

石油产业景气指数 解读



深化改革将是石油产业最大主题

E 产业观察

天然气市场
仍将快速增长

工行业资研行部究研心 杨林

尽管2015年国内天然气消费量增速低于3%，创历史新低，但一些积极因素仍将支撑天然气市场保持增长

2015年四季度中经石油产业景气指数为94.4，再创历史新低。在疲弱的原油市场中，石油行业将经历较长时间的低迷。原油方面已经毫无亮点可言，天然气行业则仍然存在着较为乐观的预期。尽管2015年国内天然气消费量增速低于3%，创历史新低，但一些积极因素仍将支撑天然气市场保持增长。

第一，天然气的环保属性越来越受到关注。政府已明确提出到2020年将天然气在国内能源消费中的占比由目前的6%提高到10%，天然气市场规模将迅速扩大。

第二，天然气行业改革步伐加快，利于刺激市场扩张。

天然气行业的改革方向是：上游多元化供应，鼓励社会资本进入；中游平等入网、自由交易；通过成本优势和环保优势刺激下游消费；最终使较为完善的市场化价格机制在供需中有效配置资源。

按照比较乐观的估计，“十三五”期间中国天然气行业将完成市场化改革，使天然气市场的机制逐步理顺，市场配置资源的能力和效率提高，并成功推动市场规模的扩大，提高天然气在消费结构中的占比。

在未来预期的天然气需求增长中，我们看好天然气分布式能源和车用燃料两个细分市场。天然气分布式能源凭借效率高、灵活度高等优势，在气价下调的带动下将出现一轮发展高峰。而且天然气分布式能源可以作为替代煤炭散烧的解决方案，满足一些小规模工业生产，以及居民供热、供电的用能需求。分布式能源所使用的小型燃气机组也有望在“十三五”期间国产化，使燃气装备不再受制于人。另外，天然气分布式能源灵活、可控的特点，还能使其成为小型调峰电源，提高电网对风电、光伏等可再生能源不稳定输出的接纳能力。

2015年气价下调使天然气重新获得在运输燃料市场的成本优势，而且经过多年的发展，天然气汽车产业链日趋成熟，购买、维护的成本不断降低，加气的便捷程度提高，这些都推动车用燃气需求的增长。特别是城市公共交通领域，将是车用燃气需求的主要增长点。

E 专家解读

石油产业发展面临的诸多不确定性因素仍将持续存在，产业整体发展或将呈现稳中趋升的态势。可以确定的是，深化改革将成产业发展的最大主题



吉化建修车间工人对输油管道进行维修。

新华社记者 林宏摄

中经石油产业景气指数报告显示，在国内多数产业去库存化压力增大，国际原油价格持续下挫的双重影响下，2015年四季度中经石油产业景气指数为94.4，较上季度下降1.5点。

石油产业全年景气指数除了二季度有短暂回暖外，整体延续了下滑的趋势。从全年发展态势来看，主要经济体的增速放缓使得国际油价下行空间依然存在，产能过剩导致国内成品油需求增长乏力，而且考虑到我国环境承载力已经达到上限，节能减排的压力会进一步促进政府加快油品升级的步伐，这些因素使得2015年我国石油产业发展面临诸多困难和挑战。

预计2016年，上述不确定性因素仍然会持续存在，如何应对这些困难和挑战，是我国油气产业必须面对的现实问题。

中经石油产业景气指数报告显示，2015年四季度我国石油产业主营业务收入为9139.4亿元，同比下降21.7%；石油产业利润总额为458.3亿元，同比下降

25.7%，降幅比上季度收窄34.5个百分点。

从数据来看，随着我国油气体制改革推进以及国际原油价格的持续走低，石油产业整体收入和利润都出现了明显下滑。尤其值得关注的是，四季度石油产业销售利润率为5%，比上年同期下降0.3个百分点，甚至比全部工业销售利润率6.1%还低1.1个百分点。

这种情况的出现主要有两方面原因：一是国际原油价格的持续走低，对石油产业的上下游企业都带来了不同程度的影响。对于上游勘探开发产业而言，当进口原油价格低于40美元时，国内大部分原油开采企业无利可图，甚至出现亏损；对于下游炼化产业而言，由于国际原油价格的持续下跌导致的国内成品油价格的下调，使得其前期原油库存成本难以得到有效弥补。

另一原因是，油气体制改革正在逐步深化，包括混合所有制改革的实质性推进和成品油定价机制的完善，使得行业的高利润率逐步回归理性。成品油调价周期的缩短，

使得国内油价与国际油价的波动结合更为紧密，也避免了调整滞后可能给石油企业带来的隐性收益。而混合所有制的改革，则有助于破除行业垄断的壁垒，引入市场竞争机制，倒逼石油产业的利润水平回归理性。

在刚刚过去的2015年，国际油价跌跌不休，国内经济增速减缓，这些因素相互交织给我国石油产业的发展带来巨大困难。面对压力，我们应该加快油气产业的体制和机制改革步伐，通过变革求发展，通过转型促增长。具体而言，就是在保障能源安全的基础上破除石油产业的行政垄断，推进石油企业混合所有制经营模式的试点，加快产业结构和产品结构的调整，完善油气产品的市场化定价机制。

展望2016年，国内和国际形势依然复杂多变，但对于我国石油产业而言，其面临的机遇与挑战并存，整体发展或将呈现稳中趋升的态势。可以确定的是，深化改革将是今年石油产业的最大主题。



中国石油企业协会专职副会长 彭元正

E 前瞻

行业将继续稳中趋缓

2016年一季度，石油行业面临的经济形势依然复杂，预计石油行业将继续稳中趋缓走势。

统计模型测算结果显示，预计2016年一季度中经石油产业景气指数为79.5，比上季度下降20.5点，预期指数为86.4，比上季度下降17；精炼石油产品制造业企业景气指数为108，比上季度下降0.4点，其中：即期指数为110，比上季度上升3.9点，预期指数为106.7，比上季度下降3.2点。

从具体指标看：订货方面，石油和天然气开采业订货量增加的企业比减少的企业少27.2个百分点；精

炼石油产品制造业订货量增加的企业比减少的企业少23个百分点。

用工方面，石油和天然气开采业下季度企业用工计划与本季度相比增加的企业比减少的企业少13.7个百分点；精炼石油产品制造业下季度用工计划与本季度相比增加的企业比减少的企业少3.9个百分点。投资方面，石油和天然气开采业下季度投资计划增加的企业比减少的企业少36.4个百分点；精炼石油产品制造业下季度投资计划增加的企业比减少的企业少19.3个百分点。

炼石油产品制造业订货量增加的企业比减少的企业少23个百分点。用工方面，石油和天然气开采业下季度企业用工计划与本季度相比增加的企业比减少的企业少13.7个百分点；精炼石油产品制造业下季度用工计划与本季度相比增加的企业比减少的企业少3.9个百分点。投资方面，石油和天然气开采业下季度投资计划增加的企业比减少的企业少36.4个百分点；精炼石油产品制造业下季度投资计划增加的企业比减少的企业少19.3个百分点。

