

报告类型 / 行业动态报告

优于大势

上次评级: 优于大势

石化行业周报 2012 第二十九期

——8月我国原油进口同比大幅下降

报告摘要:

1. 行业要闻及点评

1.1 9月24日,在渤海湾辽宁省盘锦新港,由中国石油渤海装备制造有限公司自主研制,拥有完全自主知识产权的第一艘自升式海上钻井平台 CP-300 正式交付使用。

1.2 中国海关部门周六公布的统计数据显示,中国8月份首次通过管道开始从乌兹别克斯坦进口天然气,从而大幅增加了其已从土库曼斯坦收到的天然气数量。

1.3 中国海关总署周五公布数据显示,8月份中国共计进口原油 1839.8 万吨,同比下降 12.57%。

1.4 9月17日,第五届中国(东营)国际石油石化装备与技术展览会在黄河国际会展中心开幕,来自全球 87 个国家和地区的 400 多家知名企业到会参观采购。

1.5 近日,由中海油发展监督监理技术公司总包作业的山西柳林第一口煤层气 U 型井的 CLU-02H 井水平段与其直井 CLU-02V 井顺利连通,这是中海油自行钻探的第一口煤层气 U 型井。

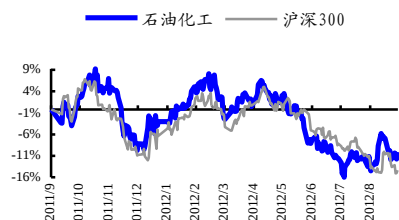
2. 相关数据

2.1 国际原油现货价格走势

2.2 美国商业原油库存变化

风险提示: 本周报数据均来自于主流媒体和权威机构,并不构成直接的投资建议。

历史收益率曲线



涨跌幅 (%)	1M	3M	12M
绝对收益	3.93%	-3.11%	-12.92%
相对收益	2.87%	4.88%	1.72%

重点公司

投资评级

中国石化	推荐
中国石油	推荐
S上石化	中性
常宝股份	推荐
中海油服	推荐
沈阳化工	谨慎推荐
陕天然气	谨慎推荐
蓝科高新	谨慎推荐

相关报告

《石化行业周报 2012 第二十八期》

2012-09-21

《国内汽柴油价格上调点评》

2012-09-11

《石化行业周报 2012 第二十七期》

2012-09-10

《石化行业周报 2012 第二十六期》

2012-08-20

证券分析师: 王伟纲

执业证书编号: S0550511010004

(021)20361163 wangwg@nesc.cn

1. 行业要闻及点评

1.1 9月24日,在渤海湾辽宁省盘锦新港,由中国石油渤海装备制造有限公司自主研发,拥有完全自主知识产权的第一艘自升式海上钻井平台 CP-300 正式交付使用。

点评: CP-300 自升式海上钻井平台,适用于浅海海上石油勘探开发,可在全球无限航区施工作业,最大作业水深 300 英尺(91.44 米),最大钻井作业深度 9000 米,一次就位可钻井 30 口,设计定员 105 人,各项指标均处于国内外领先水平。

1.2 中国海关部门周六公布的统计数据显示,中国 8 月份首次通过管道开始从乌兹别克斯坦进口天然气,从而大幅增加了其已从土库曼斯坦收到的天然气数量。

点评: 乌兹别克斯坦国有油气生产公司 Uzbekneftgaz 公司将每年向中国石油天然气集团公司供应 100 亿立方米天然气,每百万英国热量单位 9.17 美元,低于同月从土库曼斯坦进口的天然气价格每百万英国热量单位 10.22 美元。

1.3 中国海关总署周五公布数据显示,8 月份中国共计进口原油 1839.8 万吨,同比下降 12.57%。8 月份中国十大原油来源国分别是:沙特,301.8 万吨,同比下降 23.57%;安哥拉,264.5 万吨,同比下降 12.6%;俄罗斯,172.3 万吨,同比增加 0.49%;伊朗,157.6 万吨,同比下降 19.73%;委内瑞拉,129.9 万吨,同比增加 19.92%;伊拉克,126.2 万吨,同比增加 33.08%;阿曼,115.1 万吨,同比下降 38.05%;哈萨克斯坦,95.2 万吨,同比下降 7.17%;科威特,49.8 万吨,同比下降 42.35%;利比亚,47.9 万吨。

