

水陆并进 多元化气源通道形成意义重大

据卓创了解，中亚中国天然气管道D线项目将于年底开建，预计2016年通气。届时，中亚天然气管道将成为中亚地区规模最大的输气系统。我国中亚、中缅、中俄和海上四大天然气进口通道的布局全面形成。

我国天然气进口四大通道

1. 中亚天然气管道

中亚天然气管线A、B两线已分别于2009年和2010年竣工。C线于今年6月正式开始向国内输气，目前中亚C线输气能力达到每年70亿立方米，预计2015年年底将达到每年250亿立方米的设计输气能力，并将提升中亚天然气管道全线输送能力至每年550亿立方米。

据卓创获悉，中亚D线将于今年年底开始建设，预计2016年投产。D线途经中亚四国，从南疆乌恰县进入我国，与西气东输五线相接。届时，新疆将有霍尔果斯和乌恰县两处进口气入境口，同时拉动南疆周边管道和基础设施建设，符合我国近期制定的援疆产业政策。全部管线竣工后，中亚天然气管道将达到800亿立方米/年的输气能力。

2. 中缅天然气管道

2013年7月，中缅天然气管道正式向国内供气。管道起于缅甸西海岸马德岛的皎漂市，从云南瑞丽市入境至昆明，国内段天然气管道干线长1727千米；缅甸境内的天然气管道长793千米。因管道沿线地形、地貌、地质条件复杂，地质灾害严重，中缅油气管道被认为是目前我国管道建设史上难度最大的工程之一，它的建成有效减少了我国天然气进口对马六甲海峡的依赖，战略意义非凡。

3. 中俄天然气管道

2014年5月21日，历经10年之久的中俄天然气供应谈判修成正果。根据中俄双方签订的购销合同，俄方将从2018年起通过中俄天然气管道东线向中国供气，输气量将逐年增长至380亿立方米/年，累计合同期30年。

东线项目主供气源地为科维克金气田和恰扬金气田，管道自西向东穿过伊尔库茨克和赤塔地图，目前信息显示应从满洲里附近入境，管道设计输气能力380亿立方米/年。据卓创了解，俄罗斯向中国供应天然气的“西伯利亚力量”东线管道将于下月开建。

西线项目气源采自俄罗斯西西伯利亚气田，自北向南经过克拉斯诺雅尔斯克以及戈尔诺-阿尔泰斯克，在我国新疆阿勒泰地区入境，初步设计输气能力为300亿立方米/年。

4. 海上进口通道

截止2013年，我国共建成LNG接收站9座，总接收能力达到3370万吨/年，未来规划的接收项目数目繁多，通过远洋船舶进口LNG已成为补充我国天然气需求缺口的不可或缺的手段之一。

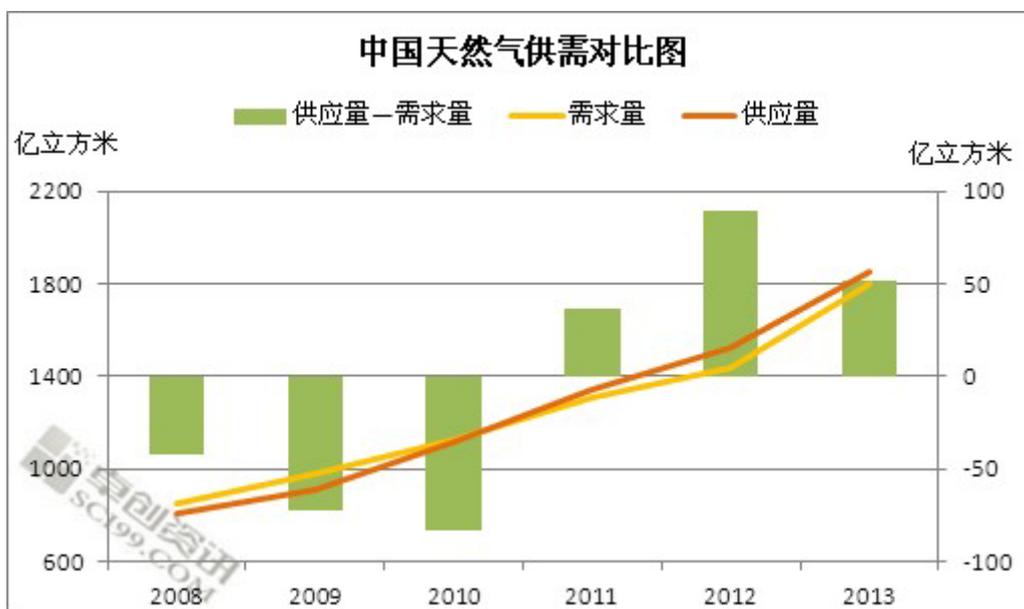
中海油投产及在建项目统计表

项目现状	项目名称	投产时间	设计产能（万吨/年）
投产运营	广东大鹏	2006年6月	680
投产运营	福建莆田	2008年4月	520
投产运营	上海洋山	2009年10月	300
投产运营	浙江宁波	2012年10月	300
投产运营	珠海金湾	2013年10月	350
投产运营	天津浮式码头	2013年11月	220
在建	海南洋浦	2014年8月	300
在建	粤东揭阳	2015年底	200
在建	深圳迭福	2015年	400
总计	3270万吨/年		

中海油是国内最早进入LNG领域的企业，并且一直以来也在LNG领域占据领先地位。除中海油外，由中石油入股，俄罗斯诺瓦泰克公司控股的“亚马尔”液化天然气项目也已敲定，建成后将向我国提供300万吨/年的液化天然气资源，合42亿立方米/年。中国石化首套LNG项目包括LNG接收站已于近日完工。业内预计，该LNG接收站将于今年9月份正式投入运行。这标志着中国石化将填补LNG进口业务的空白，我国LNG进口量或进一步增长。

多元化进口通道形成的意义

1. 填补我国日益增长的天然气需求



中国引入中亚管道气后，中国天然气产业上游扩张速度明显快于下游利用增长速度。2011年开始，中国天然气需求由有缺口转向资源富裕。虽然从供应及需求量看，中国已经不再缺气，但是中国天然气管道铺设不完善、地区经济差异明显，导致中国局部地区仍存在用气紧张情况。从实际消费量看，中国天然气需求仍然没有得到充分满足。天然气多元化进口通道的形成将有力的填补我国的需求缺口。

2. 带动我国天然气管网建设

进口天然气一般都是从较偏远地区进入我国，当地城市管网发展缓慢，甚至有些地区还未通管道气。例如中缅天然气管道主干线经过的云南、贵州、广西就是我国管道天然气发展较慢的地区，目前区内多以液化天然气作为补充供应，价格相对较高，供应量相对偏少。中缅线贯通后，当地天然气市场将迎来高速发展期，同时 LNG 市场份额将受到挤压。

中亚 D 线从南疆乌恰县进入我国，与西气东输五线相接，将有效拉动南疆周边管道和基础设施建设，同时这也符合我国近期制定的援疆产业政策，带动新疆地区经济发展。中亚气达到一定规模，随着国内西三线配套不断完善，国内市场发育更成熟，管道整体运营更有经验，管道建设速度加快是必然趋势。

3. 多元化的管道气有助于拉低我国整体天然气进口价格

各个方向的气源多元化正在持续推进，气源多元化是增强议价能力的重要砝码。我国上游需要将气源多元化，有利于谈判时候获得更好的议价权。从整个天然气进口结构来看，来自海上的 LNG 现货价格最高，管道气供应较为稳定，供应量大，价格相对便宜。进口更多管道气有助于拉低整体天然气进口价格。