

# 能源金融在石油行业发展中的作用研究

## Research on the role of energy finance

### in the development of petroleum industry

蒲波 (中国海洋石油集团有限公司, 北京 100010)

Pu Bo (China National Offshore Oil Corporation, Beijing 100010)

**摘要:** 石油属于不可再生资源的一种, 近些年随着全球化趋势的发展, 石油自身所具有的金融特性随着国家经济的飞速发展日渐明确。石油行业是我国经济发展的重要支柱, 目前石油行业所涉及到的领域正在不断扩大, 石油行业与金融行业之间逐渐出现了融合渗透。为了我国经济的进一步发展, 在石油行业发展的过程中, 相关部门就需要对石油自身的金融特性产生明确的认知, 在能源金融这一概念的基础上为石油业的进一步发展制定完善的管理措施。本次研究将以目前我国石油行业的发展现状作为主要研究基础, 对能源金融的基本属性, 能源金融的进一步发展以及能源金融发展战略的建立展开探究, 为我国能源金融科学体系的建立以及我国石油行业的进一步发展贡献一己之力。

**关键词:** 能源金融; 石油行业; 发展战略

**Abstract:** Oil is a kind of non-renewable resources. In recent years, with the development of globalization, the financial characteristics of oil itself become clear with the rapid development of national economy. The petroleum industry is an important pillar of China's economic development. At present, the fields involved in the petroleum industry are expanding. In order to further develop China's economy, during the development of the oil industry, the relevant departments need to have a clear understanding of the financial characteristics of oil itself, on the basis of the concept of energy finance, perfect management measures should be made for the further development of petroleum industry. This research will be based on the current situation of the development of China's oil industry, and will explore the basic attributes of energy finance, the further development of energy finance and the establishment of the development strategy of energy finance, for our country energy finance science system establishment as well as our country petroleum profession further development contribution one's own strength.

**Key words:** Energy Finance; Oil Industry; Development Strategy

石油行业与多个行业之间都存在着密切的联系, 近些年来, 随着全球经济的发展, 石油资源的重要性逐渐被全球市场所认知, 石油已经成为了各个国家的重要战略储备资源, 因此石油又被称为黑色的金子, 工业血液等<sup>[1]</sup>。目前在全球范围内, 石油的供需并不平衡, 在国际交易市场, 石油的主要交易单位为美元, 美元汇率的变化会对国际石油市场造成直接的影响<sup>[2]</sup>。目前我国的石油消耗量以及石油进口量位居全球范围内前三, 但是我国在国际石油市场之中并未具有话语权, 为了提升我国的国际竞争力, 相关部门就需要加强对于能源金融问题的关注, 让我国的石油行业得到更好更健康的发展。

#### 1 能源金融概念概述

目前在经济学学术界针对能源金融的概念并未产生一个明确的标准, 根据能源金融的状态, 能源金融主要可以分为实体能源金融以及虚拟能源金融这两种, 能源金融的状态不同, 其具体的表现也有所不同。能源金融顾名思义其实就是能源行业与金融行业相互融合之后所形

成的一种新型的金融生态行业, 能源行业与金融行业的发展都会对能源金融产生直接的影响。能源金融的出现对于各个行业市场竞争力的提升有着非常重要的意义, 但是新的发展机遇同时也就意味着更多的风险, 在能源金融出现之后, 市场的风险也会因此上升。实体能源金融其实就是能源市场, 能源的产权主体以及金融市场的投资者等通过已有的合作以及联络方式达到互相合作的目的, 通过这一方式实现三方的共赢。

#### 2 能源金融对石油行业发展所产生的意义

##### 2.1 满足了石油行业的资金需求

石油行业是国家的主要经济支柱, 相对于其他行业, 石油行业自身具有投资高, 回报高等特点。石油行业的进一步发展需要大量的资金支持, 但是目前国家现有的资金支持方式并不能够满足石油行业的资金需求。相关研究中明确指出, 目前我国在石油行业发展过程中所消耗的开采, 勘探资金已经超过了数千亿。与此同时, 石油行业每一年的投入资金都呈现为上升趋势。在石油业

发展的过程中,如果石油企业不能够得到充足的资金支持,行业的发展将会因此止步不前,而能源金融的出现,为石油行业的企业融资方式提供了一个更加新型的融资途径以及融资方式,能够满足石油业发展的资金需求。

## 2.2 减少石油行业的发展风险

石油行业本就存在着巨大的风向,国际石油市场将会对国家石油市场产生直接的冲击,早在上个世纪,石油市场的发展就因为国际经济市场的影响出现过行业风险,石油行业以及石油产出国家的紧急发展因此受到的严重的影响,也正是这一次行业风险,各个国家逐渐对石油自身的金融特性产生了明确的认知,石油期货市场就此萌芽,逐渐完善。目前石油期货市场已经对石油的价格以及石油市场的进一步发展产生了显著的影响。能源金融的出现能够对石油市场的价格波动起到良好的控制作用,对于石油市场风险的规避有着非常重要的意义。如果没有落实风险管控制度,一旦出现危机,就会对行业发展造成极大的阻碍。不仅如此,如果遭受严重的危机,还会对整个行业造成冲击。

