

中國強化油儲建設 有效應對外圍不穩

「能源的飯碗必須端在自己手裏」



中國能源·油儲

中國近年持續加強石油戰略儲備建設，石油儲備規模居世界前列。國家能源局油氣司司長劉紅日前撰文強調，保障油氣資源供給，推動國內增儲上產、夯實進口保障能力，是2026年的重點工作，要以「能源的飯碗必須端在自己手裏」為根本遵循，持續加大國內自主供給能力，立足國內資源，保障國家油氣核心需求。分析稱，得益於「儲備+替代+資源+制度調控」四位一體的優勢，中國有足夠能力應對外圍不確定性，保障自身的能源安全。

大公報記者 倪巍晨



▲中國持續加大自主油氣供給能力，圖為位於新疆吉木薩爾的國家級陸相頁岩油示範區。



何謂石油戰略儲備

石油戰略儲備指國家有計劃地儲備一定規模的石油，用以應對由戰爭、自然災害等意外情況導致的石油供應不足，藉此維持能源安全、保證原油供給、平抑油價、減少供給中斷造成的損失。依據《新時代的中國能源發展》白皮書，中國建立了國家儲備與企業儲備相結合，戰略儲備與商業儲備並舉的能源儲備體系。

資料顯示，官方儲備由國家直接投資運營，或出資委託企業開展的戰略儲備，所有權屬於國家，收儲、動用、輪換實行由國家統一管理。企業儲備，由從事原油加工、成品油批發、原油進出口的企業承擔社會責任儲備，所有權屬於出資企業，實行最低庫存管理。

2025年中國原油開採量、原油進口量、煉廠原油加工量分別為2.2億噸、5.8億噸和7.4億噸。劉紅介紹，今年將持續加大鄂爾多斯、渤海灣、四川、塔里木、松遼、準噶爾等重點含油氣盆地常規資源勘探開發；同時，保持較高的投資強度和產能建設力度，確保原油穩產、天然氣持續較快增產。海外進口方面，將統籌國際國內「兩種資源、兩個市場」，拓展全方位國際合作，着力打造靈活有效的貿易體系。

地緣局勢持續緊張，廣開首席產業研究院資深研究員劉濤提醒，油價短期已脫離基本面，進入「由地緣政治恐慌和原油供應中斷預期」主導的非理性暴漲，今年國際油價可能呈現脈衝上漲、高位震盪的格局。

學者：能源組合拳保障供給

中國經濟學家宋清輝表示：「中國在能源安全上的思路不再是『單一替代』，而是『組合拳+體系化』」。第一，中國在戰略石油儲備方面已形成「政府儲備+商業庫存」的雙層架構，具備了在極端情況下平抑供給衝擊和價格波動的能力。第二，中國持續推動能源結構多元化轉型，在風電、光伏、水電、核電等方面均形成規模化替代能力。第三，中國擁有較強的煤炭資源稟賦，在「兜底能源」角色上具有獨特優勢，在油氣供應受到擾動時可迅速提升煤電產能，保障能源供給。最後，中國通過「一帶一路」能源合作、長期油氣合同、跨境管道等方式分散能源進口風險。此外，在需求側，中國通過價格機制、電氣化，以及產業結構升級，降低單位GDP能耗。他相信，中國可通過多重手段應對可能出現的能源危機。



▲中國積極勘探油氣開發，保持產能建設力度，確保原油供應穩定。

布局新能源體系 着重安全高效

作為全球最大能源進口國，大力發展新能源是中國確保自身能源安全的關鍵。「十五五」規劃綱要要求深入實施能源安全新戰略，加快構建清潔低碳安全高效的新型能源體系，建設能源強國。具體看，建設「三北」風電光伏、西南水風光一體化、沿海核電、海上風電等清潔能源基地，加強分布式能源就近開發利用，布局發展綠色氫氨醇，積極推進光熱發電和地熱能利用。同時，加強化石能源清潔高效利用，推進煤電改造升級和散煤替代。

