

РАЗВИТИЕ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА КИТАЯ

ФАН ТИНТИН (КНР)

Аспирантка МГУ им. М.В. Ломоносова

Ключевые слова: Китай, нефтегазовый сектор, зарубежные энергетические инвестиции, энергетическое сотрудничество, национальные нефтяные компании

Темпы производства продуктов нефтепереработки остаются низкими, заметно отставая от потребностей. Разрыв между потребностями быстро развивающегося народного хозяйства КНР в нефтепродуктах и возможностями их производства увеличивается с каждым годом (см. табл. 1).

По данным «Бритиш петролеум» (BP), в 2010 г. Китай потреблял более 10% мировой нефти, находясь на 2-м месте после США по этому показателю¹. С 2009 г. страна переместилась на 2-е место в мире (тоже после США) и по импорту нефти, опередив Японию. Согласно данным Национального энергетического бюро КНР, в 2010 г. производство нефти в Китае достигло 200 млн т, а ее импорт - 239 млн т. Иными словами, страна импортировала более половины нефти от общего объема потребления. Согласно прогнозу китайских ученых, в 2015 г. степень зависимости КНР от импорта нефти достигнет 60%, а к 2020 г. приблизится к 65%².

На сегодняшний день КНР принадлежит к числу самых быстро растущих экономик в мире. До 2020 г. намечено очередное удвоение экономического потенциала. Однако дальнейший рост хозяйства страны во многом будет зависеть от состояния топливно-энергетического комплекса страны.

Высокая динамика потребления энергоресурсов вынуждает китайское руководство активизировать действия по выработке эффективной энергетической стратегии для стабильного обеспечения страны энергоносителями и сохранения энергетической безопасности.

За последние десятилетия в этих целях Китай провел ряд реформ, которые привели к кардинальной перестройке энергетического комплекса страны вообще, и нефтегазового сектора в частности.

ТРУДНОЕ ФОРМИРОВАНИЕ НЕФТЕГАЗОВЫХ КОМПАНИЙ

До 1980-х гг. Китай располагал иерархически жестко построенной централизованной административной системой, представленной тремя отраслевыми министерствами, подчинявшимися Госсовету Китая, - нефтяной, угольной и химической промышленности. Затем, после достаточно длительного периода разделения и укрупнения административного аппарата, контроль над энергетикой сосредоточился в руках сначала Госплана, а еще позже ситуация вообще ушла из-под контроля³.

Китайские национальные нефтегазовые компании сравнительно молоды: они действуют с начала 80-х гг. XX в.

После начала реформ и открытости в 1979 г. в энергетическом секторе китайской экономики были сделаны важные и весомые шаги, а именно: созданы три

Таблица 1

Поставка-потребление нефти в КНР (1990-2008 гг.), млн т условного топлива

	1990 г.	1995 г.	2000 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Объем производства	138,3	150,0	163,0	181,4	184,8	186,3	190,4
Импорт	7,6	36,7	97,5	171,6	194,5	211,4	230,2
Экспорт	31,1	24,5	21,7	28,9	26,3	26,6	29,5
Складские запасы на конец года	- 0,4	-1,5	-12,4	1,3	-3,7	-4,6	-18,0
Фактическое потребление нефти	114,9	160,6	224,4	325,4	348,8	365,7	373,0
Общий баланс	-0,51	0,1	1,9	0,04	0,54	0,79	0,2

Источник: Чжунго тунцзи няньцзянь (Китайский статистический ежегодник), 2008 г., с. 245; 2010 г., с. 264.

крупнейшие государственные компании.

В 1982 г. для реализации проектов, связанных с добычей нефти на шельфе, была учреждена Китайская национальная морская нефтяная компания. Китайская нефтехимическая компания была создана в 1983 г. и получила в свое распоряжение предприятия нефтепереработки, а также сбытовую сеть. А в 1988 г. Госсовет распустил министерство нефтяной промышленности Китая и преобразовал его в Китайскую национальную нефтяную компанию для ведения геологоразведочных работ, а также нефте- и газодобычи на материке⁴.

