

# 欧盟拟限制天然气项目投资

## 二氧化碳、甲烷等温室气体排放不达标将无法顺利获得融资

■ 本报记者 李丽曼



据路透社报道，欧盟正在计划起草“可持续”投资法规，要求天然气相关项目必须满足二氧化碳以及甲烷等温室气体的排放规定，否则将不再被纳入“可持续”投资范围。对此，业界担忧，欧盟对抗气候变化力度一再“升级”，欧盟天然气行业能否在未来的“绿色欧洲”中占有一席之地？

### “可持续”标签限制天然气投资

路透社指出，欧盟即将出台的这一“可持续”法规细则预计将于今年年底最终敲定，这一规定一旦出炉，金融服务提供商从2021年底开始，要求投资的项目必须披露哪些投资符合气候标准，贴上了“可持续”标签的项目才能顺利获得融资。

据了解，欧盟此举是为了刺激超过数十亿欧元的私有基金加大对低碳项目的投资力度，以推动欧盟地区实现2050年零碳目标。另外，通过细化“绿色”投资标准，欧盟也将确保资金不会“错误流向”排放不达标的天然气项目。

根据这一新规，“可持续”标签投资项目需要在对抗气候变化方面起到作用，天然气发电每千瓦时排放的二氧化碳量不可超过100克。同时，对于新建的

天然气管道项目，如果要获得“可持续”的营销标签，需要能够用于输送低碳燃料，比如，在天然气管道中掺入更多氢气等低碳气体，或加装降低甲烷泄漏的相关设施。

然而，根据独立气候智库 Ember 发布的研究数据，在欧洲，即使是目前最为“环保”的天然气电厂，每千瓦时排放量也超过这一标准的两倍以上。如果要满足欧盟的要求，天然气发电厂不得使用碳捕集与封存技术，但大部分欧盟天然气电厂尚未配备这一技术。

### 天然气企业强烈反对

面对愈加严格的温室气体排放限制，欧盟地区的天然气行业已倍感“焦虑”。今年3月以来，包括 bp、道达尔、挪威国家能源公司等多家企业，已联合起草公开信致欧盟领导人，希望能够在现有的天然气市场基础上构建绿色金融系统规则。然而，路透社援引行业分析机构 InfluenceMap 分析师 Rebecca Vaughan 的话称，天然气团体长期以来游说的核心要求已经遭到拒绝。

早在去年，欧洲投资银行就表示将限制高排放化石燃料项目投资，并公布了天然气发电排放标准，为每千瓦时二

氧化碳排放量不超过250克，要求在2021年底前禁止对未达标准的化石燃料项目提供投资。

有分析指出，尽管欧盟的新规不会导致天然气等无法满足“可持续”标准的行业彻底失去投资支持，但可能让天然气电厂的融资变得更加困难。

欧洲天然气行业组织 Eurogas 秘书长 James Watson 在接受路透社采访时表示：“欧盟与欧洲投资银行对于二氧化碳排放限额的差距显示出公共与民间金融机构的分歧。”

欧盟委员会官方回应称，这一草案可能还存在修改空间，但拒绝对此一草案进行评论。

### 天然气进口或受冲击

在欧盟对抗气候变化行动一再“升级”的情况下，欧盟作为全球最大的天然气进口区域，其天然气贸易的前景也引发了业内关注。

今年10月上旬，欧盟出台首份限制甲烷排放的纲领性草案，要求全方位降低甲烷排放。同时，有知情人士透露，欧盟还计划针对进口天然气制定了排放标准。10月21日，法国政府就以“不环保”为名要求法国能源企业 Engie 暂缓进口美国 LNG。

据了解，Engie 此前宣布，将与美国德州企业 NextDecade 签订 LNG 进口合同，合同年限预计为20年，总价值达到70亿美元。据新闻网站 Politico 报道，持有 Engie 公司20%股份的法国

政府认为，美国德州页岩油气田的甲烷排放量过高，NextDecade 无法保证其天然气是“清洁的”。

法国环保机构 Les Amis de la Terre 的主管 Lorette Philippot 表示：“Engie 可能最终还是会与美国公司签订这一 LNG 进口合同，但现在政治、声誉等风险因素都将对合同造成影响。气候问题对于天然气行业的影响力正逐步增加，这一合同将与法国能源转型进程产生一定冲突。”

有分析认为，作为欧盟的主要天然气贸易国，预计挪威、俄罗斯以及美国与欧盟的天然气贸易都将受到较大影响。

新闻网站 Politico 援引两位知情人士的话称，由于美国此前一再放宽页岩行业甲烷排放限制，美国天然气出口商不得不面临来自国际市场的压力。即使部分美国企业已经自发宣布降低甲烷以及二氧化碳排放，但监管的缺失也让这些企业难免受到质疑。

Politico 撰文称，美国 LNG 出口商大多从德州西部页岩油气生产区获取天然气资源，然而该地区每年甲烷排放量高达140万吨。如果美国页岩油气行业无法做出改变，未来其与欧盟国家的化石能源贸易将愈加艰难。