点评: 8 月份我国原油进口量同比出现较大幅度的下降,与国内原油加工量的低迷、原油库存上升有一定关联。这对国际原油价格将形成较大的负面影响。

1.4 9月17日,第五届中国(东营)国际石油石化装备与技术展览会在黄河国际会展中心开幕,来自全球 87 个国家和地区的 400 多家知名企业到会参观采购。中国(东营)国际石油石化装备与技术展览会从 2008 年开始,已连续成功举办四届,累计参展企业 1804 家,累计签订各类合同 546 个,合同金额 515 亿美元。通过四年的发展 and 积淀,该展会已跃升为国内最具规模、国际知名的行业大展之一。

点评: 东营市目前从事石油装备研发、制造和油田工程技术服务的企业已发展到 530 余家,石油装备产业规模占到全省的 50%、全国的四分之一,成为国内最大的石油装备产业基地之一。

1.5 近日,由中海油发展监督监理技术公司总包作业的山西柳林第一口煤层气 U 型井的 CLU-02H 井水平段与其直井 CLU-02V 井顺利连通,这是中海油自行钻探的第一口煤层气 U 型井。该井水平井井深 1845 米,水平位移 966.38 米。

点评: 公司以煤层气钻井提速为目标,组织技术专家对煤层气钻井中钻头、钻井液体系、钻具组合等钻井工艺和地面设备配置、现场组织管理等课题进行讨论研究,旨在将海上优快钻完井技术和理念应用到陆地煤层气开发领域。是海油发展从石油开采技术服务到非常规天然气开发技术服务内容取得突破的重要标志。

