



中信期货有限公司  
CITIC Futures Company Limited

投资咨询业务资格：证监许可【2012】669号

# 欧盟27国对俄罗斯石油 进口依赖度详解

2022/5/11

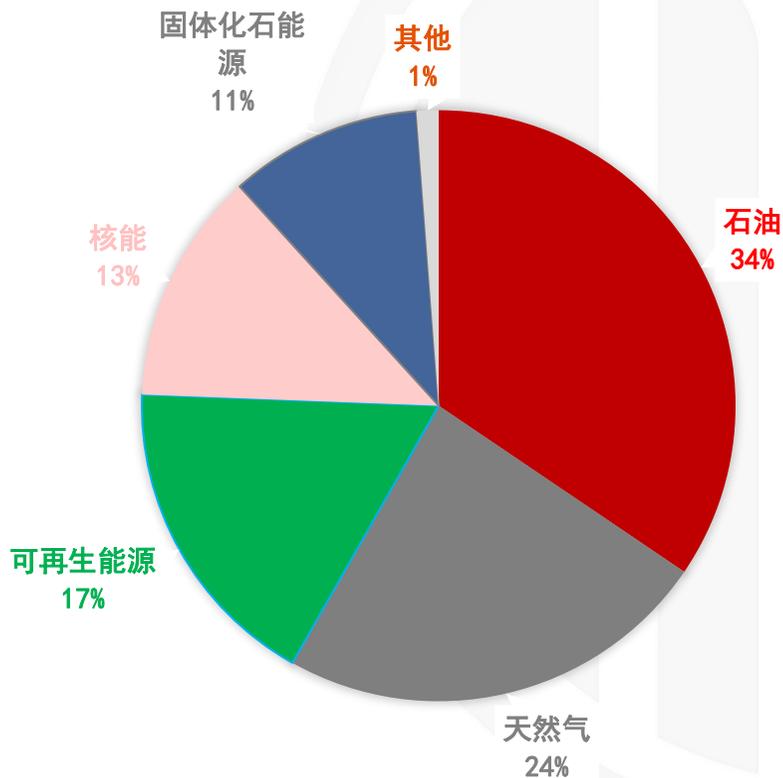
中信期货研究所 原油研究负责人 桂晨曦 CFA 从业资格号：F3023159 投资咨询号：Z0013632

重要提示：本报告难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。我司不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户，市场有风险，投资需谨慎。