## 2.3 优化石油行业的资金配置

在石油行业发展的过程中,大部分石油企业都存在着资金配置以及资金管理问题,这些问题的出现严重影响了石油行业的进一步发展。而能源金融的出现为石油企业的资金配置提供了一个更加优秀的管理方案。首先在企业运转的过程中,石油企业可以将企业之中的资金投入金融市场之中,通过这一方式减少石油企业的资金闲置量,提升石油企业的经济效益。其次闲置资金的投资也能够从另一方面减少石油企业的业务损耗,对于石油企业的长远发展有着非常重要的意义。

## 3 能源金融在我国石油行业的发展现状分析

### 3.1 资金集中度过高

相对于其他国家的能源金融市场,我国石油行业与能源金融之间存在着明显的脱节,目前我国的能源金融仍旧处于以传统银行信贷,资本融资为主的常规融资模式之上,而这两种投资模式所产生的风险较为高昂,如果在行业运转的过程中,行业的供需出现了变化,则石油行业的进一步发展会因此受到严重的威胁。

### 3.2 金融体系过于单一

目前我国能源金融市场针对石油市场所产生的石油金融体系主要为期货体系,石油能源金融市场的主要发话人为中石油,中石化,中海油三大企业。这就导致我国石油能源金融市场存在商品品种单一,市场流动性不足等问题,石油能源金融的发展因此受到了严重的影响。

## 4 能源金融在我国石油行业应用改善策略

### 4.1 完善石油能源金融市场交易体系

无论是什么行业的发展都不能够离开完善的交易体系,为了实现国家石油行业的进一步发展,相关部门在构建石油能源金融发展战略的过程中,首先就需要针对石油市场的运转现状以及能源金融市场的发展需求为石油能源金融市场建立完善的市场交易体系,通过这一方

式改善石油能源市场所存在的商品单一,市场流动性差这一问题。让更多的活跃市场主体参与到石油能源金融市场之中,改善石油金融市场的垄断局面,为石油行业的进一步发展提供更多的机遇。为了进一步促使石油能源金融市场的发展,国家相关部门行业需要制定相关的扶持政策,为石油金融能源市场的进一步发展打下良好的保障。当然,行业内容要实施动态管控机制,即在现有金融市场交易体系实施的过程中,不断进行总结,提出新的管控措施。通过进行闭环管控,可以保证行业运营期间的风险被控制在最低限度。

### 4.2 建立完善的石油能源市场风险预防体系

在石油能源金融发展的过程中,石油行业与金融行业的互相融合虽然能够促进国家经济的进一步发展,但是,各个行业所面临的风险也在不断增加,市场风险的增大会导致企业的进一步发展受到影响。为了改善这一问题,减少市场风险对石油企业造成的影响,在石油能源金融市场发展的过程中,石油企业就需要针对石油市场的需求以及其可能会出现的风险制定完善的风险预防措施。在完善金融市场交易体系的过程中,应当强化监管,充分结合国际市场变化趋势,规划具有一定针对性的风险管控方案,以保证行业整体运行状态可以维持在一个相对稳定的状态。首先是实现信贷周期与能源产业周期之间的良好匹配,确保能源产业的运转周期能够满足信贷周期的需求,提升企业的市场信任度。其次在石油能源金融发展的过程中,相关部门以及企业需要加强对于石油价格的研究以及控制力度,确保石油价格能够被控制在一个相对平衡的价格之内。最后在石油能源金融行业发展的过程中,相关部门需要加强石油能源金融的交易监督管理强度,通过这一方式减少风险的发生,为石油行业的发展提供保障。

## 5 结束语

能源金融的发展对于石油行业的进一步发展有着非常重要的意义。在石油市场发展的过程中,能源金融能够为石油企业提供更多优质的融资渠道,满足石油行业的发展资金需求,同时还能够减少石油企业运转过程中可能会遇到的风险,对于石油企业资金的优化以及资源的优化有着非常显著的促进作用。同时能源金融的发展对于我国社会经济的进一步发展以及国家国际话语权的提升也有着非常重要的意义。

### 参考文献:

- [1] 杨康. 能源金融产品在国际市场价格风险管控中的运用 [J]. 金融市场研究, 2020, 080(002): 125-134.
- [2] 石丽雄. 金融周期与石油需求的实证分析--基于中, 美, 日三国的经验数据 [J]. 河南财政税务高等专科学校学报, 2020, 34(01): 19-26.

### 作者简介:

蒲波 (1986-), 男, 汉族, 四川南充人, 工程师, 大学本科, 学士学位, 主要研究方向: 油气储运, 天然气综合利用, 油气规划及投资管理等。