

聚焦中国-石化厂搬迁

随着中国城镇化进程的发展，“城围石化”问题近几年愈加凸出。时不时爆出的事故，包括装置爆炸、管道泄露等。每次事故一出都会引起一轮热议，出事单位大多被停产整顿一阵，但事件过后不了了之。为了彻底解决石化项目、尤其是大型炼化一体化项目的安全生产和环保问题，搬迁被屡屡提及。不过，受制于资金、旧厂拆卸、人员安置等诸多因素制约，目前国内石化搬迁项目多数进展缓慢或搁浅，搬迁之路步履艰辛。

一. 国内大型石化搬迁项目无一真正落实

据笔者了解数据显示，目前国内主要大型石化搬迁项目包括高桥石化、青岛石化、广州石化、湛江东兴、燕山石化、大连石化、兰州石化、金陵石化及济南石化九个，合计炼能达 1.092 亿吨，占当前中国炼厂总炼能(8.33 亿吨)的 13.9%。

国内九大石化搬迁项目列表：

序号	炼厂	炼能（万吨/年）	项目名称	搬迁地点	搬迁最新进展
1	高桥石化	1300	漕泾炼化一体化项目	上海化学工业区	2020 年
2	青岛石化	500	董家口异地扩建项目	青岛董家口	暂缓
3	广州石化	1320	/	湛江/惠州/广州南沙	选址不确定
4	湛江东兴	500	中石化湛江炼油项目	湛江东海岛	2019 年
5	燕山石化	1350	曹妃甸千万吨级炼油项目	河北曹妃甸	暂缓或搁浅
6	大连石化	2050	中石油大连长兴岛项目	长兴岛西中岛石化产业园区	搁浅
7	兰州石化	1300	/	兰州新区石化产业园区	意向
8	金陵石化	1800	/	连云港	意向
9	济南炼化	800	/	济南市商河县	意向

据中石化相关人士表示，目前国内石化搬迁项目中最为迫切的为高桥石化、青岛石化、广州石化三家，首先，三家炼厂均违背了炼厂“远离城区”的要求；

其次，在高桥石化、青岛石化所在城市同时分别分布着上海石化、青岛炼化千万吨级炼厂，违背了中石化对炼化布局“同一个城市只建设一家炼厂”的方针。

从表中所列可以看到，国内石化搬迁项目进展均较为缓慢，其中大连石化、燕山石化搬迁项目因资金等问题已处于搁浅状态，青岛石化搬迁项目也暂时搁置，广州石化由于项目选址不确定，具体搬迁规划方案仍未出炉，而兰州石化、金陵石化、济南炼化三家为前期意向，并未有实质进展。

当前较为确定的项目仅有高桥石化、湛江东兴两家，但从两家进展来看，无一真正落实。高桥石化方面，中石化将首先在上海化工园区新建 2000 万吨/年炼油、100 万吨/年乙烯的炼化一体项目，并完成对高桥石化原有装置的关停。上海市政府拟给予 500 亿元的补偿款用于高桥石化搬迁，炼厂人士则表示，关于搬迁，总部还未给出明确时间表。

湛江东兴搬迁项目，方案是待中石化湛江炼化一体化项目投产后，关停湛江东兴炼厂，据悉中石化湛江炼化一体化项目已于 2016 年底开建，预计 2019 年投产，但对于湛江东兴的关停暂未清晰。

广州石化炼厂人士表示，关于“搬迁”，目前没有明确时间表。据安迅思了解，广州石化“搬迁”话题由来已久，从最初计划的迁往广州南沙，到迁往惠州大亚湾，再到后来的湛江东海岛，搬迁地址一直在变更，但最终的搬迁时间表悬而未决。