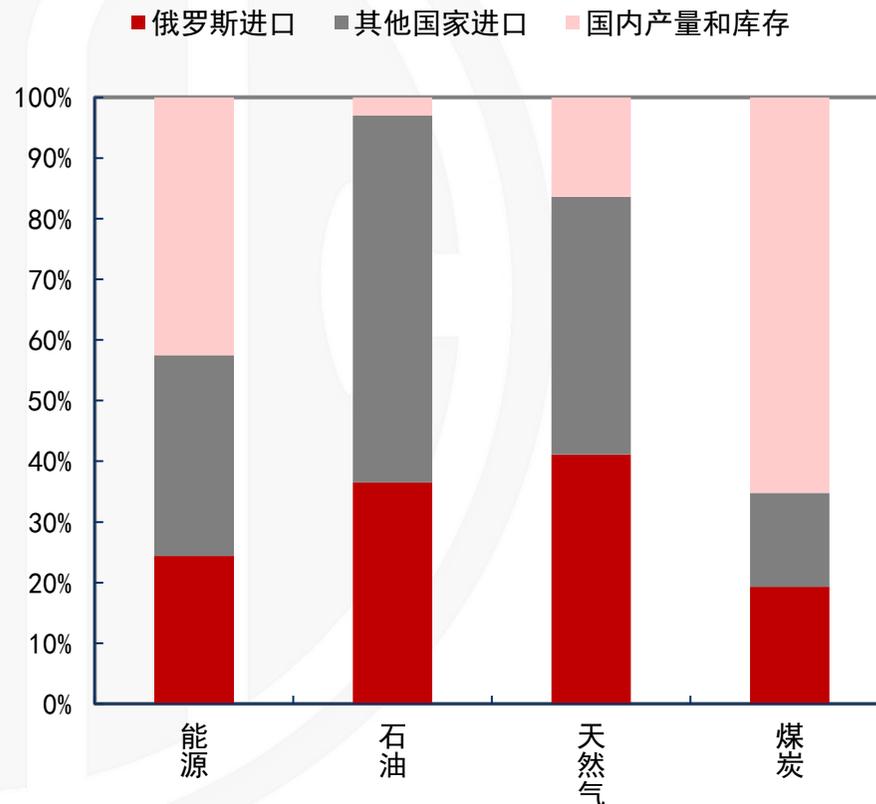
# 石油是欧盟能源需求中占比最高品种

- 欧盟能源需求结构多元化。石油/天然气/可再生/核能/煤炭各占35%/24%/17%/13%/11%。
- 欧盟石油几乎完全依赖进口。2020年欧盟石油/天然气/煤炭进口依赖度为97%/84%/35%。
- 俄罗斯是欧盟最大能源进口国。2020年俄罗斯进口占石油/天然气/煤炭需求约37%/41%/19%。

