

# 石油产业景气指数

# 解读



## 增长乏力 深化改革势在必行

CE 产业观察



3月6日，中海油大型石油钻井平台 海洋石油922号悬臂梁改造成功。王寒植摄（新华社发）

随着石油行业全产业链对民营资本开放力度的加大，会进一步推动我国石油产业内部的体制和机制变革，在保障国家能源安全的基础上逐步实现石油行业的充分竞争，从而推动石油产业有质量、有效益地持续健康发展。



中国石油企业协会专职副会长兼秘书长 彭元正

CE 前瞻

## 行业向好应找准发力点

统计模型测算结果显示，2014年二季度和三季度，中经石油产业景气指数分别为98.7和98.9，延续平稳走势。预警指数均为86.7。

企业景气调查结果显示，一季度石油产业企业景气指数为134.0，比去年四季度下降6.5点。分行业看，石油和天然气开采业企业景气指数为154.5，比去年四季度下降12.6点；炼油行业企业景气指数为153.7，比去年四季度上升3.2点。企业景气调查的结果表明，今年二

季度石油产业经济运行总体仍将保持平稳，景气度微幅回升。

进入2014年，石油产业所处的内部环境更有利于自身产业结构的调整；而外部市场需求略有回暖。在此背景下，今年石油产业有了更加广阔的市场空间和新需求。

当前，环境污染日趋严重，油品质量升级的步伐也在原有基础上进一步加快。油品质量提升对于炼油工业而言，也带来了技术研发、装置改造、工艺改进、成本增加的巨大压

力。因此，油品质量升级对成品油炼化行业来说，如能跟上形势则将获得上台阶、再发展的机遇，反之，将面临着淘汰和洗牌的窘境。

为此，我国炼油企业要依靠科技进步和创新，通过不断优化生产方案，精心组织炼油工艺装置优化运行，采用自主研发的新技术、新工艺，优化工艺组合、优化组分调和等措施，努力降低油品质量升级的成本。同时，政府要继续采取激励政策，优胜劣汰，支持炼油企业质量升级。

## 关注国际市场变化 加快页岩气开发

工行投资银行部 杨林

国内市场，一季度原油产量为5134万吨，同比增长0.2%，增速同比下降了2.2个百分点，凸显出石油行业面临着巨大的稳产压力。年初增速较低将使后三个季度的生产较为被动，今年保持2亿吨的原油产量将非常困难。

2014年一季度中经石油产业景气指数为98.6，比去年四季度下降0.2个百分点。其中，固定资产投资增速回落明显，特别是上游油气开采行业和中游炼油行业的投资出现了显著分化的现象，值得关注。

油价方面，2014年一季度纽约、伦敦两大原油市场走势相异，代表国际市场走势的布伦特期货价格下跌了2.8%，而代表北美地区市场走势的WTI期货价格则上涨了3.2%。不仅如此，布伦特期货价格季度内的振幅只有6.6%，远低于2013年一季度的11.1%，WTI期货价格季度内振幅则由2013年同期的9.7%上升到2014年的14.1%。我们认为，一季度两大原油市场分化明显，说明北美与亚欧的市场影响因素出现了较大差异。一方面，美国经济复苏步伐稳健，对北美地区的基本面提供了较强的支撑；另一方面，以中国为代表的新兴市场国家经济增长放缓，再加上欧洲复苏乏力，导致伦敦市场的基本面较为疲弱，面临较大的下行压力。

与原油生产不同，国内天然气产量仍然维持较快增速，一季度共生产天然气323亿立方米，同比增长了7.2%。即使如此，由于国内天然气市场的快速发展，国内产量无法满足需求的增长，一季度中国进口天然气约120亿立方米，同比增长了27.8%。预计这种进口量增速快于产量增速的局面还将长期保持，进口天然气在国内市场份额也将逐步提高，因此对中国来讲，国际市场变得越来越重要。

同时，我国页岩气勘探开发进展顺利。近日，全国地质调查工作会议透露，截至2013年底，我国已累计完成页岩气钻井285口，2013年页岩气产量达到2.0亿立方米。3月24日，中石化正式对外宣布，将在2017年把重庆涪陵页岩气田建设成为国内首个年产能100亿立方米的页岩气田。中石油也在日前表示，将进一步加大在重庆的页岩气勘探开发力度。今年的达沃斯论坛勾勒出世界经济发展四大趋势，其中之一就是预测页岩气革命将重塑国际能源版图。目前全球页岩气开发不断升温，我国拥有十分丰富的页岩气储量，应抓住机遇加速发展。

