

水陸并進 多元化氣源通道形成意義重大

據卓創瞭解，中亞中國天然氣管道 D 綫項目將於年底開建，預計 2016 年通氣。屆時，中亞天然氣管道將成爲中亞地區規模最大的輸氣系統。我國中亞、中緬、中俄和海上四大天然氣進口通道的布局全面形成。

我國天然氣進口四大通道

1. 中亞天然氣管道

中亞天然氣管綫 A、B 兩綫已分別於 2009 年和 2010 年竣工。C 綫於今年 6 月正式開始向國內輸氣，目前中亞 C 綫輸氣能力達到每年 70 億立方米，預計 2015 年年底將達到每年 250 億立方米的設計輸氣能力，並將提升中亞天然氣管道全綫輸送能力至每年 550 億立方米。

據卓創獲悉，中亞 D 綫將於今年年底開始建設，預計 2016 年投產。D 綫途經中亞四國，從南疆烏恰縣進入我國，與西氣東輸五綫相接。屆時，新疆將有霍爾果斯和烏恰縣兩處進口氣入境口，同時拉動南疆周邊管道和基礎設施建設，符合我國近期制定的援疆產業政策。全部管綫竣工後，中亞天然氣管道將達到 800 億立方米/年的輸氣能力。

2. 中緬天然氣管道

2013 年 7 月，中緬天然氣管道正式向國內供氣。管道起於緬甸西海岸馬德島的皎漂市，從雲南瑞麗市入境至昆明，國內段天然氣管道幹綫長 1727 千米；緬甸境內的天然氣管道長 793 千米。因管道沿綫地形、地貌、地質條件複雜，地質災害嚴重，中緬油氣管道被認爲是目前我國管道建設史上難度最大的工程之一，它的建成有效減少了我國天然氣進口對馬六甲海峽的依賴，戰略意義非凡。

3. 中俄天然氣管道

2014 年 5 月 21 日，歷經 10 年之久的中俄天然氣供應談判修成正果。根據中俄雙方簽訂的購銷合同，俄方將從 2018 年起通過中俄天然氣管道東綫向中國供氣，輸氣量將逐年增長至 380 億立方米/年，累計合同期 30 年。

東綫項目主供氣源地爲科維克金氣田和恰揚金氣田，管道自西向東穿過伊爾庫茨克和赤塔地圖，目前信息顯示應從滿洲里附近入境，管道設計輸氣能力 380 億立方米/年。據卓創瞭解，俄羅斯向中國供應天然氣的“西伯利亞力量”東綫管道將於下月開建。

西綫項目氣源來自俄羅斯西西伯利亞氣田，自北向南經過克拉斯諾雅爾斯克以及戈爾諾-阿爾泰斯克，在我國新疆阿勒泰地區入境，初步設計輸氣能力爲 300 億立方米/年。

4. 海上進口通道

截止 2013 年，我國共建成 LNG 接收站 9 座，總接收能力達到 3370 萬噸/年，未來規劃的接收項目數目繁多，通過遠洋船舶進口 LNG 已成爲補充我國天然氣需求缺口的不可或缺的手段之一。

