



中國礦業  
CHINA MINING MAGAZINE



中文核心期刊  
中国科技核心期刊  
RCCSE中国核心学术期刊(A)  
Scopus、CA、JST、DOAJ收录期刊

## 2025年国内外油气资源形势分析及展望

王或嫣 郑志红 韩志强 李文博 白羽 樊大磊

### Analysis of global and domestic oil and gas resource dynamics in 2025 and outlook

WANG Yuyan, ZHENG Zhihong, HAN Zhiqiang, LI Wenbo, BAI Yu, FAN Dalei

在线阅读 View online: <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20260116>

## 您可能感兴趣的其他文章

### Articles you may be interested in

#### 2025年上半年国内外油气资源形势分析及展望

Analysis of oil and gas resource situation at home and abroad in the first half of 2025 and prospects

中国矿业. 2025, 34(8): 9-15 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20251496>

#### 2024年国内外油气资源形势分析及展望

Analysis of oil and gas resources situation at home and abroad in 2024 and outlook

中国矿业. 2025, 34(1): 46-54 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20250069>

#### 2023年国内外油气资源形势分析及展望

Analysis of domestic and international oil and gas resources situation in 2023 and outlook

中国矿业. 2024, 33(1): 30-37 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20240076>

#### 2023年上半年国内外油气资源形势分析及展望

Analysis and prospects of oil and gas resources situation at home and abroad in the first half of 2023

中国矿业. 2023, 32(8): 1-8 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20230551>

#### 2024年上半年国内外油气资源形势分析及展望

Analysis and prospects of oil and gas resources situation at home and abroad in the first half of 2024

中国矿业. 2024, 33(7): 1-8 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.20241368>

#### 2022年国内外油气资源形势分析及展望

Domestic and international oil & gas resources situation analysis and outlook in 2022

中国矿业. 2023, 32(1): 16-22 <http://doi.org/10.12075/j.issn.1004-4051.2023.01.023>



扫码关注公众号，获取更多信息！

文章编号: 1004-4051(2026)01-0030-11

DOI: 10.12075/j.issn.1004-4051.20260116

## 2025 年国内外油气资源形势分析及展望

王彧嫣, 郑志红, 韩志强, 李文博, 白羽, 樊大磊

(自然资源部油气资源战略研究中心, 北京 100860)

**摘要:** 在国际博弈加剧与供需矛盾叠加的背景下, 保障油气资源安全的重要性日益凸显。我国油气供需缺口长期存在, 外采度持续处于高位, 2025 年石油外采度超过 70%, 天然气超过 40%, 因此, 加快国内油气勘查开采技术突破与产能提升成为维护能源安全的关键。本文基于“全球地缘政治-经济周期-能源转型”三维分析框架, 结合对国际重大事件与能源热点的持续跟踪, 依托国际货币基金组织(IMF)、国际能源署(IEA)、美国能源信息署(EIA)、欧佩克(OPEC)等权威机构的公开报告, 系统分析 2025 年国内外油气市场格局与发展趋势, 并与 2020 年“双碳”目标提出初期及 2021 年“十四五”开局阶段的核心指标进行纵向对比; 同时, 与美国、印度等主要油气消费国 2025 年数据开展横向比较。研究结果表明: 全球地缘格局演变与贸易政策不确定性共同强化了经济放缓预期, 叠加 OPEC+增产与非 OPEC 国家高产量, 国际石油市场供需趋于宽松, 油价呈宽幅震荡下行; 全球天然气市场呈现区域分化、供需趋松、波动收窄的特征, 价格受地缘政治、供需关系及天气因素共同驱动。我国经济稳中有进, 能源消费“稳中有增”, 油气勘探在主要盆地和近海取得重要突破, 产量保持“油稳气增”并创历史新高, 非常规油气占比显著提升, 天然气消费进一步向民生领域倾斜, 但原油进口来源集中、自给率偏低等问题依然突出。展望 2026 年, 全球石油市场将延续宽松态势, 油价预计震荡下行; 天然气价格呈分化走势, 美国均价回升, 全球市场受欧洲库存与亚洲需求制约难现大涨。国内油气产量将继续增长, 原油保持稳产, 天然气年产量有望再增百亿立方米, 为国家能源安全和新型能源体系建设提供坚实支撑。

**关键词:** 油气资源; 石油; 天然气; 油价; 供需格局; 勘探开发; 油气资源安全

**中图分类号:** TD-9; F407.22; F416.22 **文献标识码:** A

### Analysis of global and domestic oil and gas resource dynamics in 2025 and outlook

WANG Yuyan, ZHENG Zhihong, HAN Zhiqiang, LI Wenbo, BAI Yu, FAN Dalei

(Strategic Research Center of Oil and Gas Resources, Ministry of Natural Resources, Beijing 100860, China)

**Abstract:** Amid intensifying international rivalry and overlapping supply-demand imbalances, ensuring oil and gas resource security has become increasingly critical. China has long faced a supply-demand gap in oil and gas with persistently high external dependence—exceeding 70% for oil and 40% for natural gas in 2025—making accelerating technological breakthroughs and capacity expansion in domestic exploration and production pivotal for energy security. Based on a three-dimensional

收稿日期: 2026-01-08 责任编辑: 宋菲

基金项目: 自然资源部二级项目“油气资源勘查开采形势分析”资助(编号: 2025YQZYKC)

第一作者简介: 王彧嫣(1983—), 女, 河南鹤壁人, 硕士, 副研究员, 主要研究方向为油气资源形势分析研究, E-mail: wangyy@sinooilgas.org.cn.

通讯作者简介: 郑志红(1986—), 男, 河南平顶山人, 博士, 研究员, 主要研究方向为油气资源勘查开采形势分析、油气资源评价与发展战略研究,

E-mail: zhengzh@sinooilgas.org.cn.

引用格式: 王彧嫣, 郑志红, 韩志强, 等. 2025 年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2026, 35(1): 30-40.