С 1998 г. правительство КНР начало предпринимать новые попытки реорганизации энергетической отрасли. Суть реформирования состояла в конвертировании части долгов предприятий в акции, которые поступают в управление холдинговым компаниям, специально учрежденным для этого тремя крупнейшими нефтегазовыми предприятиями с выделением профильных направлений деятельности.

Сейчас основу нефтегазового сектора Китая составляют три государственные вертикально-интегрированные компании: Китайская национальная нефтяная корпорация (КННК), Китайская нефтехимическая корпорация - «Синопек» - и Китайская национальная корпорация по добыче нефти на море (КНОНК). Все три представляют собой государственные унитарные корпорации.

С целью реформирования и увеличения нефтегазового сектора, а также повышения эффективности деятельности госпредприятий Китай шел по пути акционирования. Начиная с 2000 г., наиболее привлекательные для иностранных инвесторов активы китайских энергетических транснациональных корпораций (ТНК) стали выделять в дочерние предприятия, а их акции - размещать на фондовых рынках Гонконга (Сянган) и Нью-Йорка.

Наглядным примером может служить компания «ПетроЧайна» (*PetroChina Fuel Oil Company Limited*). В 1999 г. в составе

КННК компания «ПетроЧайна» была выделена для работы на внутреннем рынке. Это дочерняя компания в апреле 2000 г. провела первичное размещение акций на биржевых рынках в Нью-Йорке и Гонконге, а в ноябре 2007 г. вышла на биржу ценных бумаг в Шанхае. К концу 2010 г. КННК владела 86,29% акций своей «дочки» «ПетроЧайна»⁵.

В августе 1999 г. в Гонконге была зарегистрирована Китайская морская нефтяная компания. А в феврале 2001 г. эта дочерняя компания КНОНК вышла на биржевой рынок в Нью-Йорке и Гонконге. К концу 2009 г. КНОНК владела 64,41% акций компании⁶.

В феврале 2000 г. лучшие активы «Синопек» были выделены в Китайскую нефтяную и химическую корпорацию (*Sinopet Corp.*) с целью осуществить заимствования на публичном рынке. В октябре 2000 г. *Sinopet Corp.* провела первичное размещение 16,78 млрд акций серии *H* в Гонконге, Нью-Йорке и Лондоне. В июле 2001 г. компания осуществила дополнительную эмиссию 2,8 млрд акций серии *A* в Шанхае. К концу 2009 г. «Синопек» владела 75,84% акций этой компании⁷.

Потенциальным инвесторам предлагалась только роль финансового донора без возможности управления: контрольный пакет акций государство оставляло за собой.

Ведущие мировые энергетические компании соглашались на эти условия, стараясь заранее забронировать места на китайском энергетическом рынке в преддверии его открытия. В 2000-2001 гг. были проданы на аукционе 10% акций самой «ПетроЧайна», 20% акций «Синопек» и 27,5% акций КНОНК.

Из крупнейших ТНК наиболее активно в Китае работают «Бритиш Петролеум» (*BP*) и «Шелл» (*Shell*). За ними со значительным отставанием следуют компания «Эксон», некоторые гонконгские фирмы и др.

При этом в силу прямых административных и законодательных ограничений и структурных особенностей китайской экономики

иностранные компании фактически лишены возможности самостоятельной работы на энергетическом рынке страны и могут действовать только в рамках совместных с китайской стороной проектов, предоставляя финансовые средства, знания и гарантии получения новых технологий добычи и переработки нефти.

«РАЗМНОЖЕНИЕ» НЕФТЕГАЗОВЫХ КОМПАНИЙ

В настоящее время КННК, «Синопек» и КНОНК владеют многими отдельными компаниями, созданными со специализированными целями.

