



第十一届 石化行业投资建设趋势论坛



石化行业投资热点分析
改革与创新引领下



七大石化基地建设进行时
产业布局优化升级



在示范中前行
新型煤化工



管道建设投资新前景
大格局蕴藏大机遇

主办单位：



北京华信捷投资咨询有限责任公司

Beijing Huaxinjie Investment Consulting Co., Ltd



大格局蕴藏大机遇， 管道建设投资新前景



<http://www.bhi.com.cn>

北京华信捷投资咨询有限责任公司

张仕莉

2017年3月

- 1 2016年油气行业概述
- 2 “十三五”规划勾勒管道发展前景
- 3 “一带一路”助推油气管道建设
- 4 油气改革推进，行业投资机会孕育而生

1 2016年油气行业概述

- 市场供需形势
- 企业经营状况
- “走出去”
- 市场化改革

储量

产量

炼油

勘探生产由重规模转向求效益

上游勘探开发投资继续大幅缩减，但储量高峰期工程的后续效果显现，新增油气探明地质储量依然保持了10亿吨和5000亿立方米以上的较高水平。

油气生产企业注重油气勘探效益与储量发现质量，重点转向老油区精细勘探，减少高成本增产措施，突出重点盆地和规模有效储量的开发。

储量

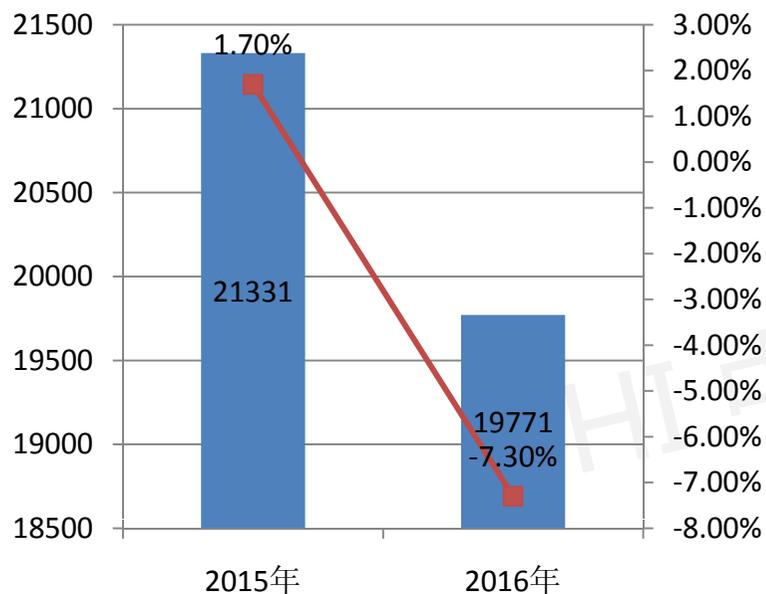
产量

炼油

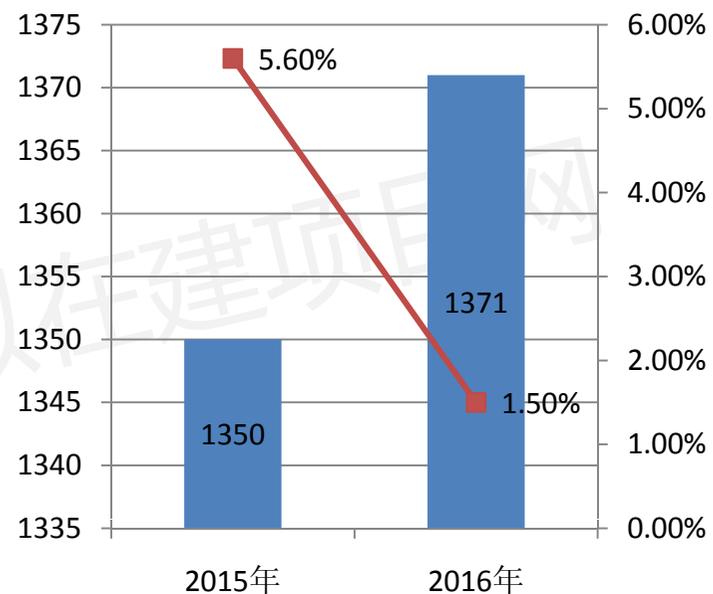
原油产量跌破2亿吨

天然气产量增速继续放缓

页岩气开发保持较好势头，全年产量70亿立方米左右，煤层气维持45亿立方米的地面开采量



■ 原油产量: 万吨 ■ 增长率



■ 天然气产量: 亿立方米 ■ 增长率

储量

产量

炼油

炼油能力略增

- 炼油总能力7.5亿吨。其中新增能力2110万吨，淘汰能力2086万吨。
- 原油加工量5.39亿吨，增长3.2%；炼厂平均开工率76.7%，回升1.3个百分点。

地炼份额大增

- 地炼的崛起加剧了国内炼油业市场主体多元化的竞争
- 两大集团炼油平均毛利255.4元/吨，同比大增318%。炼厂较好完成了国V车用汽柴油的升级置换工作，生产柴汽比有所降低，一定程度上缓解了柴油过剩问题。

乙烯产能继续增长

- 乙烯总产能达2310万吨/年，新增的3个项目计110万吨/年产能首次均为煤(甲醇)基烯烃，非石油基乙烯产能已占总产能的19%。
- 全年乙烯产量1790万吨，增长4.4%，装置总体开工率下降至77.5%。
- 低油价下石油化工原料成本较低，石脑油裂解制乙烯盈利水平回升明显，竞争力相对增强。

石油消费

天然气消费

石油对外依存度大增

- 石油净进口量3.56亿吨，同比增长9.2%；对外依存度64.4%，同比大增3.8%。

石油消费增速放缓

- 石油表观消费量5.56亿吨，剔除原油库存变动因素，实际消费增速约0.7%。
- 受供给侧改革效果显现、投资增速总体放缓、经济转型升级和高铁、新能源汽车快速发展等因素的共同作用，成品油需求增长区间下移，三大油品消费增速全面放缓，汽油仍是拉动国内油品需求增长的主要动力。

成品油供需宽松程度继续加剧

- 成品油产量3.45亿吨，增长2.4%。
- 净出口成品油约3255万吨，连续3年增幅高达50%，对亚太市场的影响急剧扩大。

石油消费

天然气消费

供需总体宽松

- 天然气表观消费量2040亿立方米，同比增长6.4%。天然气占一次能源消费总量的比重为6.2%，同比上升0.3%。
- 天然气进口量733亿立方米，同比增长19%，较上年同期增加15.5%，对外依存度快速升至36.6%。

季节性矛盾突出

- 北京市全年峰谷差达到6~8倍。由于储气库调峰能力严重不足，冬季天然气市场稳定供应的压力越来越大。

市场化改革加快推进

- 全面放开化肥用气价格，允许非居民用气价格以基准门站价格为基础上浮，试点天然气门站价格市场化改革，放开储气价格，加强天然气输配价格监管，上海石油天然气交易中心正式上线运行。
- 天然气市场主体多元化趋势明显，新奥能源、广汇能源、华电集团、北京燃气等企业加快布局LNG业务。

