



元亨燃氣
YUANHENG GAS

美国天然气出口重塑中国进口格局

2016年，美国天然气首次打开中国大门，8月22日，一船约6万吨液化天然气（LNG）现货从美国经过32天的长途跋涉抵达中国，在中海油深圳大鹏LNG接收站靠岸。同年12月，中国再进口2船美国LNG，一船现货，另一船为壳牌给中海油的长约货。2017年1月，中国又从美国进口了13万吨LNG。

可以预计，未来美国天然气进入中国将愈加频繁，成为中国进口市场中极具潜力的竞争者，并有望重塑中国的进口格局。对比其他来源地，美国资源有独特的优势：供应量庞大，价格低廉，运输条款灵活并脱钩油价，这些都与全球天然气贸易的发展趋势高度吻合。传统的点对点交易、长约锁定、挂钩油价等贸易方式正逐渐退出，代之以更活跃的现货交易、小单交易，脱钩油价，不限定目的地等，几个独立分散的区域性市场正逐步融合为一个全球性的网络。

无疑，中国需要天然气，且需要大量进口。据国家统计局数据，中国天然气表观消费量在十二五期间录得年均12.4%的增速，2016年增长仍在两位数。据预测模型显示，2021年中国天然气表观消费量将达3453亿立方米，5年复合增长率9.4%；进口量1544亿立方米（约1.1亿吨），5年复合增长率15.1%。鉴于中亚、中缅管道输气量增长有限，未来中国进口天然气的增长主力将来自LNG，预计2020年中国LNG进口量突破5000万吨。

据统计，中国目前建成投产的LNG接收站共计15座（含2座小型储运站），总接转能力4930万吨/年，但未来5年将有一大批扩建和新建项目集中投产，预计到2021年中国LNG总接转能力将达1.1亿吨/年。这么庞大的市场正吸引着很多美国LNG出口项目。据相关统计，美国2020年前可投产的出口终端总能力有6195万吨/年，拉美地区无法消化，东亚就成为重要目标市场。并且，中国本身

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



的采购范围也需要从当前的澳大利亚和卡塔尔为主，转向更多元化的来源。

曾经，中国投资 LNG 接收站需要苦寻资源供应方，担心项目投产后货源不足，在全球寻找卖家并签订数十年的长约，定价多挂钩国际油价，并以照付不议模式交付结算。如今，这种情况已经逆转，卖方市场转为买方市场。不少在建接收站根本不急于落定资源，而是卖方主动寻上门来求合作。

据新奥能源人士透露，公司位于舟山的 300 万吨/年 LNG 接收站计划 2018 年下半年投产，目前只签了 143 万吨/年的长约，剩下的不再考虑长约，而是计划购买现货。“我们觉得没有必要再签长约了，现货可能更划算。北亚地区乃至全球 LNG 供应都非常充裕，3-5 年内价格很难有暴涨的可能性”。

她还表示，现在做贸易的人每天接到无数个卖盘垂询，抢着要卖货给（我们），随时都有货，要多少都可以，供应太丰富了。但目前，天然气管道和接收站基本垄断在三大油手上，虽然政府已经出台政策要求对第三方开放，但在操作层面，第三方租用仍非常困难，这使得分销商无法进口国际现货来降低成本，错失国际价格下跌的红利，中国消费者的用气成本也因此高于欧美等国际市场。

据市场人士分析，包括新奥在内的天然气分销商及其他参与者投建终端也是无奈之举。如果接收站可以自由租用，那么，中国 LNG 进口贸易的活跃度将大幅提高，燃气分销商可以在核算到岸成本后选择最合适的接收站靠岸，然后通过槽车或者租借管道分销给下游用户。由于早期的接收站在高油价时期签订了长约，进口成本较高，三大油不愿意开放接收站供第三方也可以理解，毕竟他们自己也需要进口一些现货来拉低总成本。

随着中国天然气市场化改革的进一步推进，上述问题总有一天得到解决。那时候，凭借价格等优势，美国 LNG 进入中国市场必将爆发。

（来源：卓创资讯）