二. 为何搬迁难？

首先是资金，谁来出钱搬迁。业内人士表示，一般搬迁费用可由地方政府、企业出资一部分，中央也会给予支持，再则就是将现有土地拍卖所得的款项，但这部分款项由于回款周期长，无法解决当前问题。以青岛为例，自 2013 年“11.22 黄岛爆燃事故后，青岛市政府就计划市内石化产业整体搬迁，新址选在远离市区的董家口，除了新厂区、炼厂设备的新建费用，还包含仓储、码头新建等一系列费用，此外，老炼厂关停、新炼厂开车也需要增加运营成本，这也是很多搬迁项目迟迟未行动的主因。

第二，人员安置，特别是跨市级以上区域的人员迁移。目前以炼厂为中心形成了固定的生活圈，原有的生活圈发生变化必然会造成专业人才的流失。即使是高桥石化这种“同城”搬迁都遭遇重重阻碍，更何况是广州石化这样的异地搬迁，面临的人员安置问题更为困难。据燕山石化人士透露，炼厂的熟练技术工和业务骨干多在 40 岁以上，有家有室，已在北京扎根，难以劝服他们去河北曹妃甸再安家立业。

第三，设备拆卸，中石化某炼厂人士表示，老设备的拆卸、装运、组装，加上关停以及维护的费用，甚至比新建的费用高，因此大多数的搬迁为“关停老厂，异地新建”，而且“关停”对炼厂来说比较敏感。

第四，当前中国炼能过剩，产品库存积压，消化缓慢，搬迁项目中很多属于扩建项目，例如高桥石化、青岛石化、大连石化，因此一定程度上制约着这些异地扩建项目的进程。数据显示，高桥石化漕泾炼化一体项目炼能将由 1300 万吨/年增至 2000 万吨/年，青岛石化董家口异地扩建项目炼能将由 500 万吨/年增至 1500-2000 万吨/年，中石油大连长兴岛项目则计划最终形成 2500 万吨/年或更大的炼化能力。

总体而言，中国石化搬迁项目不仅面临资金压力，还受到人员、设备、土地、政策面（政府、集团内部支持）影响，以及当前炼化行业饱和等诸多制约，仍在推进的项目寥寥。如若有搬迁项目成功投运，对其他“城围石化”炼厂将起到引领及示范作用，搬迁进程或将加快。

近年来受到环保事件影响，如广州石化近年来多次被挂牌督办，2016 年 4 月上旬上海石化因环境问题被挂牌；另外一些石化企业突发事件，如 2013 年青岛“11.22 管道爆燃事件”、2015 年天津港“8.12 爆炸事件”，使得石化企业搬迁话题热度不减，同时也为石化产业在布局上敲响警钟。2014 年国务院公布了七大石化产业基地，包括大连长兴岛（西中岛）、河北曹妃甸、江苏连云港、上海漕泾、浙江宁波、广东惠州、福建古雷。业内人士表示，石化产业布局即要充分考虑区域内产品需求、已有的炼化产能分布，此外，便捷的海上运输、完善的陆上进口通道、下游销售及终端零售环节的配备，以及对当地经济的盘活作用都是必不可少的考量因素。

研究所

公司研究所具有一批丰富实战经验的期货产业研究员及专业的优秀分析师，致力于为客户提供中国资本市场**前瞻性、可操作性**的投资方案及各类型市场的研究报告，通过对市场进行深度挖掘，提示投资机会和市场风险，完成对资本市场现象、规律的研究探索。

研究范围涉及目前所有商品期货以及金融衍生品；我们推崇**产业链**的研究；我们看重**数量分析法**；我们提倡**独立性**，鼓励分析师在纷繁复杂的环境下保持清醒。

我们将积极依托**股东单位—广州证券**在宏观经济、产业领域的高端研究资源优势，以“**宏观、产业和行情策略分析**”为核心，大力推进市场化和标准化运作，逐步完善研究产品体系，打造具有特色品牌影响力的现代产业与金融研究部。

核心理念：**研究创造价值，深入带来远见**

联系方式



金融研究

020-22139858



农产品研究

020-22139813



金属研究

020-22139817



能源化工

020-22139824

地址：广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼第1007-1012房

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。