三大公司经营业绩表现各异，抓管理调结构深化改革， 努力适应新常态

中国石油、中国石化、中国海油根据市场需求调整产品结构，生产指标小幅下降。1~9月，三家股份公司海内外原油权益产量下降5.08%，天然气产量增长4.65%，原油加工量和成品油销售量均有所下降；中国石油、中国石化、中国海油销售收入同比分别下降11.85%、11.25%、23.22%。

面对严峻形势，三大公司坚持压减支出、降本增效，加大结构调整力度，提升质量效益，进一步深化体制机制改革。中国石油推出总部机关改革方案，出台市场化改革和混合所有制改革指导意见，力争到2030年跨国指数达到60%；中国石化出售旗下管道公司股份，加快推进混合所有制改革，加快打造金融板块业务；中国海油明确了向国有资本投资公司转型的方向，启动总部职能优化和管理模式改革。

海外油气权益产量稳中有增，民营企业 and 地方国企 走出去取得新成效

2016年，石油企业海外权益油气产量估计为1.55亿吨油当量，同比增长3%。其中，中国石油、中国石化和中国海油权益产量分别为7800万吨、4400万吨和2300万吨。

低油价给海外项目带来了巨大挑战，中国石油坚持走低成本发展，向重点项目倾斜，提升开发效益；中国石化更注重布局优化，优先发展富油气大盆地、常规项目和石油项目；中国海油从产量驱动向效益驱动转变。国有石油公司发展重点向“一带一路”地区倾斜，中国石油在伊朗、哈萨克斯坦、阿尔及利亚及莫桑比克等加强投资合作；中国石化在沙特和俄罗斯开展油炼油气加工合作。

民营企业和地方国企等中小企业抓住低油价机会全面“走出去”，全年并购金额超过40亿美元，逐渐成为我国油气对外合作不可忽视的力量。

陆续发布能源领域“十三五”发展规划， 市场化改革的方向和路径更加明晰

国家发布了能源发展“十三五”规划，以及天然气、页岩气、煤层气、石化、生物质、可再生能源、电力、水电、风电、太阳能等14个专项规划，指明了未来5年的发展思路和目标。

加快推进能源革命与油气转型升级，以供给侧结构性改革为主线，化解石化过剩产能；增强国内天然气供应能力，制定天然气发展目标、税收优惠和补贴政策。

推进油气价格市场化，油气管网基础设施信息公开、全面放开化肥用气价格等综合性改革陆续实施，混合所有制改革成为国企改革的重要突破口。加快推进油气体制改革，支持新疆推进能源综合改革，有序支持重庆、江苏、上海、河北等省市开展天然气体制改革试点。