### 欧盟能源需求结构



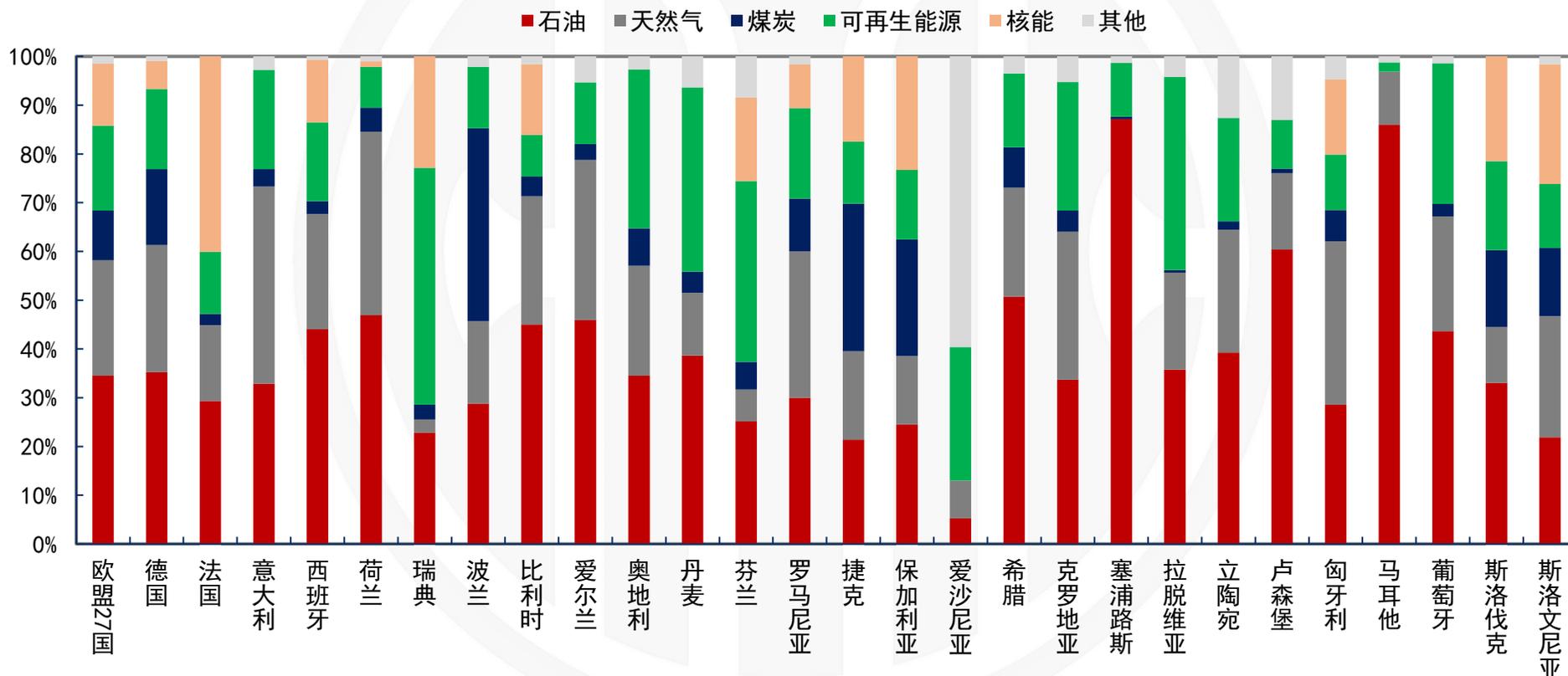
### 欧盟能源供应结构



# 具体国家能源结构差异较大

- **德国以化石能源为主。** 石油/天然气/煤炭占比35%/26%/16%。对俄能源进口依赖度30%。
- **法国核能占比最多。** 核能/石油/天然气占比41%/29%/16%。对俄能源进口依赖度8%。
- **北欧国家可再生能源较高。** 瑞典/丹麦/芬兰占比49%/38%/37%。