WANG Yuyan, ZHENG Zhihong, HAN Zhiqiang, et al. Analysis of global and domestic oil and gas resource dynamics in 2025 and outlook[J]. China Mining Magazine, 2026, 35(1): 30-40.

framework of “global geopolitics-economic cycles-energy transition”, this paper systematically analyzes the 2025 global and domestic oil and gas market dynamics, leveraging public reports from authoritative institutions (IMF, IEA, EIA, OPEC) and continuous tracking of international events and energy trends. It conducts longitudinal comparisons of core indicators with 2020 (onset of the “Dual Carbon” goals) and 2021 (start of the 14th Five-Year Plan), alongside cross-sectional comparisons with major consumers (U.S., India) using 2025 data. The results show that evolving geopolitics and trade policy uncertainties have reinforced global economic slowdown expectations. Combined with OPEC+ production hikes and high non-OPEC output, the international oil market has loosened, with oil prices fluctuating broadly downward. The global natural gas market features regional divergence, easing supply-demand, and reduced volatility, driven by geopolitics, market fundamentals, and weather. China’s economy has remained stable with growth, while energy consumption has shown steady moderate growth. Significant exploration breakthroughs in major petroliferous basins and offshore areas have driven oil and gas production to a historic high, sustaining “stable oil, growing gas” momentum with a notable increase in unconventional oil and gas share and a shift in natural gas consumption toward livelihood sectors. However, challenges persist, including concentrated crude oil import sources and low self-sufficiency. Looking to 2026, the global oil market will remain loose, with oil prices projected to fluctuate downward. Natural gas prices will diverge—U.S. prices may rebound, while global prices are constrained by European inventories and moderate Asian demand, precluding sharp rises. Domestic oil and gas production will continue to grow, with stable crude output and 10 billion cubic meters of additional natural gas annually, strongly supporting national energy security and the construction of a new energy system.

**Keywords:** oil and gas resource; oil; natural gas; oil price; supply-demand pattern; exploration and development; oil and gas resource security

2025 年以来, 俄乌冲突与伊以冲突延宕、中东局势突变、南亚边境冲突骤起、北约加速东扩并升级对俄围堵与资源打击, 全球地缘政治不稳定性进一步加剧。5 月初, 全球地缘冲突升级叠加主要经济体货币政策分化, 贸易保护主义思潮再度抬头, 给世界经济复苏蒙上层层阴影。全球政治格局动荡与经济结构失衡等问题, 持续拉低 2025 年全球经济增长预期, 6 月, 世界银行(World Bank)发布的《全球经济展望》报告中, 将 2025 年全球经济增长预期从 1 月的 2.7% 大幅下调至 2.3%, 这一增速是 2008 年金融危机后除衰退期外的最低水平<sup>[1]</sup>。4 月, 因美国关税政策冲击, 国际货币基金组织(IMF)将 2025 年全球经济增速预期大幅下调至 2.8%; 10 月, 《世界经济展望》预计全球经济增速将从 2024 年的 3.3% 下降到 2025 年的 3.2%<sup>[2]</sup>。值得注意的是, 2025 年恰逢我国《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》(以下简称“十四五”)收官之年, 也是推进“双碳”目标的关键过渡期, 同时面临全球能源格局重构下的能源安全战略升级需求。在此背景下, 系统分析 2025 年国内外油气资源形势, 不仅能够为“十四五”油气产业发展规划收官评估提供核心依据, 更能为“双碳”目标下油气与新能源协同发展路径优化、能源安全保障体系完善提供决策支撑, 具有重要的理论意义与现实意义。

在此背景下, 全球石油供需格局持续宽松, 需求端受经济增速放缓与能源转型加速双重影响, 增长动力明显不足; 供应端则因美国页岩油产量创新高、巴西等新兴产油国产能释放, 以及欧佩克+(OPEC+)逐步放宽减产限制, 呈现供应充裕态势。全球天然气市场在供需结构调整的进程中呈现显著的区域分化, 欧洲受能源替代、进口多元影响价格趋稳, 美国页岩气增产叠加出口放量导致价格下行, 亚洲受工业疲软、“绿电”提升影响价格低迷。

2025 年, 我国经济运行稳中有进, 受国际气价高位、新能源替代提速及关税政策等因素影响, 天然气消费有所下降, 后续随气电需求释放有望回暖。国内油气上游继续延续近年来的发展态势, 大力推进找矿突破战略行动, 持续加大勘探开发力度, 勘查投资同比稳定增长, 油气资源勘查开采工作总体进展顺利, 在重点盆地和海域油气找矿取得多项突破性成果, 产能建设稳步推进, 产量继续油稳气增。

基于上述背景与研究意义, 本文的研究思路为: 以“全球地缘政治-经济周期-能源转型”三维框架为切入点, 首先剖析 2025 年全球油气供需格局、价格走势及区域分化特征, 其次聚焦我国油气勘探开发、消费需求及产能建设现状, 最后结合“十四五”收官要求与“双碳”目标, 展望未来油气产业发展趋势并

提出政策建议。本文核心贡献为构建多维度框架揭示全球油气市场演化逻辑,精确刻画 2025 年我国油气发展阶段性特征并为“十四五”收官后产业衔接提供数据支撑,同时,结合能源安全与“双碳”目标提出前瞻性的发展路径,填补年度性油气形势分析与中长期战略衔接的研究空白。

## 1 2025 年全球油气形势

### 1.1 全球石油供需格局宽松,供需矛盾呈现“替代与配套并存”新特征

全球经济复苏乏力与能源替代深化共同压制石油需求增长,且需求增长区域分化显著。2025 年 10 月,国际能源署(IEA)《石油市场报告》中将 2025

年需求增长预期下调至 71 万桶/d,较此前预测再降 3 万桶/d,并指出该增速“远低于历史趋势”<sup>[9]</sup>;美国能源信息署(EIA)10 月《短期能源展望》预计,2025 年全球石油需求增加 110 万桶/d,增速较新冠疫情前五年平均水平下降超 40%,且需求增长几乎完全由非经济合作与发展组织(经合组织)国家推动,预计 2025 年非经合组织国家的石油需求增加 120 万桶/d<sup>[9]</sup>;11 月,OPEC《石油市场报告》预测 2025 年全球石油需求增长保持在约 130 万桶/d,与 10 月评估结果一致,其中,经合组织国家石油需求预计在 2025 年增长约 10 万桶/d,非经合组织国家预计 2025 年将增长约 120 万桶/d(表 1)<sup>[9]</sup>。