2

“十三五”规划勾勒管道发展前景

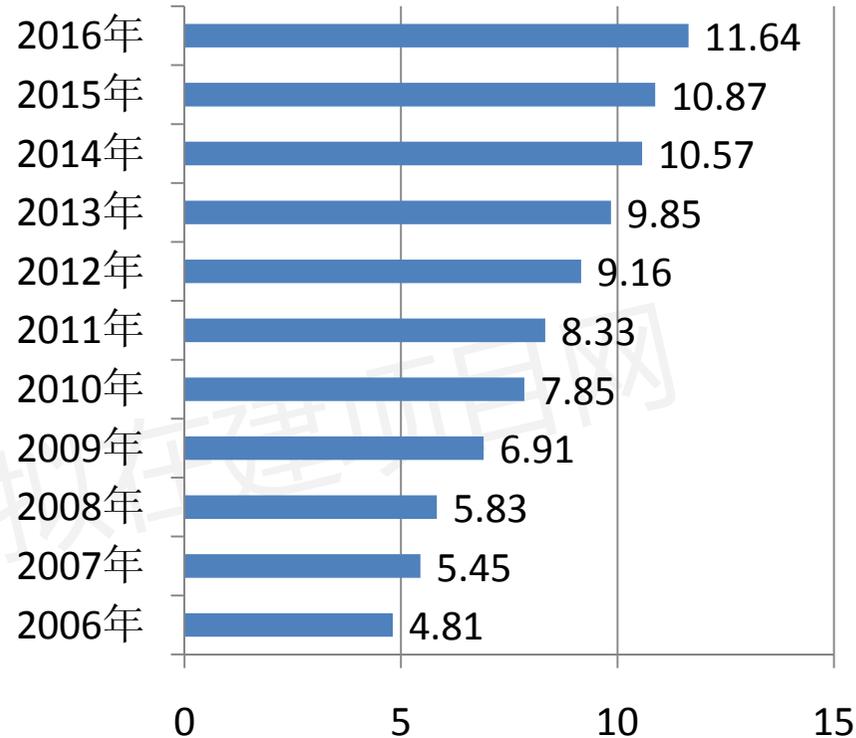
- 油气管道
- 储气库
- LNG

我国油气管道建设稳步推进，油气管网不断完善，西油东送、北油南运、西气东输、海气登陆、就近供应、覆盖全国的油气管网格局基本形成。



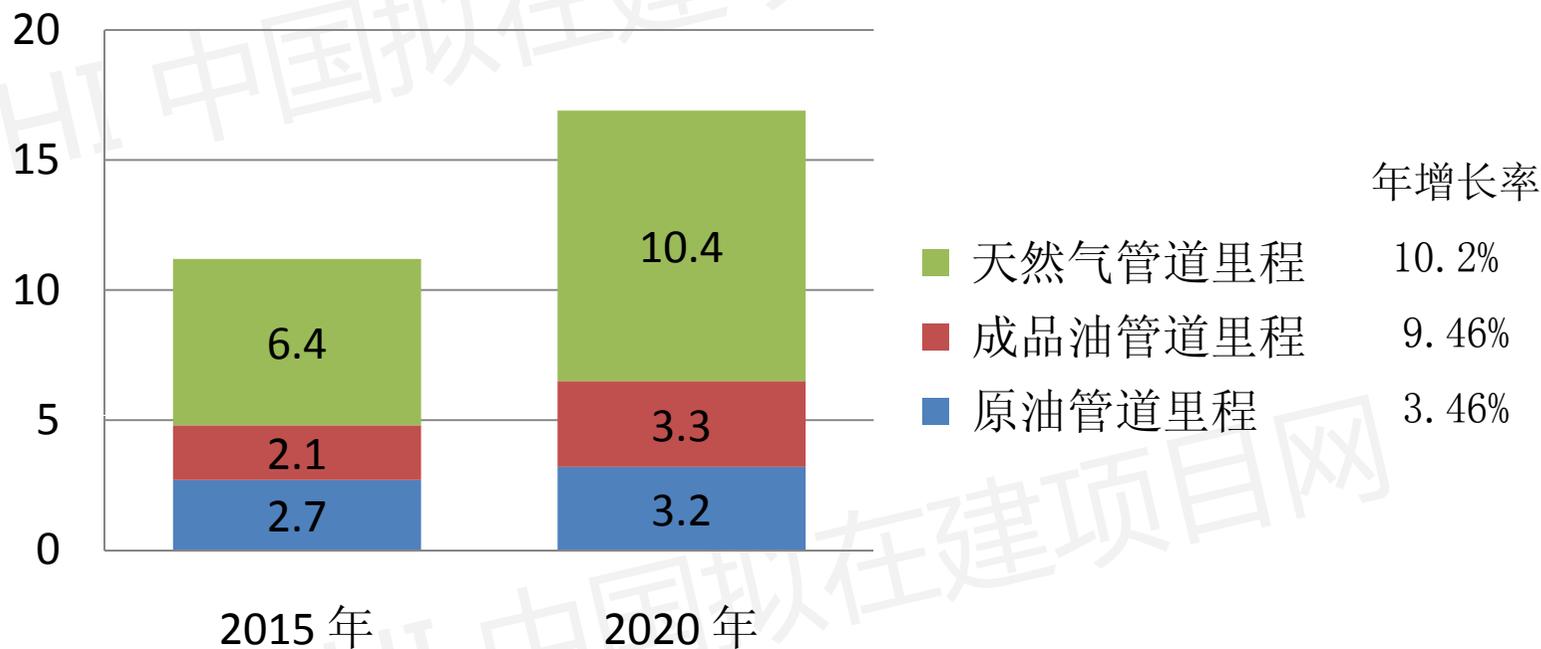
2006-2016年管道输油（气）里程

单位：公里



2020年油气管道里程目标

单位: 万公里





2015年

建成原油管道5000公里

新增一次输油能力1.2亿吨/年

2020年

跨境跨区原油输配管道

中俄原油管道二线

中哈原油管道增输配套



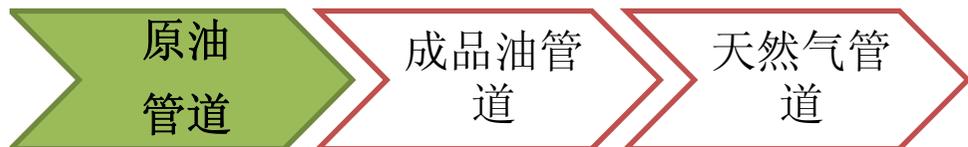
中缅原油管道
(国内段)

日照-濮阳-洛阳、董家口-齐鲁-东营、日照港-沾化、董家口-潍坊-鲁中鲁北原油管道



仪长复线仪征-九江段、日仪增输、连云港-仪征原油管道、大亚湾-长岭原油管道

➤改造整政工程：临邑-济南原油管道复线（以新代老）、廉江-茂名原油管道（以新代老）、庆铁三四线站场改造、铁大线（铁岭-鞍山段）增输、铁大线（鞍山-大连段）改造、鲁宁线安全隐患整治等。



项目分类	序号	管道名称	长度	管径	设计输量	备注
			公里	毫米	万吨/年	
陆上进口通道及配套	1	中俄原油管道二线	941	813	1500	在建
	2	中缅原油管道（国内段）及安宁支线	658	813/610	1000	在建
	3	铁大线改造（鞍山-大连段）	362	813/711	2000	在建
海上进口通道及配套	1	董家口-齐鲁-东营	364	762/508	1500	
	2	仪长复线仪征-九江段	560	864/559	2000	在建
	3	日照-濮阳-洛阳	782	914/813	1800	
	4	廉江-茂名	75	711	2000	
	5	连云港-仪征	400	813	2000	
	6	日照港-沾化	485	700	1000	
	7	董家口-潍坊-鲁中鲁北	311	700 双线	3800	在建
	8	大亚湾-长岭	1100	813	2000	



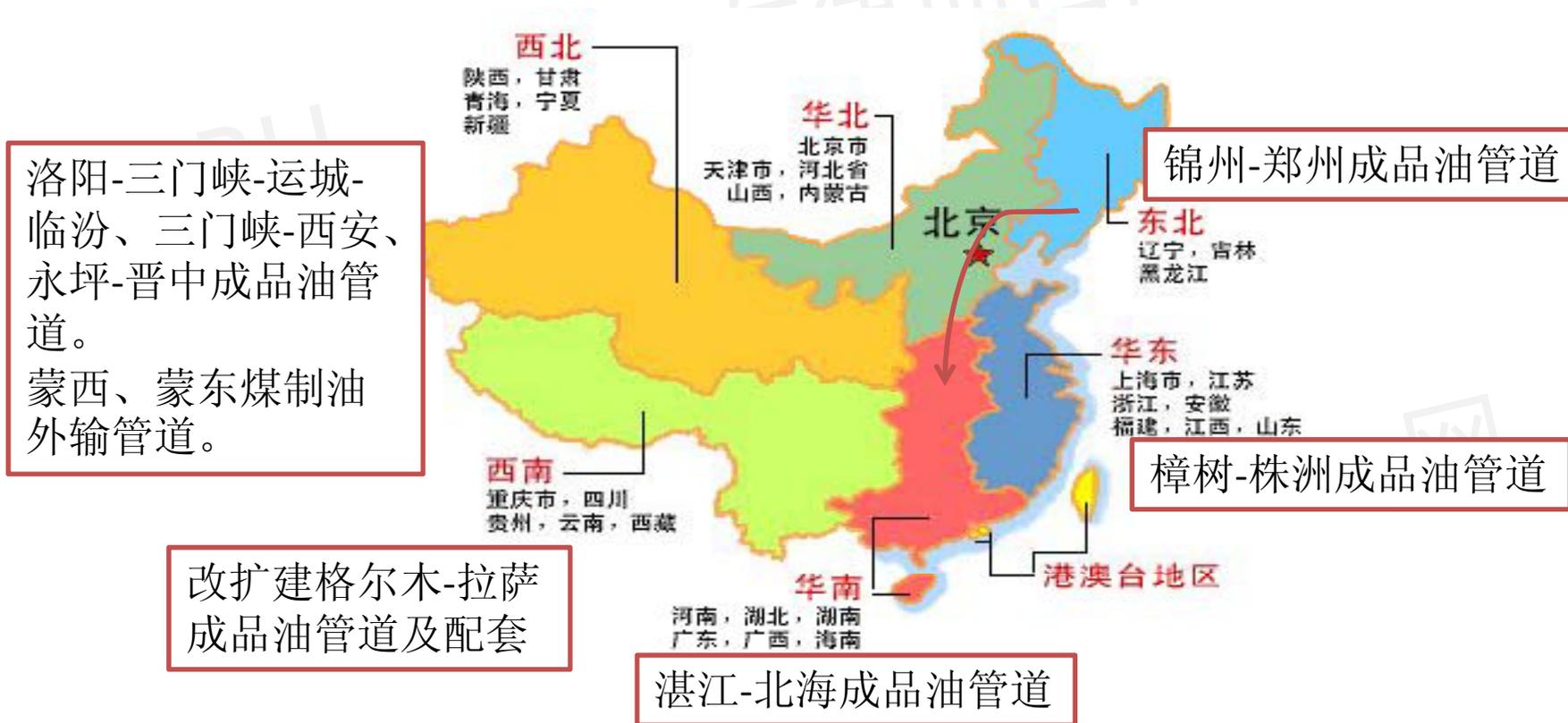
2015年

建成成品油管道12000公里

新增一次输油能力0.9亿吨/年

2020年

跨区成品油输配管道



原油
管道

成品油
管道

天然气
管道

项目序号	管道名称	长度 公里	管径 毫米	设计输量 万吨/年	备注
1	锦州-郑州	1646	660/610/559	1300	在建
2	樟树-株洲	300	406	450	
3	洛阳—三门峡—运城— 临汾	480	508/323	600	
4	三门峡—西安	230	323	300	
5	永坪-晋中	360	406	320	
6	湛江—北海	210	457	500	
7	格尔木-拉萨成品油管 道扩（改）建	1110	323（156）	80（15）	



