



元亨燃氣
YUANHENG GAS

未来5年内上升力度强劲 天然气凸显“量价齐升”

随着环保力度不断加大，在过去一段时间内，天然气消费增量年均达到150亿立方米，年均增速接近15%。其中仅在2017年，以工业燃料和发电用气为天然气主要增长点，同比增量均超过过去三年增量之和。而在“十三五”期间，大气污染防治力度叠加“煤改气”工程将进一步推进等多重因素，天然气仍将迎来新一轮上升周期。

无论是全球能源转型，还是能源转型调整，天然气都将在很长时期内发挥重要的作用。正如国内券商所预测的，未来十年内，国内天然气需求量将持续增长，截至2030年天然气消费量有望达到6000亿立方米。

随着冬季不断临近，越来越多的扶持政策和新增气源投入市场，这些因素的共同作用，或将把中国推入一个崭新的“天然气时代”。《天然气发展“十三五”规划》、《加快推进天然气利用的意见》等政策也提出了一系列的天然气发展目标，明确提出把天然气培育成为我国现代清洁能源体系的主体能源之一。具体来看，截至2020年，天然气在一次能源消费结构中的占比将达到10%左右。

即便2015年和2016年略有停滞，但从2017年开始进入再次快速发展时期，天然气发展增速达到两位数。在2017年取暖季，一场大规模“气荒”席卷中国，在南北多地爆发的“气荒”和天然气价格暴涨的现象让人记忆犹新。一方面是由于油价上涨对天然气价格存在一定程度的正向影响；另一方面，煤改气与环保政策的持续推进造成了需求的上升。为缓解供应紧张的局面，天然气供应端首先发力。国务院近期出台《关于促进天然气协调稳定发展的若干意见》，对天然气产业发展做出全面部署，提出首要任务是加大国内勘探开发力度。

專注清潔能源
創造綠色企業
Focus on clean energy
To build a green enterprise



今年，国内的天然气消费量仍会是快速发展的一年。国家能源局近日发布的《中国天然气发展报告 2018》称，2018 年我国天然气预计表观消费量在 2710 亿立方米左右，同比增加 13.5%。但据多家券商研究机构预计，2018 全年我国仍然存在较大的天然气供需缺口。目前中国投运的 LNG 接收站接近 20 座，从北到南分布在中国的沿海，算上即将投产的接收站，今年内或将会有接近 6341 万吨/年的接受能力。

在国家强调要打赢蓝天保卫战的当下，根据生态环境部年初部署的清洁取暖任务，今年我国北方地区仍将完成约 300 万户居民“煤改气”，加上因此带动的工业“煤改气”，“到 2020 年甚至 2021 年国内天然气供应将持续紧张”已成业内共识。依据目前的初步测算，从广东、华南地区，每天将会有超过 3000 万方天然气输送至华北。国际能源署(IEA)预计，受大气污染防治强有力政策的推动，2019 年中国将有望成为全球最大天然气进口国，且在 2023 年之前，中国将持续贡献天然气消费增量的超过 1/3。

接下来的两年内，虽然“煤改气”采暖用气增速会大幅放缓，但其已成为天然气需求强劲增长的重要推动力，由此带来的巨大增量需求必然拉动天然气行业的相关投资。这其中，包括天然气上游开采、中游传输以及下游销售在内的全产业链资本投入在未来 2 年内有望加速。而从更长远来看，2040 年前我国天然气需求将处于高速增长期，新增需求将集中在工业、居民以及电力等部门，2040 年至 2050 年，我国天然气需求将进入稳步增长期。

业内人士判断，今冬天然气供应或仍存缺口，但在一系列备战下，天然气供应紧张的局面有望得到缓解。多位专家指出，气源供应形势紧张的当下，限气之余，注定又是一个涨价季。2018 年以来，天然气价格仍然保持坚挺，今年上半年 LNG 市场价均价为 4321 元，同比增长 34%，整体呈现淡季不淡态势。

(来源：卓创资讯)