表 1 2022 年以来世界石油供需及预测

Table 1 World oil supply-demand and forecast since 2022

单位:万桶/d

机构	类型	2022 年	2023 年	2024 年	2024 年				2025 年				预测
					第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	
EIA	供应	10 019	10 221	10 280	10 259	10 321	10 307	10 381	10 362	10 514	10 756	10 754	10 598
	需求	9 948	10 185	10 274	10 200	10 312	10 361	10 361	10 257	10 421	10 499	10 475	10 414
	供需差	71	36	6	59	9	-54	20	105	93	257	279	184
OPEC	供应	10 030	10 230	10 260	10 256	10 362	10 391	10 589	10 330	10 410	10 600	—	—
	需求	9 990	10 240	10 380	10 276	10 299	10 396	10 553	10 430	10 420	10 550	10 660	10 510
	供需差	40	-10	-120	-20	63	-5	36	-100	-10	50	—	—
IEA	供应	10 000	10 230	10 301	10 190	10 320	10 350	10 340	10 310	—	—	—	10 610
	需求	9 990	10 201	10 280	10 120	10 270	10 370	10 350	10 240	10 320	9 200	—	10 380
	供需差	10	29	21	70	50	-20	-10	70	—	—	—	230

资料来源: EIA, *Short-Term Energy Outlook*; OPEC, *Monthly Oil Market Report*; IEA, *Oil Market Report*。注: “—” 表示数据不详。

全球石油供应增长主要来自 OPEC+增产与非 OPEC 产油国产能释放。一方面, OPEC+在 2025 年持续推进增产计划,自 4 月起逐步退出减产协议,5—7 月每月分别增产 41.1 万桶/d。8 月、9 月每月分别增产 54.8 万桶/d,5—9 月快速增产 224 万桶/d。10 月 5 日, OPEC+正式宣布 11 月原油日均增产 13.7 万桶,与 10 月增幅保持一致。5—11 月累计日均增产 313.5 万桶。另一方面,非 OPEC 国家石油产量呈现增加态势,主要由美国、加拿大、巴西、圭亚那等国家推动,国际能源署(IEA)预计 2025 年非 OPEC 产油国供应增加 150 万桶/d。美国能源信息署(EIA)预测 2025 年非 OPEC+国家贡献 120 万桶/d 的增长幅度, OPEC 报告则预测非 OPEC 国家的液体石油供应量将同比增长 80 万桶/d(表 2)。综合各机构观点,2025 年全球石油市场供需格局将趋宽松,供应增长速度超过需求增长速度。

新能源产业链对石油的“替代效应”与“配套需

求”双重效应凸显,成为 2025 年全球石油供需矛盾的核心新特征。一方面,锂电、氢能等新能源的快速发展形成对石油的“替代增量”,2025 年全球新能源汽车销量同比增长 35%,直接拉动交通领域石油需

表 2 2022 年以来部分国家、组织原油供应情况

Table 2 Crude oil supply situation of some countries and organizations since 2022

单位:万桶/d

国家/组织	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年		
				第一季度	第二季度	第三季度
美国	2 500	2 670	2 770	2 275	2 349	2 402
俄罗斯	977	958	949	1 044	1 047	1 050
沙特阿拉伯	1 053	961	1 066	1 068	1 097	1 119
OPEC	2 770	2 710	2 660	2 680	2 710	2 790
OPEC+	4 290	4 210	4 090	4 090	4 130	4 250

资料来源: EIA, *Short-Term Energy Outlook*; OPEC, *Monthly Oil Market Report*。

求增速同比下降 1.2 个百分点; 另一方面, 油气制氢、新能源材料生产等领域对油气的“配套需求”持续扩大, 全球油气制氢产能同比增长 8%, 部分抵消了替代效应的影响。

从供需拐点判断来看, 综合主要机构数据, 2025 年全球石油供应增速(1.2%)仍高于需求增速(0.9%), 供需宽松格局延续, 尚未出现实质性供需拐点; 天然气市场因区域分化显著, 欧洲、北美呈现阶段性供过于求, 而亚洲部分新兴市场仍存在局部供需缺口, 全球层面未形成统一的供需拐点特征。此外, 2026 年初委内瑞拉局势剧变已对全球油气供应链产生初步扰动, 作为全球重要重油生产国, 委内瑞拉局势动荡可能导致 120 万桶/d 左右的产能波动, 进一步加剧全球油气供需的不确定性<sup>[6]</sup>。

## 1.2 国际油价宽幅震荡后弱势收官

2025 年, 国际原油价格在供需重构与地缘扰动的博弈中宽幅震荡, 年末受供应过剩格局主导下行, 全年呈现“冲高回落、底部震荡”的态势, 主要国际油价指标同比均明显下降。

2025 年油价波动与多起国际事件紧密关联: 1 月, 红海局势升级推升运输成本, 布伦特(Brent)原油价格涨至 83.48 美元/桶; 2 月, 俄乌停火谈判推进、OPEC+维持产量政策、中美关税扰动, 叠加伊拉克库尔德地区石油出口计划影响, Brent 原油承压跌至 73 美元/桶; 3 月, OPEC+启动补偿减产, 巴以谈判僵局与俄乌冲突支撑 Brent 原油价格震荡企稳于 75 美元/桶左右; 4 月初, OPEC+宣布 5 月起超预期增产 41.1 万桶/d, 叠加美国加征“对等关税”, 油价大幅下挫, Brent 原油价格一周内跌至 65 美元/桶左右; 5 月, 美国与胡塞武装停火致油价跌至上半年最低点,

Brent 原油价格降至 60 美元/桶, 后随加沙冲突升级震荡回升至 65 美元/桶上下; 6 月, 美伊地缘冲突升级引发霍尔木兹海峡通航忧虑, Brent 原油价格冲高至 78.7 美元/桶, 停火后回落至 68 美元/桶左右; 7 月, 美对俄油制裁、墨西哥下调油气产量预估, Brent 原油涨至 74 美元/桶的下半年高位; 8—9 月, OPEC+持续增产、自愿减产退出, 叠加地缘冲突反复, 油价冲高回落, 9 月底跌至 68.52 美元/桶, 进入底部区间; 10—11 月, 全球库存累积、OPEC+增产等因素压制油价, 地缘事件仅加剧短期波动; 12 月, 国际油价先涨后跌, 月初受中美经贸积极信号与俄罗斯供应担忧推动上涨, 中旬起受全球库存累积、非 OPEC+国家持续增产影响承压回落, 叠加俄乌和平谈判进展扰动, 最终延续全年底部震荡下行格局。

2025 年, Brent 原油价格在 60~83 美元/桶之间波动, 全年均价为 69.1 美元/桶, 同比下降 14.1%; WTI 原油价格在 59~81 美元/桶之间波动, 全年均价为 65.4 美元/桶, 同比下降 14.7%; OPEC 一揽子原油价格在 62~83 美元/桶之间波动, 全年均价为 69.5 美元/桶, 同比下降 13.0%(图 1)。