项目名称	地区	投资额 (万元)	业主单位	建设周期
【VIP】 董家口港—潍坊—鲁中、鲁北输油管道工程（二期）（跟踪1）	山东	125367	山东港联化管道石油输送有限公司	2016至2018
【VIP】 日照-濮阳-洛阳原油管道工程（跟踪2）		599556	中国石油化工股份有限公司管道储运分公司	2016至2018
新建中方境内输油管道、黑河输油末站项目	黑龙江	776000	黑河梦兰星河能源股份有限公司	2017至2018
定边-靖边原油输油管道三线工程	陕西	55253	陕西延长石油（集团）有限责任公司	2016至2017



新建天然气主干及配套管道4万公里

2015年

干线输气能力超过4000亿立方米/年

2020年

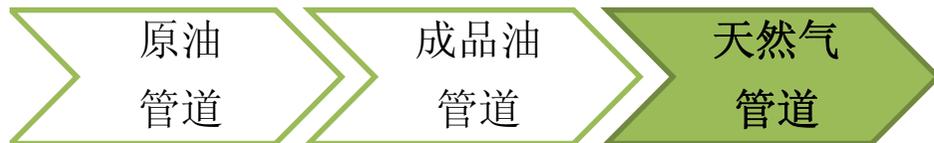
原油
管道

成品油
管道

天然气
管道

“十二五”结转项目

序号	管道名称	长度	管径	设计输量	设计压力	备注
		公里	毫米	亿方/年	兆帕	
1	西三线	3807				
	东段干线（吉安—福州）	817	1219/1016	150	10	在建
	中段干线（中卫—吉安）	2062	1219	300	12	
	闽粤支干线	575	813	56	10	
2	西四线（伊宁-中卫）	2431				
	伊宁—吐鲁番段	760	1219	300	12	
	吐鲁番—中卫段	1671	1219	300	12	
3	陕京四线	1274	1219	300	12(10)	
4	中俄东线					
5	楚雄-攀枝花管道	186	610	20	6.3	
6	新疆煤制气外输管道	8972	1219/1016	300	12(10)	
7	青藏天然气管道	1140	610	12.7	6.3	
8	楚雄-攀枝花管道	186	610	20	6.3	



完善四大进口通道

序号	管道名称	长度	管径	设计输量	设计压力	备注
		公里	毫米	亿方/年	兆帕	
1	西五线（乌恰-中卫）	3200				
	乌恰—连木沁段	1495	1219	300	12	
	连木沁—中卫段	1705	1219	300	12	
2	中亚D线（含境外段）	1000	1219	300	12	



干线管网建设

序号	管道名称	长度	管径	设计输量	设计压力	备注
		公里	毫米	亿方/年	兆帕	
1	鄂尔多斯-安平-沧州管道	2422	1219/1016	300	12(10)	
2	青岛-南京管道	553	914	80	10	
3	川气东送二线管道	550	1016	120	10	



区域管网和互联互通管道

序号	管道名称	长度	管径	设计输量	设计压力	备注
		公里	毫米	亿方/年	兆帕	
1	中卫—靖边支干线	353	1219	300	12	
2	濮阳-保定支干线	443	1016	100	10	
3	武清-通州支线	56	711	30	10	
4	琼粤海口-徐闻管道	265	914	100	10	
5	重庆-贵州-广西管道	780	1016	100	10	
6	威远-荣昌-南川-涪陵	440	711/813/1016	50/60/80	10	

原油
管道

成品油
管道

天然气
管道

储气库、煤层气、页岩气、煤制气外输管道

序号	管道名称	长度	管径	设计输 量	设计压 力	备注
		公里	毫米	亿方/年	兆帕	
1	蒙西煤制气外输管线	1200	1219	300	12	
2	文23-豫鲁支干线					
3	陕43-靖边配套管道					
4	蒙东煤制气外输管线					

原油
管道

成品油
管道

天然气
管道

项目名称	地区	投资额 (万元)	业主单位	建设周期
【VIP】邯郸-渤海新区天然气管道工程	河北	280000	河北省天然气有限责任公司	2016至2018
【VIP】蒙西煤制天然气外输管道工程（跟踪2）	内蒙古	1816854	中海石油气电集团有限责任公司	2016至2018
【VIP】鄂尔多斯-安平-沧州输气管道工程（鄂安沧输气管道工程）	山西	3515900	中国石油化工集团公司天然气分公司	2017至2018
揭阳天然气管道工程	广东	200000	中石油昆仑燃气有限公司广东项目部	2017至2018
唐河-平顶山-伊川输气管道工程	河南	198536	河南省发展燃气有限公司	2016至2017
中俄东线天然气管道工程（黑河—长岭段）项目	黑龙江	800000	中国石油天然气股份有限公司管道分公司集中建设项目管理部	2016至2017
【VIP】建设新粤浙管道项目	新疆	15900000	中国石化新疆煤制天然气外输管道有限责任公司	2016至2018
【VIP】新鲁管道项目		8600000	中国石化新疆煤制天然气外输管道有限责任公司	2016至2018
【VIP】西气东输四线天然气管道工程（跟踪1）		3487086	中国石油天然气股份有限公司西部管道分公司	2016至2020
【VIP】楚雄至攀枝花天然气输气管道项目	四川	148810	中国石油天然气股份有限公司西南管道分公司	2016至2017
【VIP】攀枝花-西昌段天然气管道项目	四川	109608	凉山新奥燃气有限公司	2017至2019

新增地下储气库工作气量93亿立方米

2015年

年均增速21.9%

2020年

已建、在建储气库扩容达容

- 中石油大港、华北储气库群、呼图壁、板南、苏桥、相国寺、陕224、双6、金坛、刘庄盐穴储气库、中石化中原文96、金坛盐穴储气库

新建地下储气库项目

- 中石油文23、中石化文23、江汉盐穴、卫城、朱家墩
- 陕43、克75、淮安、长春气顶、双坨子、应城、樟树、平顶山盐穴、赵集、光明台及中俄东线天然气管道配套储气库

- 截至2016年底，LNG接收站总接卸周转能力达**4680万吨/年**，较上年同期增加600万吨。
- LNG接收站建设和运营**主体多元化**趋势明显，市场竞争日趋激烈。