另外，市场分析机构 ClearView Energy 的主管 Kevin Book 认为，随着越来越多的国家试图降低进口污染严重的能源，未来10年里，全球贸易冲突可能转变成碳贸易冲突，气候变化将是不得不面对的问题。

推出全新投资法案，大刀阔斧改善融资环境——

# 沙特矿业发展迎来新机遇

■ 本报记者 王林



进入11月，沙特酝酿已久的《沙特矿业投资法》终于揭开神秘面纱。这部计划明年正式生效的全新矿业法案，为沙特进一步释放未开发矿产资源潜力铺平了道路。新法案通过简化筹资渠道、放开本土开发面积、改善监管流程等措施，鼓励更多调研和勘探工作，确保矿业成为与油气、石化并列的沙特经济“第三大支柱”。

### 重修法案推动矿业发展提速

据沙特工业和矿产资源部采矿事务副部长 Khalid Al-Mudaifer 介绍，新矿业法以2004年《采矿投资规范》为基础，增加了采矿活动的土地种类，延长了勘探许可证的有效期限，扩大了采矿许可证的抵押权限，完善了矿产登记流程。

据了解，《沙特矿业投资法》包含60条法律条款，在“矿产所有权仍归沙特国家所有”的基础上，对老旧条款进行了重修和调整，包括将成立一个矿业基金，为地质调查、勘探开采、生产提炼等活动开拓可持续融资渠道；成立一个矿业常务委员会，有权对政府提出的决策如新采矿区申请等予以否决；重新确定了“开发许可证”和“通用许可证”的权限，并重申了沙特工业和矿产资源部对于“许可证区域”的检查和监视权；强化了涉及环保和安全在内的违法和处罚制度，每一项违法行为最高可处以100万沙特里亚尔的罚款；提出了建立“矿区登记簿”的必要性，其中将

涵盖矿产地层和采矿储备区的详细信息，并将其向公众公开。

此外，新法案还就建立沙特国家地质数据库提供了法律意见，该数据库将汇集和整合上万份采矿报告以及长达80年的矿产金属数据。

路透社指出，沙特的新矿业法案旨在向外资和私营领域发放更多采矿许可证，是该国经济改革战略“2030愿景”的关键一环，有助于释放该国潜在估值数万亿美元沙特的未开发矿产资源。

沙特能源部数据显示，沙特拥有大量未开发的铀、铝等矿产和金属资源，潜在开发价值高达5万亿沙特里亚尔（约合1.33万亿美元）。

沙特工业和矿产资源部部长 Bandar Alkhorayef 坦言，新法案改善了投资者的“准入条款”，帮助他们更好地进入沙特矿业领域，“在吸引外资和私人资本方面予以了强化，将提高矿业对 GDP 的贡献提供助力”。

### 充分挖掘矿产资源潜力

新矿业法将帮助沙特矿业“改头换面”，充分挖掘矿业的经济潜力，以最终实现到2030年成为沙特“第三大经济和工业支柱”的目标。

《阿拉伯新闻报》撰文称，根据“2030愿景”，到2030年沙特矿业部门对政府收入的贡献将从2015年的约50亿沙特

里亚尔提高到140亿沙特里亚尔，对 GDP 贡献将从2015年的640亿沙特里亚尔提高到2400亿沙特里亚尔（约合640亿美元），届时将减少约340亿沙特里亚尔的进口额，并创造20万直接和间接就业岗位。

事实上，沙特一直在积极推进矿业监管环境的改善，4月曾批准成立了一家新的国有股份制采矿服务公司，6月又批准了对电动汽车和充电器的商业进口，为电动汽车更好地引入本土市场铺平了道路，同时还在研究和评估电动汽车及其相关技术、基础设施的商业和环保前景。沙特政府预计，今年矿业将为 GDP 贡献970亿沙特里亚尔（约合260亿美元），创造9万个额外就业机会。

沙特拥有大量多样性金属矿产资源，迄今已鉴定出48种以上的矿物，其中至少15种具有极大商业价值。当前，沙特对矿产金属的需求超过了本地供应，导致主要依赖进口资源，鉴于该国正在经历潜在工业革新以跟上油气设备、汽车制造等资源密集型制造业的增长脚步，对矿产金属资源的需求显著增加，进而激发了巨大的投资机会和产业价值链整合。

分析指出，沙特当前强推新矿业法，是将战略性的矿业部门向私营资本开放的一次重大尝试，尽管细节和制度方面仍有待进一步完善，但在吸引外资方面给予了很大确定性，给那些希望涉足沙特矿业的外

从6月获得“原则上”批准，到11月公开相关细则，再到明年1月正式实施，《沙特矿业投资法》将为沙特矿业战略性部署提供强有力的政策支持。沙特工业和矿产资源部部长 Bandar Alkhorayef 表示，新法案为外资和私人资本创造了更有利的条件，预计不久的将来沙特矿业将迎来“质的飞跃”。

国和私人投资者“吃了一颗定心丸”。

### 启动本土最大地质勘探

一直以来，石油被视为沙特经济发展的引擎，但在沙特土地之下还埋藏着众多珍贵矿产资源，在全球低碳能源转型持续加速的当下，这些资源散发着前所未有的魅力，可谓沙特现代化经济发展的新引擎。