## 1.3 全球天然气市场供需趋松, 天然气价格稳中有降

2025 年全球天然气市场呈现“区域分化、供需趋松、波动收窄”的整体特征, 价格走势受地缘政治、供需格局及天气因素共同驱动, 各季度区域市场表现差异显著。

第一季度, 欧洲市场受俄罗斯过境乌克兰管道气完全中断影响, 叠加 1 月低温推动供暖与发电需求攀升, 欧洲天然气(TTF)价格阶段性冲高<sup>[7]</sup>。后续随着美国及卡塔尔液化天然气(Liquefied Natural Gas, LNG)增量补给与储气库提前注气, 价格逐步回落。北美市场受 1 月初寒潮拉动供暖需求, 叠加部分能

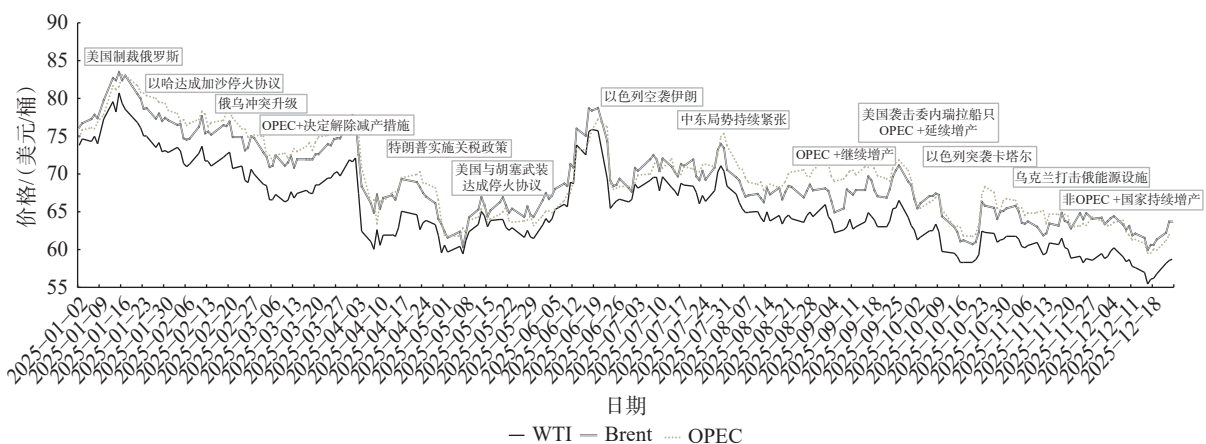


图 1 2025 年国际原油现货价格走势

Fig. 1 Trend of international crude oil spot prices in 2025

(资料来源: EIA)

源企业削减钻井平台导致产量预期收紧,推动美国亨利中心(Henry Hub)天然气价格短期冲高,月末随气温回升及新增 LNG 产能释放,库存逐步企稳,价格波动幅度收窄<sup>[8]</sup>。东北亚地区受暖冬延续、日韩工业需求疲软影响,天然气价格呈持续下行态势。

第二季度,欧洲市场受俄罗斯输欧管道气同比锐减 45%、挪威管道检修导致供应收缩影响,叠加储气库补库需求强烈,天然气均价达 11.86 美元/mmBtu,同比上涨 19%,6 月,中东地缘冲突曾推动天然气价格阶段性冲高至 14 美元/mmBtu,后随 LNG 进口增量补给,天然气价格逐步回落<sup>[9]</sup>。北美市场稳定性增强, Henry Hub 天然气均价为 3.2 美元/mmBtu,价格波动率从第一季度的 102% 降至 69%,整体呈平稳震荡态势<sup>[10]</sup>。亚洲市场受需求疲软拖累价格,但受区域供需宽松影响整体呈温和下行态势。

第三季度,欧洲市场受风力发电量与水力发电

量同比减少推动燃气发电需求激增,后续因 LNG 进口增量补给及储气库注气推进,天然气价格逐步回落,季度均价同比仍有显著上涨<sup>[11]</sup>。北美地区 9 月起受冬季储气库补库需求启动及 LNG 出口前景向好带动, Henry Hub 天然气价格温和回升<sup>[12]</sup>。亚洲市场需求低迷主导价格走势,1—9 月,区域 LNG 进口量同比减少 5%,整体呈持续下行态势。

第四季度,全球天然气价格区域分化明显。欧洲市场整体呈温和回落态势,北美地区受冬季供暖需求拉动及 LNG 出口增长,价格较第三季度显著上行<sup>[13]</sup>。亚洲市场延续需求疲软,区域 LNG 进口增速放缓,叠加高库存压制,整体表现弱势。12 月,美国 Henry Hub 价格、欧洲 TTF 价格、日本进口 LNG 价格分别为 4.3 美元/mmBtu、9.5 美元/mmBtu 和 11.1 美元/mmBtu,较 2024 年同比分别增长 40.6% 和下降 31.6%、13.3% (图 2)。

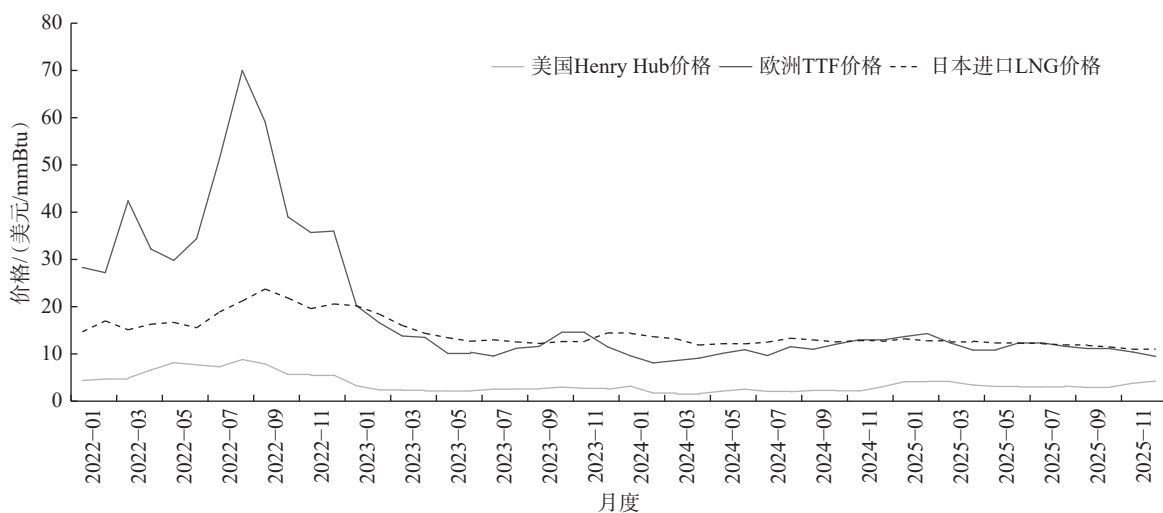


图 2 2022 年以来国际天然气价格走势

Fig. 2 Trend of international natural gas prices since 2022

(资料来源:世界银行(World Bank))