中国 LNG 接收站示意图



数据来源: 海关总署

预计LNG接收站产能平均增速为12%，2020年接收站产能达8200万吨。

- ▶根据全国天然气资源流向和各消费区域市场实际需求，结合港口规划统筹优化沿海**LNG接收站**布局。在天然气需求量大、应急调峰能力要求高的环渤海、长三角、东南沿海地区，优先扩大已建**LNG接收站**储转能力，适度新建**LNG接收站**。
- ▶已建**LNG接收站**扩建项目优先考虑增加储气能力，以满足中心城市及辐射地区的**应急调峰**需求，鼓励在已有站址上进一步扩大规模。
- ▶新建**LNG接收站**优先考虑**投资主体多元化**、第三方准入条件落实、承担应急调峰任务、**装备本地化**的项目。加强项目储备，根据市场需求与项目条件适时启动。
- ▶综合考虑**LNG**资源供应、船用加注需求、港口规划和通航等条件，在沿海港口、湖泊和内河船舶污染物排放超标、环保要求高的水域布局**LNG船舶加注站码头**，加大船用**LNG**燃料推广力度，开展**LNG**江海转运试点。

LNG接收站及调峰站项目

项目名称	地区	投资额 (万元)	业主单位	建设周期
广州南沙天然气应急调峰气源站项目	广东	517000	广州燃气集团有限公司	2017-2019
宝塔石化LNG接收站项目	山东	490000	宝塔石化集团	2017-2019
【VIP】江苏华电赣榆LNG接收站项目接收站工程及码头工程（跟踪1）	江苏	500000	中国华电集团清洁能源有限公司	2017-2020
协鑫汇东江苏如东LNG接收站项目		425903	协鑫汇东液化天然气如东有限公司	2017-2018
蒙城县天然气调峰综合站项目	安徽	10011	蒙城县海特燃气有限公司	2017-2018
杨凌液化天然气应急调峰扩能工程	陕西	51000	陕西燃气集团公司	2016-2018
西安液化天然气应急储备调峰工程	陕西	376043	陕西燃气集团公司	2016-2020
“气化庆阳”天然气调峰项目	甘肃	38300	庆阳能化集团天然气公司	2016-2017
【VIP】日产200万标准立方米天然气液化调峰项目	四川	95525	四川恒阳伟业清洁能源有限公司	2016-2017
【VIP】70万吨清洁能源（LNG）生产及调峰站项目	重庆	230000	四川同凯能源科技发展有限公司	2016-2017

浙江舟山LNG接收及加注站项目

地区: 舟山

项目类型: LNG

项目概况

项目性质: 新建

参与单位: 新奥集团股份有限公司



项目简介

项目一期LNG处理规模300万吨/年, 总投资58.5亿元
建设内容包括: 2座16万立方米LNG储罐、LNG加注
工艺系统及配套辅助设施, 1座可靠泊26.6万立方米
LNG船舶的接卸码头、1座可靠泊3万立方米LNG船舶
的码头(含2个装船泊位)、2个LNG槽车滚装船泊
位。一期计划2018年6月投产, 二期规模扩展到600
万吨/年, 计划2020建成投产。

项目进展

2016年12月, 1、2号储罐气顶升成功

江苏启东LNG项目

地区: 南通

项目类型: LNG

项目概况 项目性质: 新建

参与单位: 新疆广汇能源

项目简介

一期设计能力为每年60万吨, 包括1个LNG接卸码头, 2个5万方的LNG储罐, 主要为LNG存储与转运; 计划建设接收能力为180万吨, 未来能力将扩建到300万吨/年。

项目进展

□2016年开始正式建设, 计划2019年投产, 其中2017年投资额为4.5亿元。
□2016年12月7日, 中石油西气东输管道公司与广汇能源签署框架协议, 中石油西气东输管道将向启东LNG项目实行第三方开放。



3

“一带一路”助推油气管道建设

- 中国-中亚天然气管道
- 中俄油气管道
- 中巴油气管道
- 中缅油气管道
- 海上进口管道

借“一带一路”东风“出海”，我国能源企业加快海外布局

“一带一路”示意图



2013年10月~2016年6月，由我国企业在海外签署和建设的重大能源项目达40个，涉及19个“一带一路”沿线国家。仅2016年上半年，我国与“一带一路”沿线国家达成的能源合作项目就有16个。

国有企业：加快海外资产优化调整

➤ **中国石油**在19个国家运作着49个油气项目，同时，建设包括中亚天然气管道、中哈原油管道、中俄原油管道、中缅油气管道在内的一批重大项目。中国石油还充分发挥综合一体化优势，积极带动装备制造等服务支持业务“走出去”。

➤ **中国石化**在“一带一路”沿线俄罗斯、哈萨克斯坦、蒙古、澳大利亚、印尼、伊朗、埃及等10个国家从事油气勘探开发业务，拥有或参与17个油气资源投资项目。中国石化在沿线5个国家从事炼化仓储业务，参与5个下游合资项目；共向“一带一路”沿线22个国家提供石油工程技术服务。

➤ **中国海油**目前在“一带一路”沿线的伊拉克、澳大利亚、卡塔尔、印度尼西亚、缅甸等国家执行8个油气合作项目。



民营企业：海外投资高歌猛进

➤ **广汇能源**收购哈萨克斯坦斋桑油气田综合开发项目，是国内第一家持有进口原油资质的民营企业。

➤ **洲际油气**在哈萨克斯坦收购马腾公司和克山项目，前后投资近10亿美元。

➤ **吉艾科技(北京)股份公司**新建塔吉克斯坦丹格拉炼油厂项目

➤ **杰瑞集团**向乌兹别克斯坦输送整套的固井设备，并与中国石油并肩开拓中亚油气合作示范区，在加拿大购置了3个油气区块。³⁷

项目名称	地区	国家	类型	投资额 (亿美元)
中白工业园区分布式能源站项目	欧洲	白俄罗斯	天然气	
刚果(布)佳柔油田地面工程	非洲	刚果(布)	炼油及油田	-
保利协鑫吉布提LNG项目		吉布提	LNG	
阿布扎比陆上石油公司油田开发项目	西亚	阿拉伯联合酋长国	炼油及油田	3.3
巴基斯坦石油有限公司(PPL公司)天然气处理厂升级项目	南亚	巴基斯坦	天然气	-
瓜达尔—讷瓦布沙阿的液化天然气接收站和管道工程项目		巴基斯坦	LNG	-
土瓦经济特区建设炼油厂	东南亚	缅甸	炼油及油田	-
印尼中爪哇省SukowatiC油田项目		印度尼西亚		-
萨哈(雅库特)共和国油田区块勘探开发项目	俄罗斯地区	俄罗斯	炼油及油田	-
中俄原油管道二线工程			油气管道	-
中俄天然气管道东线工程				-
中俄天然气管道西线工程				140
“西伯利亚力量”天然气管线阿穆尔河底管道工程				-
中俄北极(亚马尔)LNG项目			LNG	300
哈萨克斯坦曼格斯套(Mangistau)州第四炼油厂项目	中亚	哈萨克斯坦	炼油及油田	380.88
中国化学哈萨克斯坦天然气化工综合体工程总承包项目			天然气	-
哈萨克斯坦LNG清洁能源一体化项目			LNG	
哈萨克斯坦天然气化工综合体项目			天然气	8.65
中亚天然气管道D线工程		土库曼斯坦	油气管道	67
中吉天然气管道项目		吉尔吉斯斯坦		-