2. 相关数据

2.1 国际原油现货价格走势

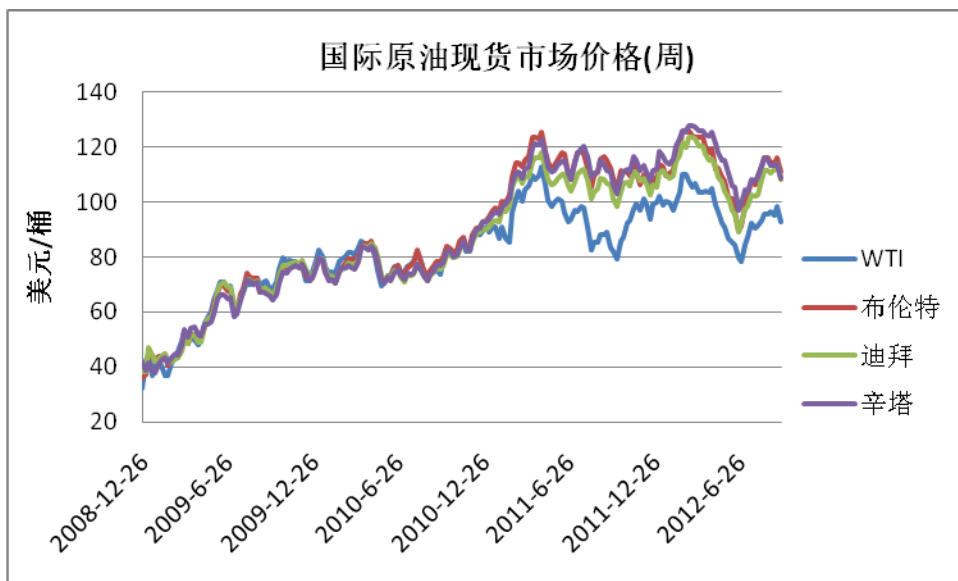


图 1 国际原油价格走势

数据来源：中国石油和化工经济数据快报、东北证券

2.2 美国商业原油库存变化

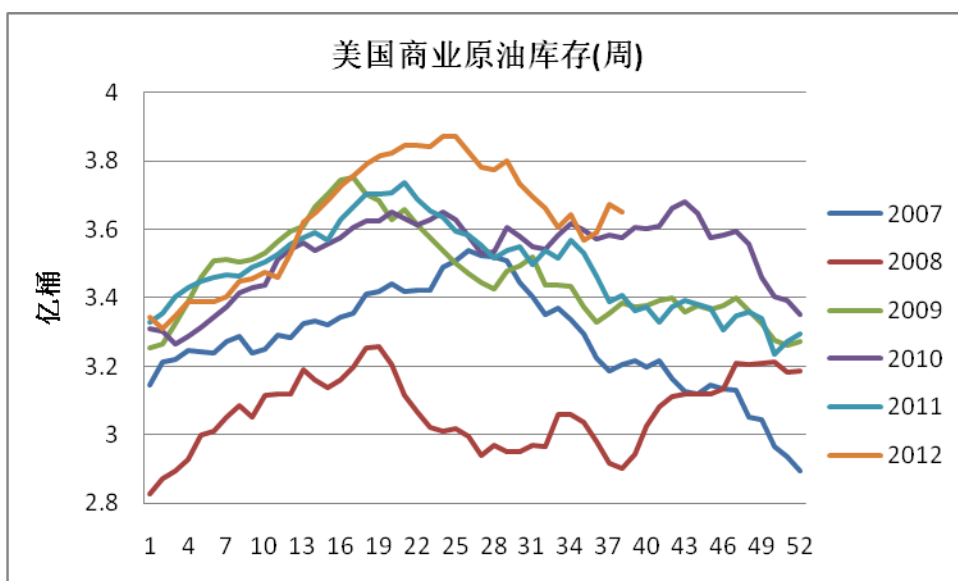


图 2 美国商业原油储备示意图

数据来源：EIA、东北证券

风险提示：本周报数据均来自于主流媒体和权威机构，并不构成直接的投资建议。

重要声明

本报告由东北证券股份有限公司（以下称“本公司”）制作并仅向本公司客户发布，本公司不会因任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅反映本公司于发布本报告当日的判断，不保证所包含的内容和意见不发生变化。

本报告仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的证券买卖建议。本公司及其雇员不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，除法律或规则规定必须承担的责任外，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本公司或其关联机构可能会持有本报告中涉及到的公司所发行的证券头寸并进行交易，并在法律许可的情况下不进行披露；可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务、财务顾问等相关服务。在法规许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告版权归本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在本公司允许的范围使用，并注明本报告的发布人和发布日期，提示使用本报告的风险。

若本公司客户（以下称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为此发送行为负责。提醒通过此途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过此种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师。本报告遵循合规、客观、专业、审慎的制作原则，所采用数据、资料的来源合法合规，文字阐述反映了作者的真实观点，报告结论未受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

股票 投资 评级 说明	推荐	在未来 6-12 个月内，股票的持有收益超过市场平均收益 15%以上。
	谨慎推荐	在未来 6-12 个月内，股票的持有收益超过市场平均收益 5%-15%之间。
	中性	在未来 6-12 个月内，股票的持有收益介于市场平均收益-5%-5%之间。
	回避	在未来 6-12 个月内，股票的持有收益低于市场平均收益 5%以上。
行业 投资 评级 说明	优于大势	在未来 6-12 个月内，行业指数的收益超越市场平均收益。
	同步大势	在未来 6-12 个月内，行业指数的收益与市场平均收益基本持平。
	落后大势	在未来 6-12 个月内，行业指数的收益落后于市场平均收益。

东北证券股份有限公司

中国吉林省长春市
自由大路1138号
邮编：130021
电话：4006000686
传真：(0431)5680032
网址：http://www.nesc.cn

中国上海市浦东新区
源深路305号
邮编：200135
电话：(021)20361000
传真：(021)20361159

中国北京市西城区
锦什坊街28号
恒奥中心D座
邮编：100033
电话：(010)63210866
传真：(010)63210867

销售支持

冯志远
电话：(021)20361158
手机：13301663766

周磊
电话：(021)20361151
手机：18616333251

凌云
电话：(021) 20361152
手机：18621755986

陈方立
电话：(021) 20361153
手机：18616824760