#### 1.4 油气投资结构调整,勘探发现聚焦热点,活动钻机区域分化

2025 年全球能源投资格局深度变革,油气上游投资受油价低迷、需求预期疲软影响出现结构性调整。根据国际能源署(IEA)预测,2025 年全球油气上游总投资约为 5 700 亿美元,石油上游投资同比下降 6%,为 2016 年以来最大降幅<sup>[14]</sup>。

勘探领域呈现“热点集中、低风险偏好”特征。纳米比亚奥兰治(Orange)盆地成为全球核心勘探热点;英国石油(BP)的 Volans-1X 井、高浦能源(Galp)的 Mopane 油气田等巨型油气发现,累计新增可采石油资源量达 50 亿桶<sup>[15]</sup>;同时,印度尼西亚、挪威等国

聚焦现有设施周边的低成本勘探项目,全年计划勘探 100 口协同效应型探井<sup>[16]</sup>。

活动钻机数量区域分化显著。截至 2025 年 11 月 25 日,美国活动钻机数量已降至 549 台,较 2024 年同期减少 35 台。全球活动钻机数量为 1 812 台,较 2024 年同期减少 95 台。从区域来看,北美地区、非洲多数国家活动钻机数量同比下降,美国二叠纪(Permian)盆地等页岩区缩减明显;西欧、亚洲部分国家及中东地区保持小幅增长,巴西、墨西哥等国活动钻机数量增幅超 10%,全球整体活动钻机随区域勘探热度和油价波动呈现“冷热不均”态势<sup>[15]</sup>,数量整体小幅下降(图 3)。

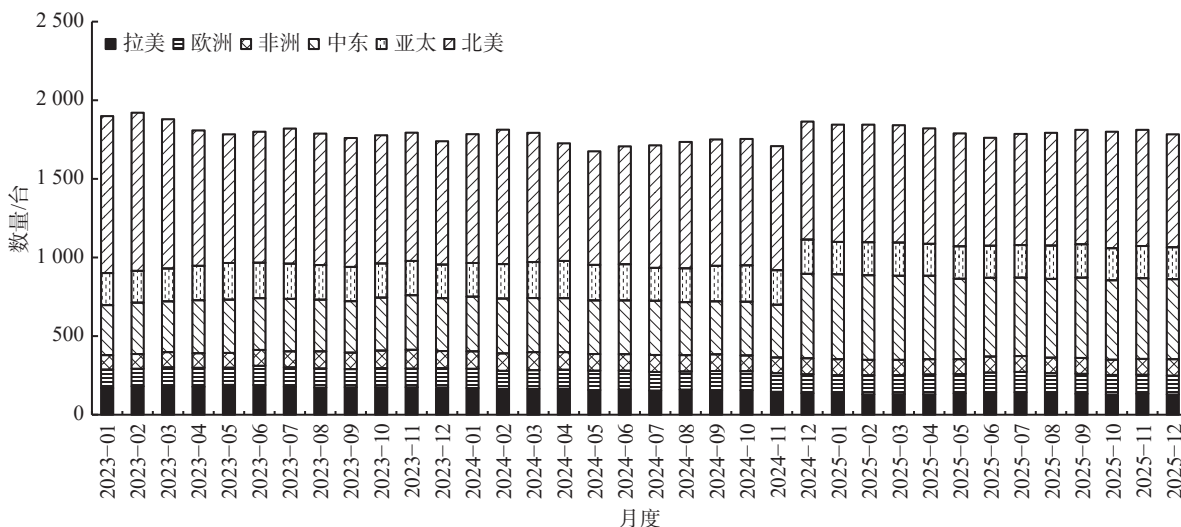


图 3 2023—2025 年全球活动钻机数

Fig. 3 Number of active drilling rigs in the world from 2023 to 2025

(资料来源: 贝克休斯公司 (Baker Hughes))

## 2 我国油气资源形势

### 2.1 上游勘查投资稳定增长, 产量达历史最高, 油气消费“稳中有增”

2017 年以来, 我国油气勘查开采投资总体呈增长趋势。2018 年习近平总书记作出了“大力提升国内油气勘探开发力度、保障国家能源安全”的重要指示后, 自然资源部和石油公司积极落实, 2018—2022 年油气勘查开采投资年均增长 6.7%。2020 年受新冠疫情和国际油价断崖式下跌双重影响, 外围盆地和风险勘探投资减少, 全国油气勘查开采投资有所回落, 但仍高于 2018 年水平; 2021 年, 随着国内新冠疫情得到有效控制、国际油价回暖, 全国油气勘查投资大幅增长。2021—2024 年, 全国累计完成年均油气勘查开采投资比“十三五”期间增长了 38.2%, 其中, 勘查投资增长了 33.6%; 开采投资增长了 39.7%。2025 年全国油气勘查投资继续保持历史高位水平 (图 4)。

2025 年, 我国国民经济运行延续稳中有进发展

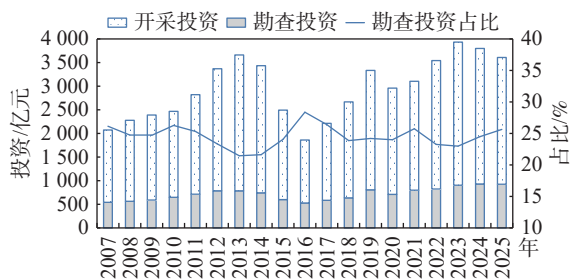


图 4 2007—2025 年全国油气勘查开采投资对比

Fig. 4 Comparison of national oil and gas exploration and development investment in China from 2007 to 2025

态势, 生产增势良好, 需求稳步扩大, 全国规模以上工业增加值同比增长 6.2%, 国内能源生产稳步增长, 供给保障有力有效, 油气产量继续保持增长态势且达历史最高水平。其中, 原油产量为 21 605 万 t, 同比增长 1.5%; 天然气产量为 2 619 亿 m<sup>3</sup>, 同比增长 6.2%。