东北能源通道

中俄原油管道二线
中俄天然气管道东线

西北能源通道

中俄天然气管道西线
中国-中亚天然气管道

中巴油气管道

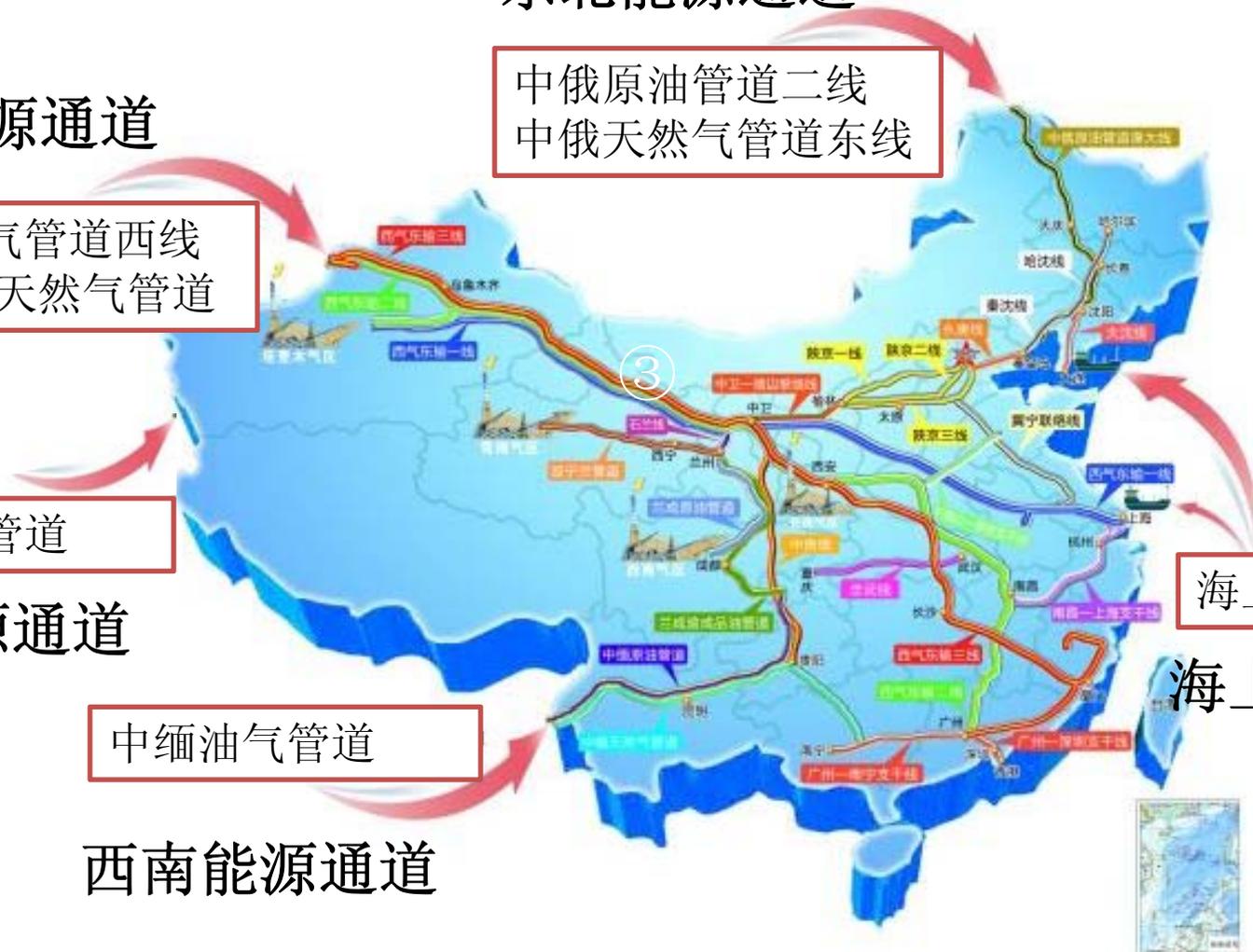
中巴能源通道

中缅油气管道

西南能源通道

海上进口通道

海上能源通道





1. 原油运输管道

中国—哈萨克斯坦原油管道

- 现有工程（库姆科尔—阿塔苏） ——
- 前期工程（阿特劳—肯基亚克） 2003
- 一期工程（阿塔苏—阿拉山口） 2004-2006
- 二期一阶段（肯基亚克—库姆科尔） 2007-2009
- 二期二阶段增输扩建改造项目 2013

中国—俄罗斯原油管道

- 俄罗斯远东原油管道一期工程 2004-2008
- 中俄原油管道（斯科沃罗季诺—漠河—大庆） 2008-2010
- 中俄原油管道二线工程（漠河—大庆） 2016-2018

拟在建阶段

2. 天然气运输管道

中国—哈萨克斯坦天然气管道

- 一期工程（哈萨克斯坦—新疆霍尔果斯） 2009
- 二期一阶段（巴佐伊至—奇姆肯特） 2009-2013
- 二期二阶段（别伊涅乌—巴佐伊） 2014-2015

中国—中亚天然气管道

- A线工程 2008-2009
- B线工程 2009-2010
- C线工程 2012-2014
- D线工程 2014-2016

拟在建阶段

中国—俄罗斯天然气管道

- 东线工程 2015-2018
- 西线工程 ——

拟在建阶段

中国-中亚天然气管道



项目进展

1. 2014年11月, 中俄签署了西线供气框架协议, 新合同准备每年向中国供应300亿立方米的天然气。
2. 2015年11月, 中俄商定推进西线天然气管道项目

中俄油气管道



中俄原油管道二线

项目进展

1. 2015年8月可研获得批复
2. 2016年8月13日开工，将于2017年12月30日完成系统联运，2018年1月1日起将具备每年接收1500万吨俄油的能力。
3. 2017年1月3日，顺利实现焊接过半。