Среди этих компаний можно выделить три группы: внутренние нефтяные компании (например, «ПетроЧайна» (*PetroChina Ltd.*) - крупнейшее подразделение КННК), международные нефтяные компании («Синопек Интернэшнл» (*China Petrochemical International Co. Ltd*) - стопроцентное дочернее предприятие корпорации «Синопек», занимающееся управлением централизованными закупками и внешнеэкономической деятельностью) и нефтесервисные компании (Китайская компания по обслуживанию нефтяных месторождений (*China Oilfield Service Ltd., COSL*) - дочернее предприятие КНОНК).

Внутренние нефтяные компании преимущественно занимаются разведкой, переработкой и добычей нефти и газа, производством и продажей химической и нефтехимической продукции. Нефтесервисные компании оказывают геологоразведочные услуги и услуги по бурению и транспортировке нефти и газа.

Материнские компании групп (КННК, «Синопек» и КНОНК) становятся управляющими компаниями холдинга, контролирующими дочерние производственные, перерабатывающие и сбытовые подразделения на рынках энергоресурсов Китая.

После реструктуризации национальных нефтегазовых корпораций в конце 1990-х гг. функциональное разделение сфер дея-

тельности было заменено географическим. КННК получила в свое ведение добывающие и перерабатывающие мощности на северо-востоке, северо-западе и западе страны, в части Юго-Западного и Северного Китая. Под руководство «Синопек» перешли подразделения нефтегазового сектора в южном, восточном, большей части Юго-Западного и части Северного Китая. КНОНК, как вытекает из ее названия, было поручено заниматься разведкой и добычей нефти и природного газа на морских месторождениях (см. рис. 1)⁸.

Почти вся добыча нефти и газа в стране сосредоточена в руках этих трех государственных интегрированных нефтегазовых компаний. В табл. 2 приведены объемы и доли добычи нефти и природного газа КННК, «Синопек» и КНОНК в 2009 г. КННК играет очень важную роль в добыче и поставке нефти и газа в Китае, став флагманом всех энергетических компаний Китая.

Кроме этих трех компаний, в Китае существует еще одна национальная нефтяная компания, занимающаяся разведкой и добычей нефти и газа - Яньчанская нефтяная корпорация (*Yanchang Petroleum Group Co., Ltd.*).

Она была создана в 1998 г. на основе Яньчанского нефтяного завода. В отличие от КННК, «Синопек» и КНОНК, эта корпорация находится под контролем правительства провинции Шаньси и занимается разведкой, разработкой и добычей нефти и газа только на месторождении Яньчан. В 2009 г. Яньчан занял пятое место среди 10 крупнейших месторождений Китая по добыче нефти⁹.

Международные нефтяные компании работают в сфере нефтяной торговли и зарубежных энергетических инвестиций. В настоящее время в Китае основными компаниями, занимающимися экспортом и импортом сырой нефти и нефтепродуктов, являются стопроцентное дочернее предприятие «Синопек» - Китайская международная объединен-



Рис. 1. Карта географических сфер деятельности КННК, «Синопек» и КНОНК.

Источник: составлена автором по официальным материалам.

ная нефтехимическая компания (*United International Petroleum & Chemical Co., Unipec*), дочернее предприятие КННК - Китайская национальная объединенная нефтяная компания (*China National United Oil Corp., Chinaoil*) и «Синохим» (*China National Chemicals Import and Export Corporation, Sinochem*)¹⁰.

Китайская энергетическая стратегия предусматривает не только импорт сырья из зарубежных стран, но и активное участие национального капитала в разведке и освоении нефтяных месторождений за рубежом, так называемая стратегия «выхода во вне». Кроме КННК, «Синопек», КНОНК и «Синохим», важную роль в этой энергетической стратегии играют Китайская нефтяная компания «Чжэньхуа» (*China*

Zhenhua Oil Co. Ltd.)¹¹ и «МКТИК рисорсиз холдинг» (*CITIC Resources holding Co. Ltd.*) - «дочка» Международной китайской торгово-инвестиционной компании - МКТИК (*China International Trust Investment Company, CITIC*).