2025 年, 我国油气消费量总体呈现“稳中有增”态势, 原油表观消费量 79 128 万 t, 同比增长 3.5%; 进口原油 57 773 万 t, 同比增长 4.4%; 原油外采度达到了 72.7%, 同比增长 0.7% (图 5)。天然气表观消费量 4 342 亿 m<sup>3</sup>, 同比增长 2.6%; 进口天然气 1 765 亿 m<sup>3</sup>, 同比下降 3.4%; 天然气外采度降为 39.7%, 较 2020 年的 40.9%、2021 年的 43.8% 大幅下降, 体现国内天然气增储上产与能源替代的双重成效 (图 6)。

纵向对比来看, 2025 年我国油气核心指标较“双碳”目标提出时 (2020 年) 和“十四五”初期 (2021 年) 呈现显著阶段性特征 (表 3)。一是外采度“油稳气降”, 原油外采度从 2020 年的 73.5%、2021 年的 71.9% 小幅回落至 2025 年的 72.7%, 整体维持高位稳定; 天然气外采度从 2020 年的 40.9%、2021 年的 43.8% 大幅降至 2025 年的 39.7%, 体现了国内天然气增储上产与能源替代的双重成效。二是页岩油产量占比持续提升, 页岩油产量占比从 2020 年的 0.8%、2021 年的 1.2% 提升至 2025 年的 3.7%, 非常规油气成为增储上产核心支撑。三是天然气消费结构优化, 工业用气占比从 2020 年的 40.2%、2021 年的 41.3% 降至 2025 年的 35.7%, 城市燃气占比从 2020 年的 32.1%、2021 年的 33.5% 提升至 2025 年的 36.2%, 消费结构向民生领域倾斜趋势明显。整体来看, “十四

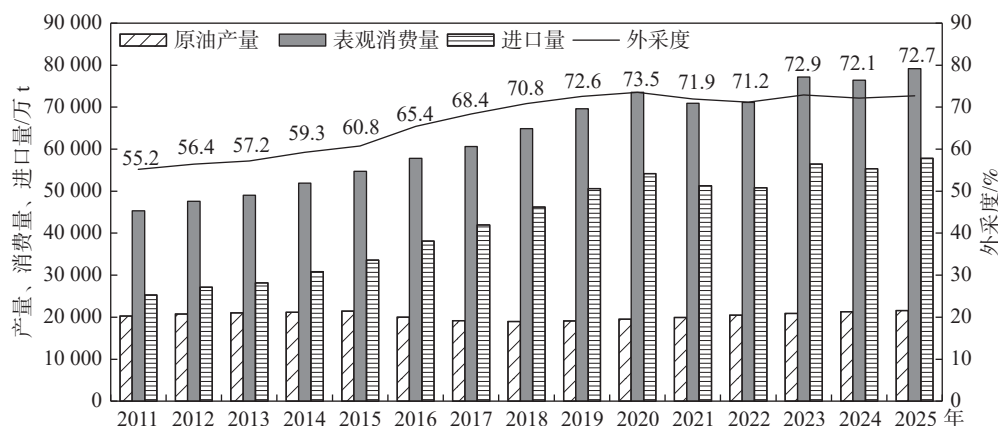


图 5 2011—2025 年全国原油产量、进口量、表观消费量及外采度关系

Fig. 5 Relationship of national crude oil output, import volume, apparent consumption and external dependence in China from 2011 to 2025

(资料来源:国家统计局、海关总署)

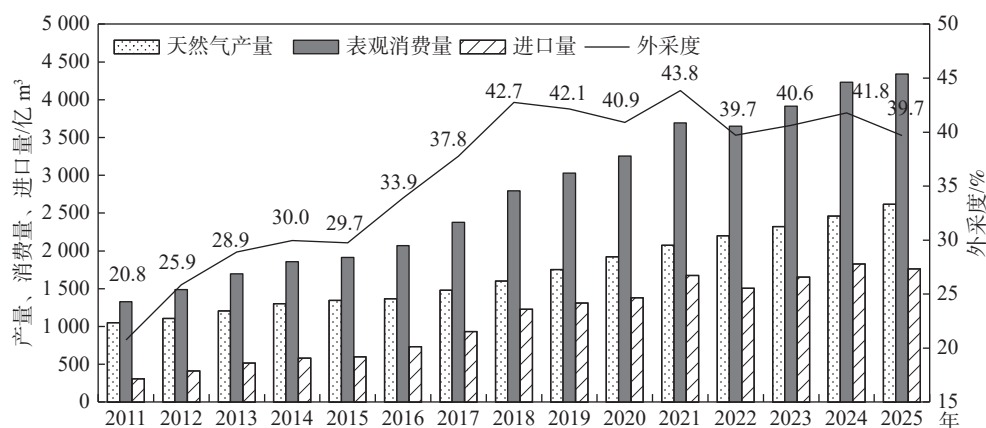


图 6 2011—2025 年全国天然气产量、进口量、表观消费量及外采度关系

Fig. 6 Relationship of national natural gas output, import volume, apparent consumption and external dependence in China from 2011 to 2025

(资料来源:国家统计局、海关总署)

表 3 2020 年、2021 年与 2025 年我国油气核心指标纵向对比

Table 3 Vertical comparison of China's core oil and gas indicators in 2020, 2021 and 2025

指标类型	2020 年	2021 年	2025 年	变化趋势
原油外采度	73.5	71.9	72.7	小幅回落, 高位稳定
天然气外采度	40.9	43.8	39.7	大幅下降, 趋势向好
页岩油产量占比	0.8	1.2	3.7	持续快速提升
天然气工业用气占比	40.2	41.3	35.7	逐步下降
天然气城市燃气占比	32.1	33.5	36.2	稳步提升

资料来源:国家统计局、海关总署、自然资源部油气资源战略研究中心。

五”期间我国油气产业实现了“产量稳步增长、结构持续优化、外采度总体可控”的阶段性发展目标,为

“双碳”目标推进奠定了能源安全基础。

## 2.2 与主要油气消费国对比: 凸显我国油气安全特殊性挑战

2025 年,我国与美国、印度等主要油气消费国的核心指标存在显著差异,凸显我国油气安全的特殊性挑战(表 4)。一是进口来源地集中度偏高,供应安全风险较大。我国原油进口前五国占比达 68.3%,远高于美国的 42.1%和印度的 55.7%,其中,对中东地区依赖度达 45.2%,而中东地区地缘政治动荡,易引发供应中断风险;美国进口来源以美洲地区为主(占比 63.5%),区域内供应稳定性强;印度则通过多元化布局中东地区、非洲、美洲(分别占比 42.3%、28.5%、21.7%),降低单一区域依赖,供应安全性更优。二是能源转型节奏差异导致需求结构复杂。我国新能源替代聚焦交通领域、工业领域,2025 年交通领域石油