中俄天然气管道东线

项目进展

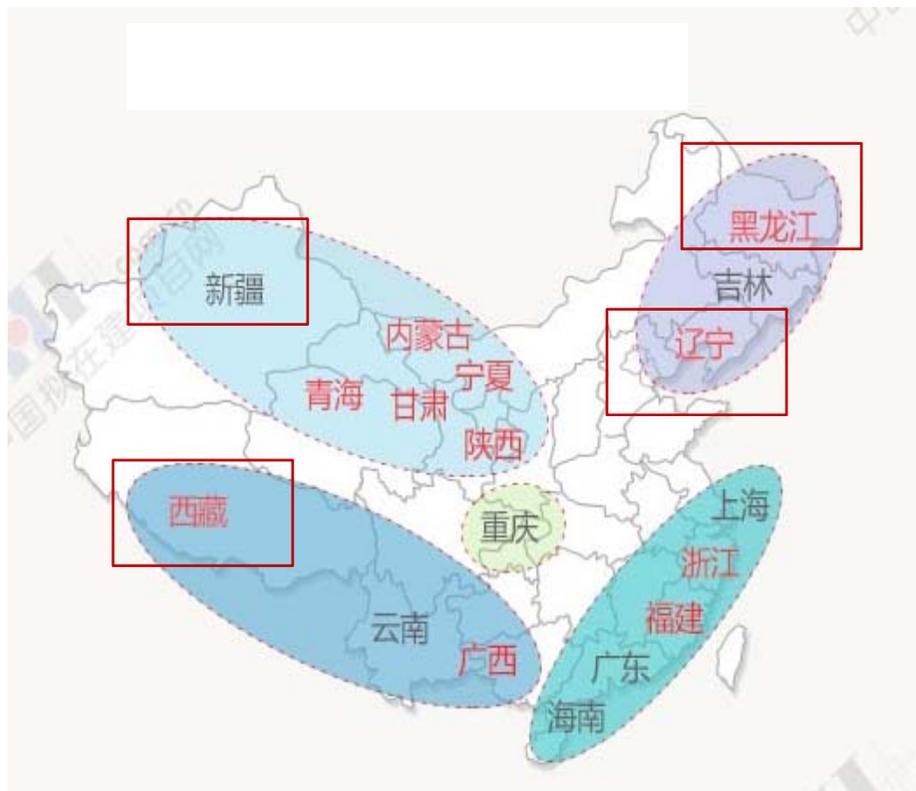
1. 2014年9月，俄罗斯境内段破土。
2. 2015年6月，中国境内段开工。
3. 2015年12月，跨境段设计和建设协议签订
4. 2016年6月中俄东线天然气管道穿江工程将启动。

中巴油气管道



巴基斯坦南部瓜达尔港到中部信德省Nawabshah市的**液化天然气管道**：
投资额为30亿美元，其中10亿美元用于管道铺设，20亿美元用于液化天然气相关设施的建设。

辐射省区重点工程



地区	重点工程
新疆	新疆煤制气外输管道工程、西气东输四线、西气东输五线、中俄西线喀纳斯-中卫段
黑龙江	中俄原油管道二线工程、中俄东线天然气管道、明水-绥化-哈尔滨北、大庆-哈尔滨支线
辽宁	大连至丹东天然气管道工程、中俄原油管道二线、中俄东线天然气管道、中海油营口LNG
西藏	格尔木至拉萨输气管线、拉萨至日喀则输气管道、拉萨至山南输气管道、格尔木至拉萨输油管扩能

中缅油气管道

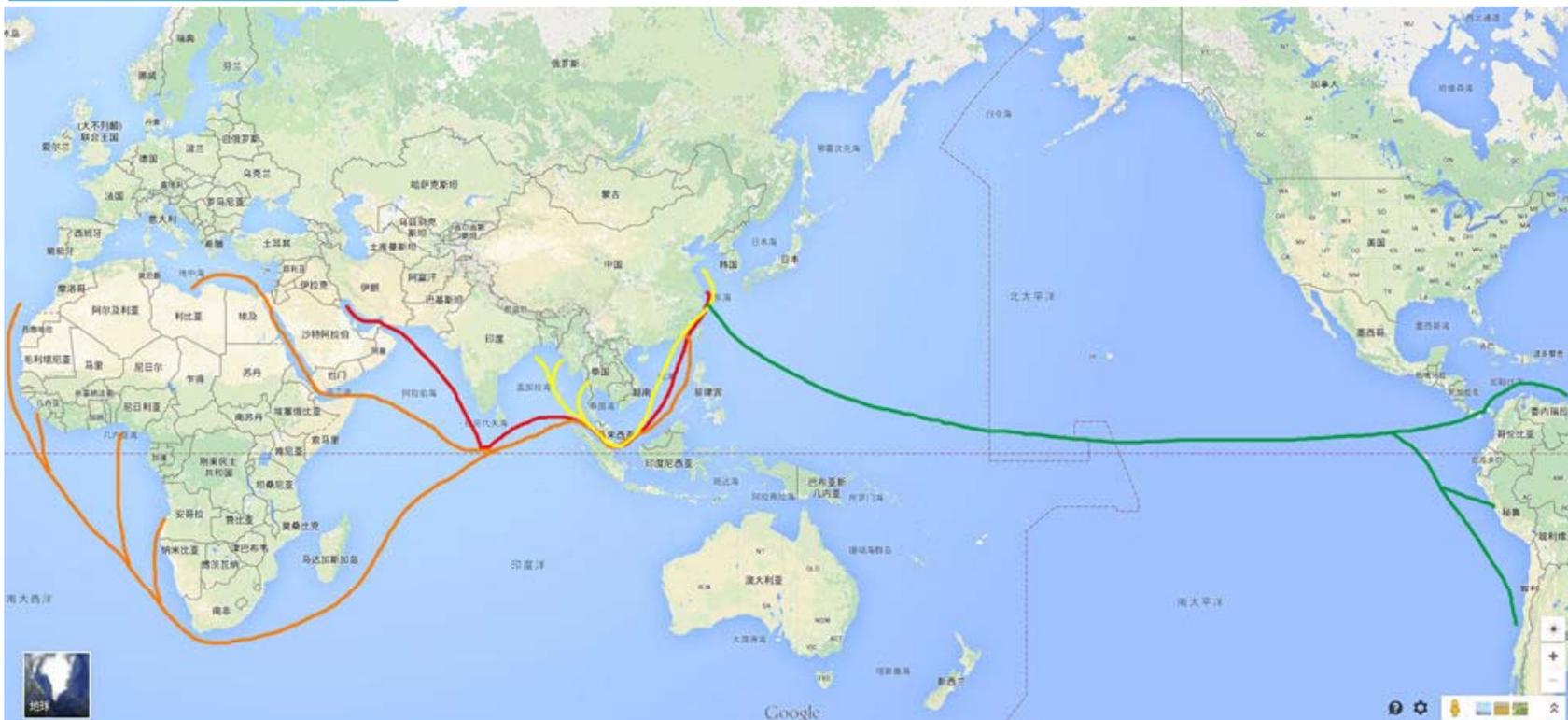


- 中缅原油管道（黑色）设计输送能力为每年2200万吨，原油管道主要输送从中东和非洲运来的原油，这部分原油包括每年从海上经马六甲海峡运往中国东南沿海地区的原油；
- 天然气（红色）管道输气能力为每年120亿立方米，天然气管道主要输送缅甸近海油气田产出的天然气。