沙特最大也是唯一一家矿产开采商沙特阿拉伯矿业公司对于新矿业法的实施予以极高期待。该公司首席执行官 Mosaed Al-Ohali 表示：“新法案着重于通过提供透明且充分的采矿数据以及清晰的许可程序，使投资者能够进行更有效率的可行性研究，增强采矿投资的治理和透明度的同时，极大提振了投资者的信心。”他强调，这为沙特启动的本土最大地质勘探计划提供了有效的法律支撑。

10月下旬，沙特启动了预算高达20亿沙特里亚尔的全最大地质勘探项目，并签订了4份总价值超过5亿沙特里亚尔（约合1.333亿美元）的首阶段合作合同，将在未来6年对沙特西部约60万平方公里地区进行测绘，收集的地质数据将帮助沙特做出明智的战略规划和投资决定，促进矿业对国民经济的贡献。

沙特通讯社指出，此次启动大型地质调查是助力矿业现代化以最终实现沙特经济多元化战略改革目标的有效途径。

## 资讯

### 挪威国家能源公司：2050年实现净零排放

本报讯 据路透社报道，作为西欧地区最大的油气公司，挪威国家能源公司 Equinor 日前宣布，到2050年将实现净零排放，其中包括上游石油和天然气生产和下游油气销售产生的排放，并将扩大可再生能源业务。

“我们准备进一步加强保护环境的决心，以期到2050年实现净零排放。”Equinor 最新任命的首席执行官兼总裁 Anders Opedal 表示。

据了解，此前，Equinor 已多次制定减排目标，在不放弃油气生产的同时，兑现对抗气候变化的承诺。Equinor 作为挪威主要的碳排放企业之一，在今年早些时候宣布，将以2005年温室气体排放量为基准，到2030年实现上游油气勘探、生产领域减排二氧化碳约40%，到2040年将进一步减排70%以上，而到2050年将公司在挪威本土的温室气体排放量减少至接近零。

不过，根据 Equinor 此前宣布的计划，其减排仅针对上游开发勘探业务，并不包括油气销售等下游业务，此举曾招致欧洲部分环保团体的批评。而此次净零排放目标较先前的计划更为明确，不仅针对上游油气开发，还将包括下游油气销售产生的排放，并提出新的可再生能源战略。

Opedal 表示：“Equinor 致力于成为能源转型的领导者，在社会向净零迈进的过程中，确保能源系统发生深刻变化期间的长期竞争力是一项可靠的商业策略，在未来的几个月中，我们将更新策略，继续为股东创造价值并实现这一目标。”

Equinor 认为，设定净零排放目标有助于增强挪威大陆架油气项目未来的竞争力和价值创造，该公司将在净零排放计划框架内继续在挪威大陆架区域开展油气开发业务。（仲蕊）

### 咨询机构：全球石油需求将于2028年达峰

本报讯 近日，行业咨询机构雷斯塔能源发布最新报告称，由于全球致力于推动低碳能源转型和新冠肺炎疫情的持续影响，全球石油需求将在2028年达到1.02亿桶/日的峰值，比此前预计的2030年提前两年。

雷斯塔能源表示，今年，全球石油需求将降至8930万桶/日；到2021年，需求将回升至9480万桶/日，但由于疫情导致的区域性封锁和航空业复苏乏力，2021年需求的复苏将十分缓慢。

报告称，到2022年，全球石油需求将恢复到9840万桶/日；直至2023年，全球石油需求才能恢复到新冠肺炎疫情前的水平，达到1.01亿桶/日，超过2019年的9960万桶/日。

“总体而言，新冠肺炎疫情将在时间和数量上极大地改变石油需求峰值的估算。”雷斯塔能源高级石油市场分析师 Artyom Tchen 表示。

此外，能源转型的加速，也对石油需求达到峰值产生压力。Tchen 表示，受电动汽车普及率的推动，到2050年，预计全球石油需求将大幅下降至6200万桶/日。

报告还指出，2025年至2030年期间，全球石油需求将在达到峰值后进入平稳期，在此期间，雷斯塔能源预计，强劲的结构性和石油需求增长将主要受亚洲和非洲的推动。

值得注意的是，众多行业机构对“石油需求何时达峰”的判断并不一致。

欧佩克在其最新的《世界石油展望》报告中预测，全球石油需求未来20年内都不会见顶，并将在2022年超过疫情前的水平，在2035年后开始稳定增长。

石油巨头沙特阿美则表示，在可以预见的未来，世界将需要石油和天然气，石油需求高峰仍然遥遥无期。

与之相反，BP 在其9月的年度展望中提出，去年全球石油需求可能已经达到了峰值。国际能源署则在其最新的《世界能源展望》报告中表示，全球石油需求将在2030年左右触顶，但由于石油市场受新冠肺炎疫情长期打击，全球石油需求可能需要数年时间才能恢复，并且达到的峰值也将不及此前的预期。（仲蕊）