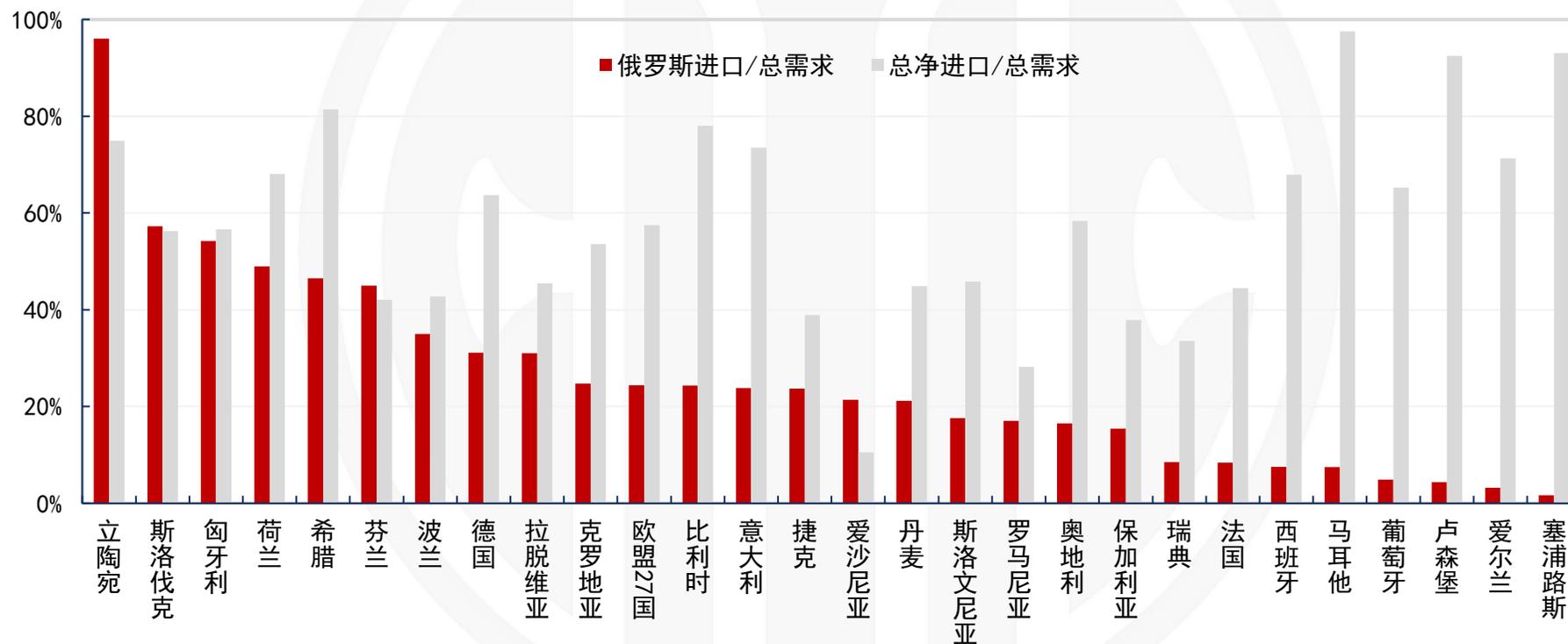
欧盟国家能源需求占比



# 能源：进口依赖度57%，俄罗斯供应占比24%

- 欧盟能源自给率较低。2020年总进口依赖度约57%；其中对俄罗斯进口依赖度24%。
- 所有国家都是能源净进口国。德国/法国/意大利总进口依赖度64%/44%/73%。
- 俄罗斯占欧盟能源供应约四分之一。立陶宛/斯洛伐克/匈牙利对俄罗斯进口依赖度最高。

欧盟能源进口依赖度

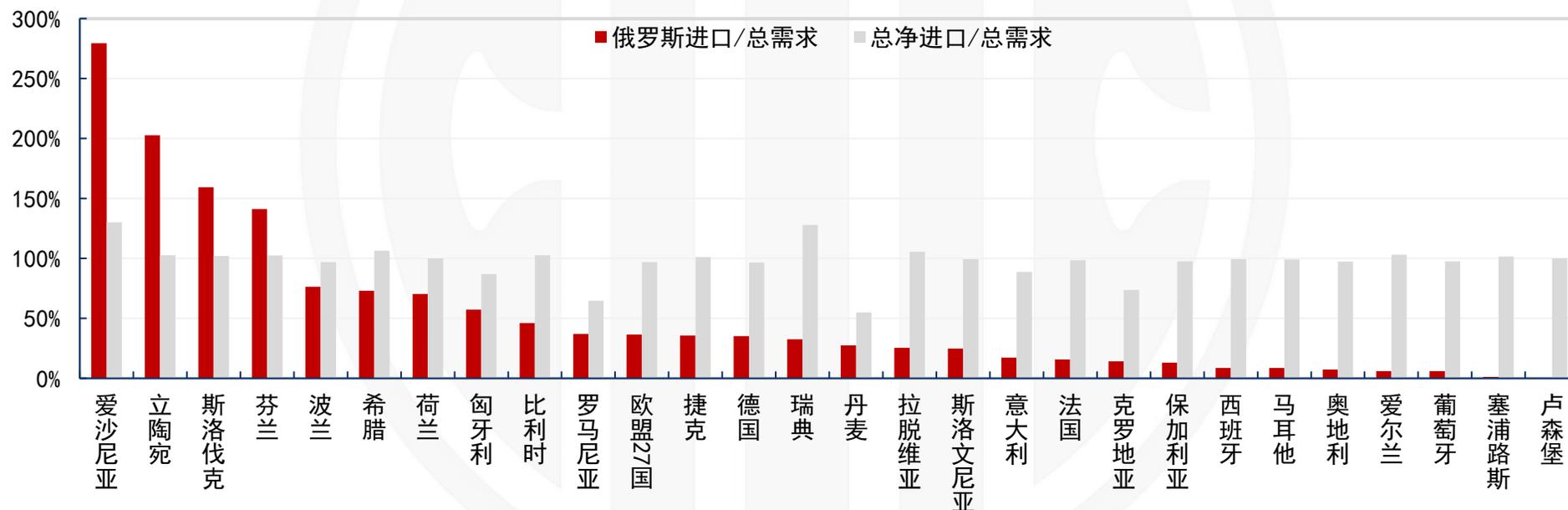


注：净进口/总需求>100，可能来自部分供应填补库存水平。俄罗斯进口/总需求>100，可能来自部分进口被再次转出口。

# 石油：进口依赖度97%，俄罗斯供应占比36%

- **石油占欧盟能源需求35%**。本世纪石油需求逐渐回落，但仍是欧盟需求最大的能源品种。
- **欧盟石油自给率几乎为零**。2020年总进口依赖度约97%；德国/法国/意大利97%/99%/89%。九成以上国家进口依赖度都在90%以上。爱沙尼亚/斯洛伐克/立陶宛对俄进口依赖度最高。
- **俄罗斯是欧盟最大的石油供应商**。2020年俄罗斯进口占欧盟石油需求约36%。其他供应国包括挪威(8.7%)、哈萨克斯坦(8.5%)、美国(8.1%)、沙特(7.9%)等。

