



元亨燃氣
YUANHENG GAS

未來 5 年內上升力度強勁 天然氣凸顯“量價齊升”

隨著環保力度不斷加大，在過去一段時間內，天然氣消費增量年均達到 150 億立方米，年均增速接近 15%。其中僅在 2017 年，以工業燃料和發電用氣為天然氣主要增長點，同比增量均超過過去三年增量之和。而在“十三五”期間，大氣污染防治力度疊加“煤改氣”工程將進一步推進等多重因素，天然氣仍將迎來新一輪上升週期。

無論是全球能源轉型，還是能源轉型調整，天然氣都將在很長時期內發揮重要的作用。正如國內券商所預測的，未來十年內，國內天然氣需求量將持續增長，截至 2030 年天然氣消費量有望達到 6000 億立方米。

隨著冬季不斷臨近，越來越多的扶持政策 and 新增氣源投入市場，這些因素的共同作用，或將把中國推入一個嶄新的“天然氣時代”。《天然氣發展“十三五”規劃》、《加快推進天然氣利用的意見》等政策也提出了一系列的天然氣發展目標，明確提出把天然氣培育成為我國現代清潔能源體系的主體能源之一。具體來看，截至 2020 年，天然氣在一次能源消費結構中的占比將達到 10% 左右。

即便 2015 年和 2016 年略有停滯，但從 2017 年開始進入再次快速發展時期，天然氣發展增速達到兩位數。在 2017 年取暖季，一場大規模“氣荒”席捲中國，在南北多地爆發的“氣荒”和天然氣價格暴漲的現象讓人記憶猶新。一方面是由於油價上漲對天然氣價格存在一定程度的正向影響；另一方面，煤改氣與環保政策的持續推進造成了需求的上升。為緩解供應緊張的局面，天然氣供應端首先發力。國務院近期出臺《關於促進天然氣協調穩定發展的若干意見》，對天然氣產業發展做出全面部署，提出首要任務是加大國內勘探開發力度。

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



今年，國內的天然氣消費量仍會是快速發展的一年。國家能源局近日發佈的《中國天然氣發展報告 2018》稱，2018 年我國天然氣預計表觀消費量在 2710 億立方米左右，同比增加 13.5%。但據多家券商研究機構預計，2018 全年我國仍然存在較大的天然氣供需缺口。目前中國投運的 LNG 接收站接近 20 座，從北到南分佈在中國的沿海，算上即將投產的接收站，今年內或將會有接近 6341 萬噸/年的接受能力。

在國家強調要打赢藍天保衛戰的當下，根據生態環境部年初部署的清潔取暖任務，今年我國北方地區仍將完成約 300 萬戶居民“煤改氣”，加上因此帶動的工業“煤改氣”，“到 2020 年甚至 2021 年國內天然氣供應將持續緊張”已成業內共識。依據目前的初步測算，從廣東、華南地區，每天將會有超過 3000 萬方天然氣輸送至華北。國際能源署(IEA)預計，受大氣污染防治強有力政策的推動，2019 年中國將有望成為全球最大天然氣進口國，且在 2023 年之前，中國將持續貢獻天然氣消費增量的超過 1/3。

接下來的兩年內，雖然“煤改氣”採暖用氣增速會大幅放緩，但其已成為天然氣需求強勁增長的重要推動力，由此帶來的巨大增量需求必然拉動天然氣行業的相關投資。這其中，包括天然氣上游開採、中游傳輸以及下游銷售在內的全產業鏈資本投入在未來 2 年內有望加速。而從更長遠來看，2040 年前我國天然氣需求將處於高速增長期，新增需求將集中在工業、居民以及電力等部門，2040 年至 2050 年，我國天然氣需求將進入穩步增長期。

業內人士判斷，今冬天然氣供應或仍存缺口，但在一系列備戰下，天然氣供應緊張的局面有望得到緩解。多位專家指出，氣源供應形勢緊張的當下，限氣之餘，註定又是一個漲價季。2018 年以來，天然氣價格仍然保持堅挺，今年上半年 LNG 市場價均價為 4321 元，同比增長 34%，整體呈現淡季不淡態勢。

(來源：卓創資訊)

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