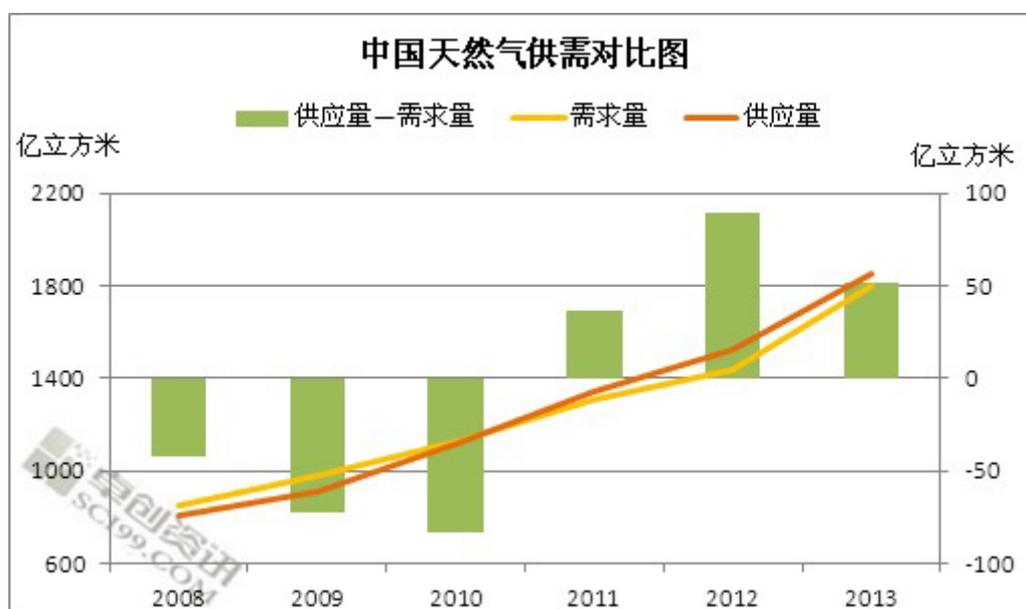
中海油投產及在建項目統計表

項目現狀	項目名稱	投產時間	設計產能（萬噸/年）
投產運營	廣東大鵬	2006年6月	680
投產運營	福建莆田	2008年4月	520
投產運營	上海洋山	2009年10月	300
投產運營	浙江寧波	2012年10月	300
投產運營	珠海金灣	2013年10月	350
投產運營	天津浮式碼頭	2013年11月	220
在建	海南洋浦	2014年8月	300
在建	粵東揭陽	2015年底	200
在建	深圳迭福	2015年	400
總計	3270萬噸/年		

中海油是國內最早進入LNG領域的企業，並且一直以來也在LNG領域占據領先地位。除中海油外，由中石油入股，俄羅斯諾瓦泰克公司控股的“亞馬爾”液化天然氣項目也已敲定，建成後將向我國提供300萬噸/年的液化天然氣資源，合42億立方米/年。中國石化首套LNG項目包括LNG接收站已于近日完工。業內預計，該LNG接收站將於今年9月份正式投入運行。這標志著中國石化將填補LNG進口業務的空白，我國LNG進口量或進一步增長。

多元化進口通道形成的意義

1. 填補我國日益增長的天然氣需求



中國引入中亞管道氣後，中國天然氣產業上游擴張速度明顯快於下游利用增長速度。2011年開始，中國天然氣需求由有缺口轉向資源富裕。雖然從供應及需求量看，中國已經不再缺氣，但是中國天然氣管道鋪設不完善、地區經濟差異明顯，導致中國局部地區仍存在用氣緊張情況。從實際消費量看，中國天然氣需求仍然沒有得到充分滿足。天然氣多元化進口通道的形成將有力的填補我國的需求缺口。

2. 帶動我國天然氣管網建設

進口天然氣一般都是從較偏遠地區進入我國，當地城市管網發展緩慢，甚至有些地區還未通管道氣。例如中緬天然氣管道主幹綫經過的雲南、貴州、廣西就是我國管道天然氣發展較慢的地區，目前區內多以液化天然氣作為補充供應，價格相對較高，供應量相對偏少。中緬綫貫通後，當地天然氣市場將迎來高速發展期，同時 LNG 市場份額將受到擠壓。

中亞 D 綫從南疆烏恰縣進入我國，與西氣東輸五綫相接，將有效拉動南疆周邊管道和基礎設施建設，同時這也符合我國近期制定的援疆產業政策，帶動新疆地區經濟發展。中亞氣達到一定規模，隨著國內西三綫配套不斷完善，國內市場發育更成熟，管道整體運營更有經驗，管道建設速度加快是必然趨勢。

3. 多元化的管道氣有助于拉低我國整體天然氣進口價格

各個方向的氣源多元化正在持續推進，氣源多元化是增強議價能力的重要砝碼。我國上游需要將氣源多元化，有利于談判時候獲得更好的議價權。從整個天然氣進口結構來看，來自海上的 LNG 現貨價格最高，管道氣供應較為穩定，供應量大，價格相對便宜。進口更多管道氣有助于拉低整體天然氣進口價格。