欧盟石油进口依赖度

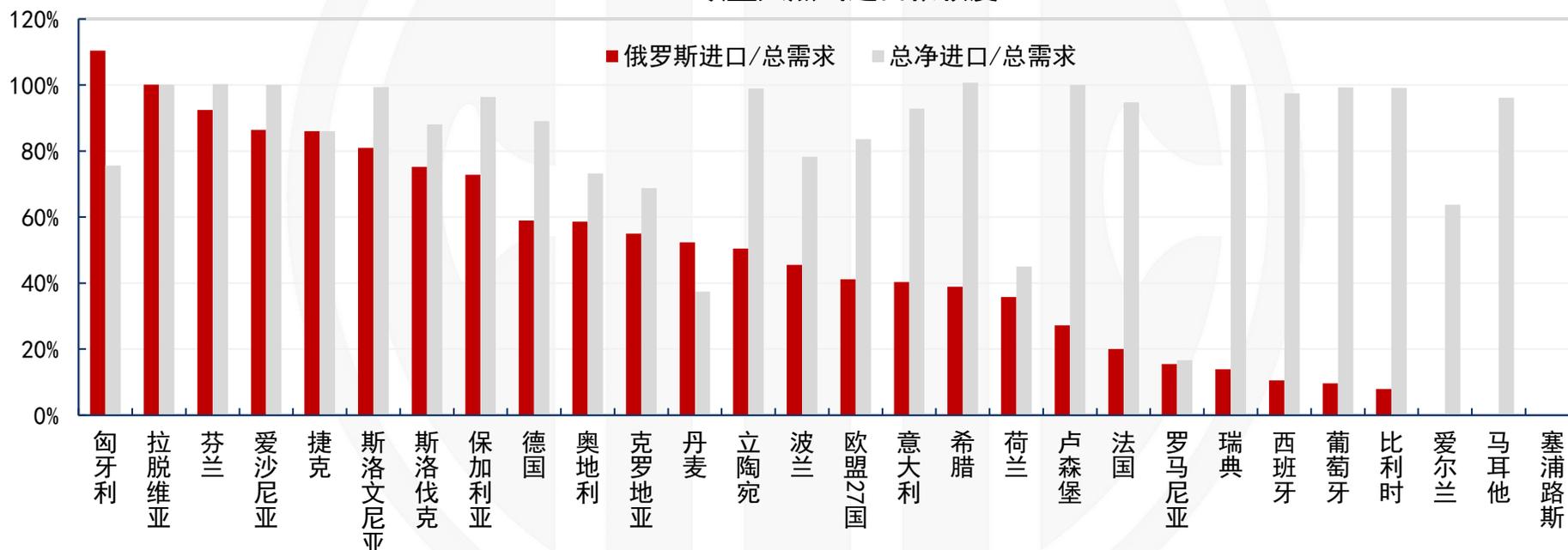


注：净进口/总需求>100，可能来自部分供应填补库存水平。俄罗斯进口/总需求>100，可能来自部分进口被再次转出口。

# 天然气：进口依赖度84%，俄罗斯供应占比41%

- **天然气占欧盟能源需求24%**。过去十年欧盟天然气需求基本稳定，产量持续下降约60%。缺口主要通过进口填补。2020年欧盟/德国/法国/意大利依赖度84%/89%/95%/93%。
- **俄罗斯是欧盟最大的天然气供应商**。2020年俄罗斯出口占欧盟天然气需求约41%。匈牙利/拉脱维亚/芬兰对俄罗斯依赖度最高。其余进口主要来自挪威(21%)和阿尔及利亚(8%)。