С 1992 по 2009 г. китайские нефтяные компании инвестировали в свое развитие \$44,4 млрд, причем львиная доля - \$25,4 млрд - пришлась на КННК; \$12,6 млрд потратила «Синопек», еще \$3,4 млрд - КНОНК¹².

При этом китайские нефтяные компании в 2009-2010 гг. совершили крупные покупки за рубежом.

Так, к началу 2011 г. КННК уже заключила более 80 контрактов в 29 странах на четырех континентах на разведку и освоение месторождений, строительство трубопроводов, нефтеперерабатывающих и нефтехимических предприятий¹³. Зарубежная добыча нефти КННК в 2010 г. достигла 75,8 млн т, газа - 13,7 млрд куб. м¹⁴. До конца 2009 г. «Синопек» уже получила зарубежные проекты в 33 странах на разведку и освоение месторождений. По данным «Синопек», в 2009 г. зарубежная добыча нефти по соглашениям о разделе продукции этой госкомпания достигла более 10 млн т¹⁵.

За последнее десятилетие эти компании приобрели доли в нефтегазовых проектах на Среднем и Ближнем Востоке (в Иране и Омане), в Африке (в Судане и Анголе), Латинской Америке (в Эквадоре и Венесуэле), постсоветской Центральной Азии (в

Таблица 2

Объем и доля компаний в добыче и нефтепереработке в 2009 г.

	Объем добычи нефти (млн т)	Доля в добыче нефти (%)	Объем добычи газа (млрд куб. м)	Доля в добыче газа (%)
КННК	103,12	56,5	68,3	78
Синопек	42,41	23,3	8,46	9,7
КНОНК	36,97	20,2	10,7	12,3

Источник: Годовые отчеты КННК, «Синопек» и КНОНК за 2009 г.

первую очередь, в Казахстане) и России.

В других регионах Китай при попытке приобрести нефтяные активы сталкивается до сих пор с серьезными препятствиями.

С одной стороны, китайским компаниям трудно конкурировать с западным монополистическим капиталом, пользующимся поддержкой соответствующих правительств, на уже освоенных им мировых рынках нефти и газа¹⁶. С другой стороны, традиционно отказы китайским инвесторам в приобретении местных сырьевых активов объяснялись соображениями национальной безопасности и стратегическим значением нефти. Например, в 2005 г. власти США блокировали приобретение американской *Unocal* китайской корпорацией КНОНК.

НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ И ВЛАСТЬ

После образования трех вышеуказанных государственных компаний в Китае было создано Национальное бюро нефтяной и химической промышленности, замкнувшего на себя деятельность этих энергетических компаний.

Члены правления корпораций занимали видные посты в исполнительном комитете Коммунистической партии Китая, экспертных сообществах и исследовательских институтах. Сами корпорации обладали достаточной степенью автономности, а также были наделены настолько широкими полномочиями, что могли не только влиять на государственную энергетическую политику, но и в определенной мере самостоятельно формировать ее.

На протяжении нескольких десятков лет в Китае проблема осложнялась отсутствием единого органа, отвечающего за координацию их деятельности и выработку национальной энергетической политики. До 2008 г. единственным вертикальным институтом, отвечающим за стратегическое планирование, а также выполняющим регуляторную функцию, являлась Национальная комиссия по реформам и развитию (НКРР), подотчетная непосред-



Рис. 2. Система вертикальных энергетических институтов Китая.

ственно Госсовету КНР. Однако эффективность работы Комиссии была достаточно низкой, так как в сферу ее ответственности входил широкий спектр обязанностей - от формулирования до контроля за претворением в жизнь энергетической политики, тогда как объем ее ресурсов - и денежных, и человеческих - был весьма ограничен¹⁷.