辐射省区重点工程

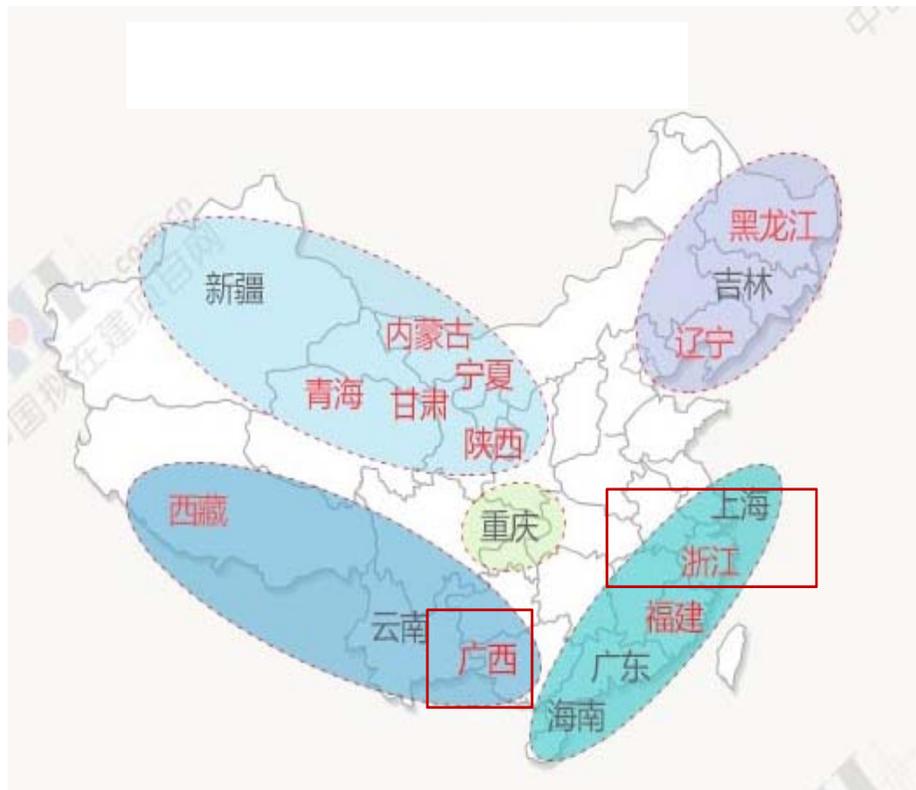
地区	重点工程
重庆	昆明—重庆—成都原油管道、涪陵、潼南、忠县、丰都、铜梁LNG液化工厂、车(船)用LNG加气站、LNG加气站

海上进口通道



- ✓第一条为**中东航线**。中国从中东进口的石油主要是从波斯湾出发，穿过霍尔木兹海峡，经阿拉伯海进入印度洋，再从马六甲海峡抵达中国南海地区，最终经台湾海峡到达中国内地。
- ✓第二条是**非洲航线**，其中又分为两条。一条是由北非地区出发，从地中海起航，经过苏伊士运河和红海，穿过曼德海峡，再过亚丁湾，入阿拉伯海，渡过印度洋，由马六甲海峡进入南中国海；另一条是由西非地区出发，经过好望角，入印度洋，从马六甲海峡进入南中国海。
- ✓第三条是**东南亚航线**。经马六甲海峡和台湾海峡到中国内地。
- ✓此外，还有**南美航线**，经巴拿马运河入太平洋，最终至中国。

辐射省区重点工程



地区	重点工程
浙江	舟山国家石油储备基地扩建工程、万向石油储运二期工程、甬台温成品油管道、龙游—常山成品油管道、诸暨—桐庐成品油管道、绍杭成品油管道、舟山液化天然气、宁波液化天然气二期、温州液化天然气接收站、台州、嘉兴液化天然气接收站项目、甬台温天然气管道、金丽温天然气管道、西北干线天然气管道
广西	北海LNG项目、防城港LNG项目

BHI 中国拟在建项目网



油气改革推进，行业投资机会孕育而生

BHI 中国拟在建项目网

发力混改和专业化重组 油气改革持续推进

中油工程重组ST天利、中油资本重组ST济柴两大重组上市项目接受中国证监会并购重组委员会的上会审核答辩并获得通过。



中石油油气管道首次向民企开放，西气东输管道将向广汇能源江苏启东LNG分销转运站实行第三方开放；
中石化发布的《关于中石化川气东送天然气管道有限公司增资引进投资者的公告》称，拟由中国人寿及国投交通以现金共计228亿元认购管道有限公司50%的股权。



中石油天然气销售南方分公司于2017年1月1日正式启动运行。

油气系列新政2017密集出炉 油气改革望落地

□ 《关于加快推进天然气利用的意见》出台，继《能源发展“十三五”规划》后，国家发展改革委又发布《石油发展“十三五”规划》和《天然气发展“十三五”规划》。而河北、河南、山东等地政府也纷纷酝酿或已出台包含天然气在内的价格改革指导意见或者专门的天然气利用发展规划。

□ 在大气污染防治趋严、能源体制改革落地在即的大环境下，今年天然气新政将密集出炉。与以往相比，这一系列政策更为**明确提出天然气改革措施**，如2017年将研究制定天然气干线管道价格、酝酿煤改气、油改气的补贴和财税优惠政策，鼓励在**重庆、江苏、上海、河北**等地开展气体制改革试点等。

油气改革 上中下游“三箭齐发”

- 油气改革重点和路径是“**四放开**”：放开竞争性环节气价，向社会资本放开上游勘探开发业务，放开管网的第三方准入，积极放开原油进口权。
- 按油气行业全产业链放开准入的改革思路，油气体制改革不能仅局限于某一环节，而应**上中下游改革“三箭齐发”**；不能仅局限于价格改革等某一方面“单兵突进”，而应从价格、市场主体、准入、税费等方面综合推进。
- 在油气行业国企改革领域，可关注**专业化重组**。

气价下调的投资机会

- 气价下调有利于改善油气比价关系，提高天然气的价格竞争力，刺激天然气消费增长。但利空天然气生产商以及签订高价长期贸易合同的贸易商。
- 第一波受益者是销气量增长有保障、充分享受国际气价低迷带来盈利增厚的公司。第二波受益者是天然气消费增长拉动相关设备公司。

放开上游准入的投资机会

放开上游准入资源获得者直接受益，油服装备公司间接受益，全行业受益竞争引入。有望获准进入上游的企业可分为三大梯队：

- ✓ 第一梯队：拥有油气勘探开发经验的国家队、资源所属地的地方国企。
- ✓ 第二梯队：拥有海外油气区块及作业经验，综合实力较强，资源所属地的民企代表。
- ✓ 第三梯队：拥有海外油气区块、国内油田作业经验的油服公司。

管网独立及放开准入的投资机会

投资主体多元化及“十三五”期间基础设施投资建设加速带来的管材、压缩机等设备需求增长。

国企改革的投资机会

目前，三大油公司最大的问题在于经营效率低下，旗下存续资产体量大，人员负担重。解决主辅分离问题应该是油气行业新一轮国企改革的重点。主辅分离、专业化重组有望进一步深化，并带来重大投资机会。



谢谢!

请登录 www.bhi.com.cn 中国拟在建项目网
或致电 010-68570776/0774

本数据仅供参考，详情请以官方数据为准。

BHI 华信捷

<http://hxj.bhi.com.cn>

工程咨询
(甲级资质)

BHI .com.cn
中国拟在建项目网

NAEC 中国工程咨询网
www.cnaec.com.cn

中国工程建设网
www.chinacem.com.cn

施工企业管理 杂志