畢馬威中國經濟研究院院長蔡偉相信，「十五五」時期中國能源發展的工作重點，將從單一追求新能源裝機增量，轉向構建一個能夠安全承載、靈活調節高比例可再生能源的現代化電力生態系統。為實現該目標，未來電力系統將從「源頭、網絡、用戶」三大關鍵環節協同發力、系統推進。

風電光伏裝機料年均增6.9%

畢馬威宏觀團隊認為，新型電力系統首重大幅提升清潔電力供給能力，預計風電、光伏將繼續引領增長，預計到2035年總裝機需達36億千瓦，即年均複合增長率約6.9%。此外，水電開發隨着雅魯藏布江下游等重大项目推進，有望帶動水電裝機的增長。

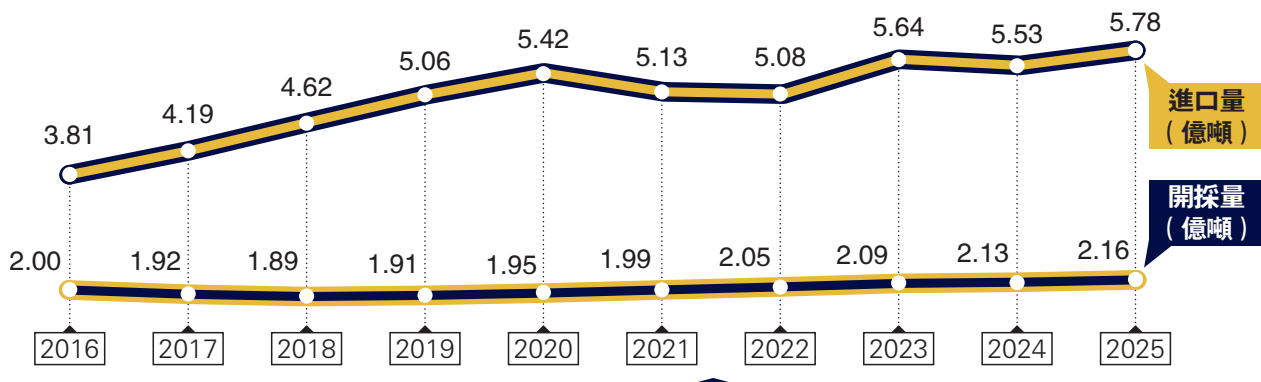
中國石油儲備規模已居世界前列。據Kpler預測，截至2025年末，中國表觀陸上原油庫存超12億桶。華泰證券石化行業首席分析師莊汀洲的研報指出，若中國自中東的原油進口量下降八成，在需求穩定背景下，通過釋放陸上原油庫存，仍可維持近260天。即便在更嚴重情況下，中國仍可通過降低成品油出口，加速新能源對汽油、柴油的替代，削減過剩型石化產品生產，以及增加非洲、加拿大等進口原油等方式保障自身供應鏈的穩定性。

經濟受中東戰事影響有限

野村中國首席經濟學家陸挺估計，中國的石油戰略儲備約可滿足2、3個月的消費需求，若三分之一的石油供應受到影響，中國的石油戰略儲備可使整體石油消費維持約半年，「即使軍事衝突持續，只要霍爾木茲海峽能夠正常開放，對中國經濟的影響相對有限」。

申萬宏源證券首席經濟學家趙偉指出，儘管中國是全球最大的石油進口國，但能源結構對油氣的依賴度相對較低。他分析，中國經霍爾木茲海峽的石油進口量在總需求中佔比約25%，但中國能源自給率高達八成，能源結構以「煤炭」為主，石油的佔比僅約8%。

