从而使自己免于债务违约。

在阿布扎比当时资助迪拜世界的资金中,有41亿美元被用于偿还迪拜世界旗下棕榈岛集团的伊斯兰债券。其余大部分资金被拨付给迪拜世界的贸易债权人和承包商。这笔援助款为迪拜缓解危机争取到了时间。

昔日“铁哥们”今或再伸援手

在阿联酋七个酋长国中,阿布扎比和迪拜是最大的两个。而作为全球最大产油国之一的阿布扎比有着强大的经济实力垫底。阿布扎比的世袭领袖是阿联酋总统,迪拜酋长则是阿联酋的副总统兼总理。

穆迪认为,石油资源丰富的阿布扎比将继续支持被债务问题所困的迪拜。“我们相信,一些使这批债务被延期付款的措施会被采取。”科尔哈泽表示,迪拜或采取措施将这批债务转换成长期信用工具,并且不会为迪拜带来再融资的压力。

穆迪驻迪拜高级信贷官员哈立德·蒙拉达尔则指出,银行将为政府及迪拜实体提供其他为到期债券进行再融资的方案。他称,阿联酋的不良贷款去年底或已经触顶,这一比例约为11%,2013年有望进一步降低。从长期看,迪拜可能出台遏制新债务的政策,并使债务占其国内生产总值(GDP)的比重进一步走低。此前,阿联酋的中央银行曾在2012年宣布限制国有企业贷款上限的措施。

新闻分析

盛宴过后,迪拜难收残局

◎记者 王宙洁 ○编辑 毛明江

2008年,当金融危机在全球大部分地区肆虐,迪拜最大国有开发商却公布了一个超级建筑开发项目,其中包括一座摩天大楼,总耗资高达380亿美元。还未等这个项目的利润入账,一场声势浩大的信贷市场冻结便先一步到来。

国际投资者不再购买迪拜房地产,一些投资者则停止分期付款。之后,迪拜的住宅房地产价格暴跌了近一半。开发商大幅裁员,取消开发项目。

终于,在2009年,迪拜政府宣布将重组迪拜世界的260亿美元债务,并延期偿还该集团及旗下棕榈岛集团的所有债务。据海外媒体披露,迪拜世界当时的负债额高达590亿美元,而迪拜政府总共的债务也不超过约800亿美元。

作为政府控股公司,迪拜世界拥有诸多港口、基础设施和房地产公司资源,并开发了一些在全球最为奢侈的房地产项目,旗下还包括港口运营商迪拜世界港口公司和陷入困境的投资公司迪拜投资。

随着迪拜世界的债务问题被曝光,外界开始担忧,其他有政府背景的实体也有可能违约。迪拜统治者的私人投资工具——迪拜控股随之浮出水面。在迪拜世界倒下的一年后,迪拜政府取得了迪拜控股的财务重组的控制权,并向这家陷入困境的集团注资20亿美元。迪拜控股成立于2004年,该集团一度是这个海湾酋长国奢华发展的象征。

不过,伴随全球经济从金融危机中开始回暖,迪拜也在伤痛中缓慢地走向复苏。去年起,迪拜的房地产市场开始出现好转,债券利率下降,投资者信心也开始增长。近期新兴市场的增长也提振了迪拜的经济,迪拜的国有企业从中获益。迪拜环球港务集团近期发布报告称,该地区的集装箱吞吐量出现显著增长。而截至去年末,机场客运量同比增长13%,旅游业也表现强劲。迪拜经济发展局官员预计,迪拜今年的GDP增速有望超过4%。

迪拜控股的情况也开始出现一些积极的迹象,通过成功管理其Jumeirah酒店集团及媒体城Tecom等资产,迪拜控股拥有强大现金流以偿还债务。而一些银行家则称,关于迪拜控股下属迪拜集团100亿美元债务重组的问题也进展积极。

宽松的信贷、投机者泛滥且市场缺乏监管以及迪拜官员们的鼓吹,这些因素被认为助长了迪拜的楼市泡沫。尽管迪拜政府在债务问题上试图着眼于较长期的再融资需求。然而,在四年前扯破脸皮暂停偿还债务后,其声誉便跌入低谷,银行家们也很难不再像从前那样匆忙给它贷款。