Для решения этого вопроса в 2008 г. в Китае было создано Национальное энергетическое бюро (НЭБ), подотчетное непосредственно НКРР. На НЭБ были возложены функции выработки производственных планов, ведения переговоров с международными энергетическими агентствами и контроль над направляющимися в энергетический сектор иностранными инвестициями. Создание НЭБ было направлено на усиление государственного контроля над нефтяными корпорациями, а также на ускорение процесса принятия решений энергетическими институтами. Однако ввиду отсутствия достаточного политического веса, полномочий, рычагов воздействия на энергетический рынок, а также достаточного количества кадров, новое бюро не могло эффективно справиться с возложенной на него задачей¹⁸.

В связи с этим, в январе 2010 г. правительство КНР официально объявило о создании Национальной энергетической комиссии (НЭК). Комиссия, первое заседание которой прошло в апреле 2010 г., возглавляется премьером Вэнь Цзябао и состоит из 22 высокопоставленных чиновников (министров, руководителей НКРР, вице-премьера). Она занимается вопросами формирования энергетической политики, выработкой энергетической стратегии безопасности, а также координацией международного сотрудничества (см. рис. 2).

Ключевым фактором является государственное регулирование в этой отрасли.

Так, в государственной собственности находятся управляющие материнские компании холдингов нефтегазового комплекса страны - КННК, «Синопек» и КНОНК. На национальных и международных фондовых рынках инвесторам предлагается только часть акций дочерних производственных компаний данных групп. В то же время в целях обеспечения энергетической безопасности контрольные пакеты акций в капитале данных дочерних компаний обязательно находятся в руках государства.

Государство регулирует цены и тарифы во всех трех звеньях нефтегазового сектора (добыча, переработка и сбыт), а также приобретает собственность на минеральные ресурсы, в т.ч. месторождения полезных ископаемых. Это дает возможность государству в лице центральных правительственных органов регулировать право доступа к инвестиционной деятельности.

Иностранные компании, хотя и имеют возможность участвовать в разработке китайских нефтяных месторождений, продолжают сталкиваться с целым рядом ограничений. Так, участки нефтедобычи, пригодные для иностранных инвестиций, определяются и утверждаются Госсоветом КНР, компаниями КННК, «Синопек» и КНОНК, в ведении которых находятся все проекты с участием иностранного капитала.

В Китае также не допускается строительство нефтеперерабатывающих предприятий с чисто иностранным капиталом. Не поощряется создание иностранным капиталом систем сбыта нефтепродуктов. Строительство предприятий со смешанным капиталом возможно лишь при сохранении контрольного пакета за китайской стороной.

Контроль государства за развитием нефтегазового сектора позволяет эффективно согласовывать планы компаний с общенациональными, стратегически-

ми интересами развития экономики страны. Хотя китайские нефтегазовые компании имеют свои собственные коммерческие интересы в стране и различных регионах мира (получение доступа к месторождениям нефти и газа, обеспечение их транспортировки к рынкам сбыта, получение гарантий в отношении своих инвестиций и т.д.) они неразрывно связаны с правительством КНР. Эти компании пользуются поддержкой правительства КНР и через свою коммерческую деятельность косвенно продвигают политические и экономические интересы страны.

В настоящее время механизм ценообразования в нефтегазовом секторе Китая в силу его стратегического значения для развития экономики страны не является полностью рыночным, но уже намечились существенные сдвиги в сторону рыночного ценообразования. До конца 1990-х гг. в стране директивно устанавливались внутренние цены на всю нефть и нефтепродукты, и только излишки могли продаваться по рыночным ценам. Но в последние годы в Китае предпринимаются более активные действия по реформированию рынка нефти и газа. Так, ныне НКРП перешла от директивного установления внутренних цен к более гибкому регулированию цен на нефть и нефтепродукты, связанных с колебаниями цен на мировом рынке.

В условиях сильно монополизированного рынка и государственного регулирования создание конкурентной среды на рынке нефти и нефтепродуктов представляется весьма отдаленной перспективой.

Крупные китайские национальные нефтегазовые компании играют важную роль не только в нефтегазовом секторе Китая, но и в энергетической стратегии и дипломатии Китая.