中國原油開採量及進口量



資料來源：國家統計局

「十五五」規劃綱要能源領域部署

產供儲銷

- 堅持立足國內、補齊短板、多元保障、強化儲備，加強能源產供儲銷體系建設

需求保障

- 堅持油氣核心需求自主保障，實施中長期油氣增儲上產戰略行動，確保原油年產量穩定在2億噸左右、天然氣產量穩步增長，加強煤製油氣產能和技術儲備

政企儲備

- 強化政府儲備和企業儲備協同，提升國家石油儲備規模，建立更加靈活的輪換動用機制，增強天然氣儲備調節保障能力，完善煤炭儲備體系

需求管理

- 健全能源保供中長期合同制度，完善電力應急調度機制和備用電源配置，強化能源需求側管理

國際合作

- 加強能源資源開發國際合作，維護戰略通道安全



▶大慶油田產量連續穩定增長。

稅惠激勵海洋油氣勘探 提升自給率

政策支持

中國為完善能源產供儲銷體系，加強油氣勘探開發，支持天然氣進口利用，財政部、海關總署、稅務總局2月發布《關於「十五五」期間能源資源勘探利用進口稅收優惠政策的通知（下稱，通知）》。分析認為，海洋油氣作為中國保障能源安全的戰略重點，藉稅收優惠降成本，提升自主供給力。

《通知》明確，對在中國海洋進行油氣勘探開發作業的自營項目及中外合作項目，進口國內不能生產或性能不能滿足需要的，並直接用於勘探開發作業的設備、儀器、零附件、專用工具，免徵進口關稅和進口環節增值稅。

《通知》並明確，對經國家發改委核（批）准建設的跨境天然氣管道和進口液化天然氣接收儲運裝置項目，及經省政府核准的擴建項目接收的進口天然氣，按一定比例返還進口環節增值稅。

國信證券石化化工首席分析師楊林表示，通過稅收優惠降低海洋油氣勘探裝備進口成本，有效提升項目內部收益率，有助於推動深海油氣的開發，提升中國油氣自主供給能力；對符合條件的進口天然氣按比例返還進口環節增值稅，有助於保障能源安全。

降開發成本 穩定供應

「新政兼顧國內增產和進口保障。」中國經濟學家宋清輝認為，新政的核心目標是「降成本、穩供應、補短板」，通過降低上游投資成本，激勵企業加大深海、深水等高難度資源開發力度，提升油氣自給率。對天然氣進口實施增值稅返還機制，可緩衝國際氣價波動帶來的成本壓力，通過「倒掛補貼」機制，避免企業因高價進口而減少採購，從而確保供應連續性。

▼中國石油產量每年維持約2億噸水平。圖為位於黑龍江省的大慶油田。



▶中國加快綠色低碳轉型，在油氣田配套建設光伏等綠色能源。

◀海洋油氣為中國能源供應重點之一。



大公報記者倪巍晨整理

低碳目標

能源邁向多元化 推動綠色轉型

去年中國石油行業評選10項重大科技進展，布局了未來能源科技的發展方向。今年油氣行業重點工作包括加快綠色低碳和數智化轉型。國家能源局油氣司司長劉紅日前表示，要縱深推進油氣與新能源等多種能源融合發展，加快油氣田由「傳統能源生產者」向「綜合能源供應者」和「減碳綜合服務者」轉變。分析人士指出，「十五五」期間，中國料進一步加快能源高水平科技自立自強，加強關鍵技術裝備創新，提升產業鏈的現代化水平。

「轉型的本質是順應能源體系從『單一化石能源』向『多能協同+低碳化』方向演進。」中國經濟學家宋清輝建議從五大方向推動轉型，一是加快「油氣+新能源」一體化開發，如在油氣田配套建設光伏、風電，實現自發自用與綠電替代；二是完善碳市場機制，讓減碳投資形成可回報的商業模式；三是強化深海鑽探、頁岩氣開發及儲能等核心技術攻關；四是推動數據與AI在勘探、生產、運輸等環節的深度應用；五是鼓勵國際資本合作，提升全球資源配置能力。

建現代化電網 提升綠電比例

畢馬威中國經濟研究院院長蔡偉相信，「十五五」期間，中國將構建以「新型電力系統」為關鍵支撐的「現代化電網」，應對高比例可再生能源接入的挑戰。蔡偉建議，大力發展新型儲能，加快智能電網和微電網建設，同時健全市場與價格機制，讓價格信號有效引導源、網、荷、儲各環節資源優化配置。未來要在工業、建築、交通等重點領域深入推進電氣化水平，並在鋼鐵、化工、遠洋航運、航空等難以直接電氣化的領域，推動電、氫、綠氨、綠色甲醇等多元清潔能源協同發展，多措並舉同步提升終端消費的綠電比例。