替代率达 18.3%, 高于美国的 15.7% 和印度的 8.2%, 但工业领域油气制氢等配套需求增长更快(同比增长 12.5%), 形成“替代与需求并存”的复杂格局; 美国能源转型以电力领域天然气替代煤炭为主, 需求结构相对单一; 印度则仍处于油气需求刚性增长阶段(石油需求同比增长 3.2%), 转型压力相对较小。三是国内产能保障能力存在短板。我国原油自给率 27.3%, 低于美国的 68.5%, 仅略高于印度的 22.3%, 原油自给不足仍是核心安全短板; 天然气自给率 60.3%, 高于印度的 45.2%, 但低于美国的 92.3%, 整体能源自给能力有待进一步提升。

表 4 2025 年中国与美国、印度油气核心指标横向对比

Table 4 Horizontal comparison of core oil and gas indicators between China and the United States, India in 2025

单位: %				
指标类型	中国	美国	印度	中国核心差异
原油自给率	27.3	68.5	22.3	居中, 优于印度
原油进口前五国占比	68.3	42.1	55.7	来源集中度偏高
中东原油进口占比	45.2	18.3	42.3	对中东依赖度高于美国, 略高于印度
交通领域石油替代率	18.3	15.7	8.2	替代进度较快
油气制氢产能同比增速	12.5	8.3	5.7	配套需求增长快
天然气自给率	60.3	92.3	45.2	居中, 优于印度, 劣于美国

资料来源: EIA、IEA、国家统计局、海关总署。

### 2.3 油气找矿成果丰硕, 勘探取得多项重要进展

#### 2.3.1 常规油气找矿取得多项重要成果, 形成增储新阵地

松辽盆地南部(松南)浅层 2025 年聚焦黑帝庙油层、扶杨油层及英台-长岭致密气等重点领域, 在超浅层大位移井技术突破、致密油效益建产、致密气规模增储等方面取得显著成果。四川盆地天府-梓潼区块作为西南油气田公司千亿级储量区重点培育对象, 致密气勘探开发取得显著突破, 进一步巩固了西南地区天然气供应核心地位<sup>[17]</sup>。塔里木盆地塔北富源-果勒勘探获重要发现, 在超深层隐伏走滑断裂勘探、深井钻井提速、老井挖潜等方面取得重大突破, 果探 1 井在新层系斩获高产工业油气流, 为富满油田建设 500 万吨级超深油气生产基地提供坚实支撑<sup>[18]</sup>; 苏里格气田规模增储, 为天然气长期稳产奠定了基础。准噶尔盆地博格达山前新层系获新突破。渤海浅层岩性油藏勘探连续两年获重大突破, 并探明亿吨级的秦皇岛 29-6 油田<sup>[19]</sup>。南海北部惠州 19-6 油田连续两年评价获得突破, 发现了我国海上首个超深层碎屑岩亿吨级油田, 展示了中国近海高地温、

强活动盆地深层-超深层的巨大勘探潜力<sup>[20]</sup>。

#### 2.3.2 非常规油气勘探取得多项重要发现和进展

松辽盆地北部页岩层系石油勘探实现规模增储, 建成国家级页岩油示范区<sup>[21]</sup>。渤海湾盆地济阳页岩层系石油实现新区新层系勘探获重大突破, 辽河西部凹陷页岩层系石油勘探实现规模效益增储<sup>[22]</sup>, 推动东部页岩油开发提速。鄂西地区页岩气新区地质调查获重大突破, 拓展页岩气勘探新领域<sup>[23]</sup>。鄂尔多斯盆地延安气田深部煤层气勘探获得突破, 丰富了非常规天然气资源类型<sup>[24]</sup>。四川盆地川南井研-资阳地区超深层页岩气评价取得重大进展, 形成了千亿立方米规模效益增储新阵地<sup>[25-31]</sup>, 进一步提升了我国页岩气供应能力。

### 2.4 国家发布油气等能源政策, 完善制度保障与市场机制

#### 2.4.1 自然资源部: 规范勘查开采管理, 筑牢制度基础

自然资源部围绕油气等矿产资源勘查开采管理规范化推进政策完善工作, 为能源资源安全保障提供法治支撑。7月1日, 新修订的《中华人民共和国矿产资源法》正式实施, 明确油气等矿产资源勘查、开采、保护和合理利用的法律要求, 为行业发展提供根本法治遵循。此前, 自然资源部持续推进配套政策落地: 1月9日, 修订印发《自然资源部关于加强地质资料管理的通知》(自然资规〔2025〕1号), 细化油气等矿产资源的原始地质资料、成果地质资料汇交细目, 精简优化汇交材料与流程, 完善特殊情形下地质资料汇交方式, 优化监管流程并新增完善相关技术性附件, 规范油气地质勘查成果管理; 5月6日, 自然资源部办公厅印发《自然资源部 2025 年立法工作计划》, 明确加快完善能源资源领域法律法规体系, 将《中华人民共和国矿产资源法实施条例》《矿业权登记管理办法》等与油气勘查开采密切相关的法规规章纳入研究起草计划, 推动油气矿业权管理规范化、制度化; 5月16日, 发布《自然资源部关于印发〈矿业权登记管理办法〉的通知(征求意见稿)》《自然资源部关于矿产资源勘查开采许可管理有关事项的通知(征求意见稿)》公开征求意见公告; 5月28日, 发布《自然资源部关于做好建设项目压覆矿产资源管理工作的通知(征求意见稿)》公开征求意见公告; 6月6日, 发布《矿产资源亚矿种目录(征求意见稿)》公开征求意见公告, 进一步细化油气资源分类管理。