Опираясь на государственную поддержку, они быстро растут и динамично развиваются. По оценкам американского журнала «Форчун», в 2010 г. «Синопек», КННК и КНОНК заняли 7-е, 10-е и 252-е место среди 500 крупнейших компаний мира¹⁹. В том же году, по данным агентства PFC, «ПетроЧайна», «КНОНК Лтд.» и «Синопек Лтд.» заняли соответственно 2-е, 10-е и 11-е место в списке самых крупных публичных энергетических компаний мира²⁰.

Таким образом, для обеспечения дальнейшего экономического роста важнейшей задачей Китая становится проблема выработки долгосрочной энергетической стратегии и проведения последовательной дипломатии, отвечающей национальным интересам в энергетической сфере.

¹ BP Statistical Review of World Energy 2011. London, 2011, p. 12.

² Дунфан цзаобао, 11.01.2011.

³ Чуфрин Г.И. Китай в XXI веке: глобализация интересов безопасности. М., 2007, с. 104.

⁴ Guo Sizhi. The Business Development of China's National Oil Companies: the Government to Business Relationship in China. Houston Rice University. March 2007, p. 2.

⁵ <http://www.cnpc.com.cn/ru/gsx/fzlc/>.

⁶ <http://www.cnoocld.com/cnoocld/aboutus/default.shtml>

⁷ http://www.sinopec.com/about_sinopec/ourcompany/company.shtml

⁸ Cristoffersen G. China's Intentions for Russian and Central Asian Oil and Gas // Analysis. The National Bureau of Asian Research. 1999, V. 9, p. 12-13.

⁹ Гоцзи шию цзинцзи (Международная нефтяная экономика). Пекин, 2010, № 10.

¹⁰ «Синохим» (Китайская национальная импортно-экспортная химическая корпорация) была создана в 1950 г. Она работает в сфере сельского хозяйства, энергоресурсов, химпродуктов и финансов. Она является четвертой крупнейшей нефтяной компанией в Китае. По оценкам американского журнала «Форчун», в 2010 г. корпорация «Синохим» заняла 203-е место среди 500 крупнейших компаний мира.

¹¹ Китайская нефтяная компания «Чжэнхуа» была создана в 2003 г., представляет собой международную нефтяную компанию, за-

нимающуюся зарубежными инвестициями в нефтяную промышленность, разведкой нефти и газа и нефтяной торговлей, является дочерней компанией Китайской северной промышленной корпорации (China North Industries Corporation).

¹² Деич Т.Л. Китайские компании на африканских сырьевых рынках - <http://www.inafran.ru/ru/content/view/198/70/>

¹³ Чжунго шию хайвай юци еу и ханьгай цюанью 29 гэ гоцзя (КННК уже получила зарубежные проекты в 29 странах). 25.02.2011 - <http://www.cpcia.org.cn/html/13/20112/860449176.shtml>

¹⁴ 2010 нянь чжуншию хайвай юанью цзое чаньян да 7582 вань дунь (Зарубежная добыча нефти КННК в 2010 году достигла 75,8 млн т), 9.02.2011 - <http://www.xinhuanet.com/2010/02/09/0012748390.shtml>

¹⁵ Хоу Убин. Чжунго шихуа хайвай юци каньтань синши (Разведка нефти и газа «Синопек» за рубежом) // Шию каньтань цзишу (Технология разведки нефти), 2010, № 5, с. 3-9.

¹⁶ Xia Yishan. China-Russia Energy Cooperation: Impetuses, Prospects and Impacts, Rice University Press, 2000, p. 11.

¹⁷ Kong Bo. Institutional Insecurity. China security. 2007.

¹⁸ Downs Erica S. China's "New" Energy Administration. China Business Review, 2008.

¹⁹ Fortune Global 500 in 2010 - http://money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2010/full_list/

²⁰ PFC Energy 50 in 2010 - <http://www.pfcenergy.com/pfc50.aspx>