### 欧盟天然气进口依赖度

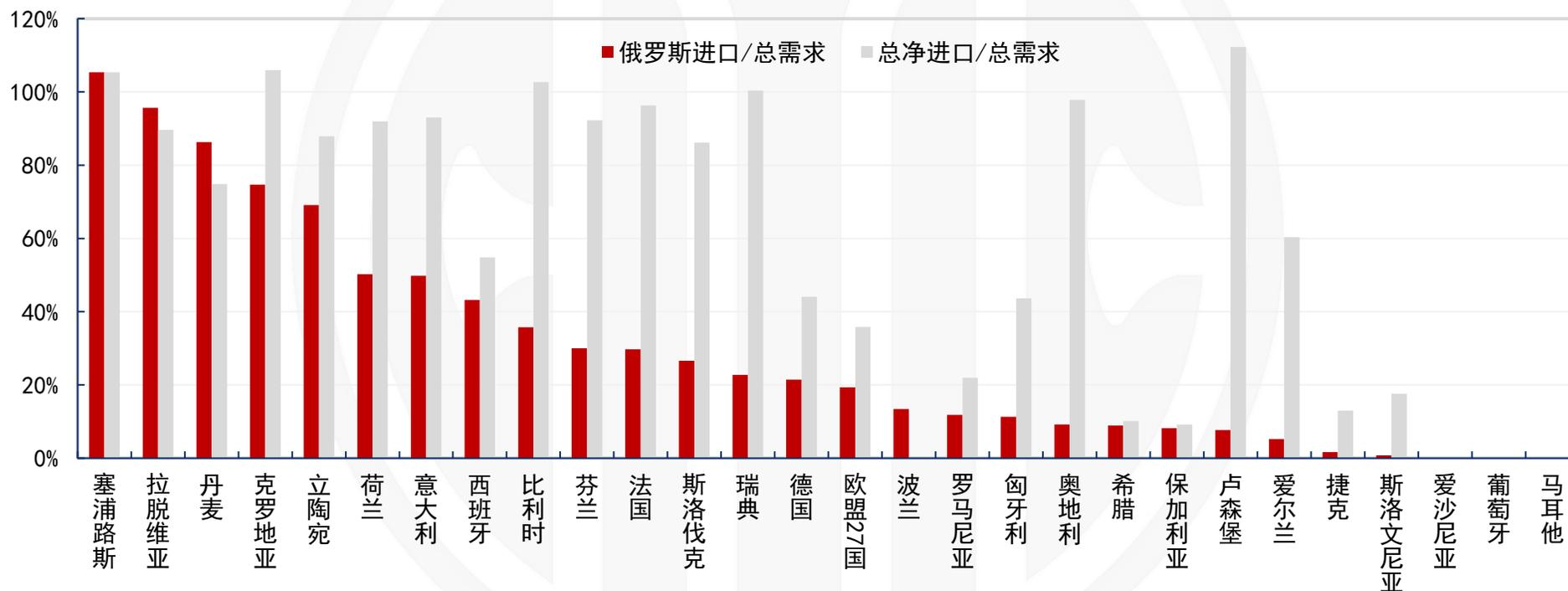


注：净进口/总需求>100，可能来自部分供应填补库存水平。俄罗斯进口/总需求>100，可能来自部分进口被再次转出口。

# 煤炭：进口依赖度35%，俄罗斯供应占比19%

- **固体化石能源占欧盟能源需求11%。** 2020年进口依赖度约为35%；其中煤炭的进口依赖度约为57%。过去三十年煤炭需求逐渐下滑，但产量降幅更快。
- **俄罗斯是欧盟最大的煤炭供应商。** 俄罗斯/美国/澳大利亚占欧盟总进口约53%/18%/15%。

欧盟固体化石能源进口依赖度



注：净进口/总需求>100，可能来自部分供应填补库存水平。俄罗斯进口/总需求>100，可能来自部分进口被再次转出口。

# 分国别详解

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_41603](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_41603)