#### 2.4.2 国家发展和改革委员会、国家能源局: 聚焦安全保障与绿色转型, 优化市场机制

国家发展和改革委员会、国家能源局聚焦油气

安全保障、市场机制改革和绿色转型,密集出台多项政策引导行业高质量发展。2月27日,国家能源局印发《2025年能源工作指导意见》,围绕“供应保障能力持续增强、绿色低碳转型不断深化、发展质量效益稳步提升”主要目标,提出“大力提升能源安全保障能力、积极稳妥推进能源绿色低碳转型、深入推进能源改革和法治建设、加快推动能源科技自立自强、切实增强人民群众用能满意度、着力提升能源监管效能、巩固深化能源国际合作、统筹推进能源规划编制实施”八个方面二十一条工作要求,明确油气行业发展方向;2月28日,国家能源局印发《石油天然气基础设施规划建设与运营管理办法》(征求意见稿),调整了对储气能力的要求,允许企业通过购买市场化储气服务或调峰服务来履行储气义务,明确支持社会资本参与油气储备库、液化天然气接收站等基础设施建设,鼓励省级管网以市场化方式融入国家管网体系<sup>[2]</sup>;4月23日,国家能源局印发《关于促进能源领域民营经济发展若干举措的通知》(国能发法改[2025]40号),明确支持民营企业投资建设油气储备设施、液化天然气接收站等基础设施,参与油气管网主干线或支线项目投资,推进油气管网运销分离以便利民营企业进入油气市场竞争性环节,拓宽民营能源企业融资渠道,激发油气领域市场活力;9月29日,国家发展和改革委员会、国家能源局联合发布《油气管网设施公平开放监管办法》,自2025年11月1日起施行,明确油气管网设施运营企业的公平开放责任,要求公开服务信息、简化用户注册和申请流程,规范容量分配与合同履行机制,强化信息报送与监管问责,进一步完善“X+1+X”油气市场格局,保障油气资源高效顺畅流通;11月,国家发展和改革委员会修订颁布《石油天然气基础设施规划建设与运营管理办法》(国家发展和改革委员会2025年第35号令),自2026年1月1日起施行,将管理范围从天然气扩展至全油气领域,明确国家管网集团干线管网建设主体责任,支持社会资本参股投资油气基础设施,优化管网运营机制与储气调峰市场机制,加强省际规划统筹衔接,为油气基础设施“全国一张网”建设提供制度保障。

### 3 2026年油气形势展望

#### 3.1 全球油气形势:供需宽松延续,价格分化明显

2026年的全球能源市场将受供需结构重塑、地缘格局变动与世界经济增速分化等多重因素交织影响,市场平衡态势面临重构,全球三大能源机构对油气供需及价格的预判呈现显著差异。

原油市场方面,需求端区域分化持续。国际能

源署(IEA)预计2026年全球石油需求增幅70万桶/d,美国能源信息署(EIA)预测2026年全球石油及其他液体燃料消费量将增加110万桶/d,OPEC的预测更为积极,在2025年11月《石油市场月度报告》中明确,2026年全球石油及其他液体燃料消费量增幅预计为138万桶/d,新兴经济体与发达经济体需求动能差异显著。供应端增长相对温和。OPEC+于2025年11月明确2026年一季度暂停阶段性增产,政策核心聚焦供需平衡调节;美国页岩油受上游资本支出约束、钻机数量下滑及区块产量递减影响,2026年预计产量产能温和回升。11月,美国能源信息署(EIA)《短期能源展望》最新预测,2026年全球石油总产量仍将增长139万桶/d,市场整体供需宽松格局大概率延续。

天然气市场方面,区域供需差异主导价格走势。美国页岩气产量稳定增长推动出口能力提升,美国能源信息署(EIA)预计2026年美国天然气均价将回升至4.0美元/mmBtu。欧洲储气库维持高位库存,需求增长有限。中国、印度等新兴市场工业用气需求持续扩张将形成支撑,但全球市场受欧洲库存水平与亚洲需求增速制约难现大幅上涨,国际气价整体呈“震荡中枢上移”态势,季节性波动仍将是主要特征。

此外,全球经济增速放缓可能压制油气需求弹性,能源转型加速则长期约束传统能源增长空间,成为市场不可忽视的潜在变量。2026年初委内瑞拉局势剧变的后续影响需重点关注,若局势持续动荡导致其重油产能大幅收缩,可能引发全球重油供应缺口,推高原油炼制成本;同时,委内瑞拉作为我国重要原油进口来源国之一(2025年占比约5.2%),其供应波动可能加剧我国原油进口来源地调整压力,进一步凸显多元化进口布局的紧迫性。

价格展望方面,2026年国际原油价格将呈震荡下行态势,Brent原油均价与WTI原油均价或分别跌至62美元/桶及52~53美元/桶区间,较2025年明显回落,俄乌局势演变与OPEC产量调整将成为核心波动变量;天然气价格则呈现分化特征,美国出口能力提升与能源转型带来的需求结构变化,共同支撑其价格回升,美国能源信息署(EIA)预计2026年美国天然气均价将回升至4.0美元/mmBtu,全球市场则受欧洲库存水平与亚洲需求增速制约,天然气价格难现大幅上涨。

#### 3.2 国内油气形势:产量延续增长,政策保驾护航

2025年我国油气找矿取得多项重要成果,油气产量稳定增长,产能建设稳步推进,为2026年行业发



- [ 28 ] 樊大磊, 王宗礼, 王彧嫣, 等. 2023 年上半年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2023, 32(8): 1-8.  
FAN Dalei, WANG Zongli, WANG Yuyan, et al. Analysis and prospects of oil and gas resources situation at home and abroad in the first half of 2023[J]. China Mining Magazine, 2023, 32(8): 1-8.
- [ 29 ] 樊大磊, 王宗礼, 李剑, 等. 2023 年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2024, 33(1): 30-37.  
FAN Dalei, WANG Zongli, LI Jian, et al. Analysis of domestic and international oil and gas resources situation in 2023 and outlook[J]. China Mining Magazine, 2024, 33(1): 30-37.
- [ 30 ] 黄书君, 樊大磊, 王彧嫣, 等. 2022 年上半年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2022, 31(8): 1-7.  
HUANG Shujun, FAN Dalei, WANG Yuyan, et al. Analysis and prospects of oil and gas resource situation at home and abroad in the first half of 2022[J]. China Mining Magazine, 2022, 31(8): 1-7.
- [ 31 ] 王彧嫣, 樊大磊, 黄书君, 等. 2022 年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2023, 32(1): 16-22.  
WANG Yuyan, FAN Dalei, HUANG Shujun, et al. Domestic and international oil & gas resources situation analysis and outlook in 2022[J]. China Mining Magazine, 2023, 32(1): 16-22.
- [ 32 ] 李文博, 郑志红, 樊大磊, 等. 2025 年上半年国内外油气资源形势分析及展望[J]. 中国矿业, 2025, 34(8): 9-15.  
LI Wenbo, ZHENG Zhihong, FAN Dalei, et al. Analysis and prospects of oil and gas resource situation at home and abroad in the first half of 2025[J]. China Mining Magazine, 2025, 34(8): 9-15.