



石油石化行业周期及资源品研究专题系列 4: 天然气基建快速推进 关注能源安全产业链



投资要点:

我国天然气消费量快速上升。2021 年, 煤炭占我国一次能源消费总量的 55%左右, 二十年来下降了 15 个百分点。石油占 2021 年我国总能源消耗的 19%。天然气占比约 9%。2021 年我国的天然气消费量从 2020 年的 3369.67 亿立方米上升了 13%到 3794.42 亿立方米。2010 年至 2021 年间, 我国的天然气需求平均每年增长约 12%, 成为仅次于美国和俄罗斯的世界第三大天然气消费国。

短时间内我国天然气难以自足。2021 年我国国有石油公司生产的天然气为 2095.43 亿立方米, 比 2020 年高出 8%。2021 年我国页岩气产量达到 227.38 亿立方米, 自 2017 年以来每年以 21%的速度增长。2021 年煤层气产量达到 103.36 亿立方米, 占总产量的 5%。“十四五规划”指出 2022 年天然气产量要达到 2140 亿立方米, 到 2025 年达到 2300 万亿立方米。我国拥有大量的天然气储量, 到 2021 年底约为 6.65 万亿立方米, 但大部分储量具有低渗透性和低孔隙率的劣势, 这无疑大大提高了开采的难度。

我国进口天然气主要为 LNG。为了填补国内天然气生产和消费之间不断扩大的差距, 管道和 LNG 贸易都有所增加。LNG 进口占进口总量的 65%, 管道进口 (主要来自土库曼斯坦) 占 35%。2021 年我国 LNG 进口量攀升至 1076.03 亿立方米, 与 2020 年相比增长了 19%。尽管我国经济增长在 2020 年放缓, COVID-19 爆发导致生产停滞, 但 LNG 进口量仍比上一年

增长了 11%。从 2017 年开始, 中国 LNG 接收站的利用率基本维持在 80% 左右的水平, 而全球 2020 年接收站的整体利用率仅为 38% 左右。到 2021 年, 国内 LNG 接收站能力利用率也达到近年的最高点, 约为 94%。

我国 LNG 接收能力高速增长。截至 2022 年, 我国拥有 25 个 LNG 再气化终端, 总流量为 1510.97 亿立方米/年。从已投运 LNG 接收站的类型来看, 目前, 我国接收站类型以 “陆上”

为主, 数量达 25 座; 而 “浮式” LNG 接收站仅一座, 即 “中海油天津浮式 LNG 接收站”。绝大部分的 LNG 接收站与内陆天然气管网的连接, 更凸显其在调峰保供方面快速响应能力的强大优势。我国已投运的 25 家 LNG 接收站基本分布于沿海省市地区, 其中, 华南地区的 LNG 接收站数量最多, 并且有 6 座分布在广东省沿海地区。此外, 目前还有 16 个 LNG 接收站在建/扩建项目, 预计到 2024 年将再新增 6890 万吨/年 (950.13 亿立方米/年) 的接收能力。

总结: 总览我国天然气上中下游发展, 我国处于天然气需求增长但自身产能难以自给的阶段。天然气输气管道由于对输出国和输入国的客观地

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48466

