

The Impact of the Opening of LNG Receiving Stations in the Medium and Long Term Window Period on the Imported LNG Industry Chain

Jin Chen

Pipe China Group Dalian Liquefied Natural Gas Co., Ltd., Dalian, Liaoning, 116000, China

Abstract

In August 2021, China National Petroleum and Natural Gas Pipeline Network Group Co., Ltd. first carried out the centralized acceptance of medium and long-term “window period” of LNG terminal for 5~20 years. This paper mainly discusses the main impact of the development of medium and long-term window period business on the natural gas industry and industry subjects.

Keywords

national pipe network; LNG terminal; medium and long term window period; imported LNG

LNG 接收站中长期窗口期开放对进口 LNG 产业链的影响

陈瑾

国家管网集团大连液化天然气有限公司, 中国·辽宁 大连 116000

摘要

国家石油天然气管网集团有限公司2021年8月首次开展LNG接收站5~20年的中长期“窗口期”集中受理工作。论文主要讨论中长期窗口期业务的开展对天然气行业、行业主体带来的主要影响。

关键词

国家管网; LNG接收站; 中长期窗口期; 进口LNG

1 引言

国家石油天然气管网集团有限公司2021年8月2日发布公告,计划于2021年8月至10月开展LNG接收站中长期“窗口期”集中受理工作,服务期限为5~20年,这个被称为天然气行业的重磅新闻,将对整个天然气行业产生深远的影响。

2 LNG 接收站中长期受理简介

国家石油天然气管网集团有限公司(以下简称“国家管网公司”)于2019年12月9日成立,负责全国油气干线管道投资建设,负责干线管道互联互通及与社会管道联通,形成“全国一张网”,负责原油、成品油、天然气的管道输送,并统一负责全国油气干线管网运行调度,定期将基础设施向

所有符合条件的用户公平开放等。

液化天然气接收站(以下简称“LNG接收站”)是指接收储存液化天然气(LNG)然后往外输送天然气的装置,是进口LNG的重要设施之一。

按照《油气管网设施公平开放监管办法》(发改能源规[2019]916号)有关要求,国家管网公司计划于2021年8~10月开展LNG接收站中长期“窗口期”集中受理,此次中长期集中受理服务期限为5~20年,服务起始日为2022年4月1日。此次中长期集中受理的标的设施为中国辽宁大连、天津南疆、揭阳粤东、深圳迭福、广西北海、海南洋浦、广西防城港7座LNG接收站。

LNG接收站开放了中长期窗口,具有很多积极的意义:第一,有利于保障国家能源安全,有利于冬季保供;第二,是有利于国家管网集团提升接收站基础设施综合利用率;第三,也是最重要的一点,便于托运商采购长期可靠稳定的

【作者简介】陈瑾(1987-),女,中国甘肃张掖人,经济师,从事管理研究。

LNG 资源。

接收站开展中长期窗口期的开放，让原本只能采购 LNG 现货的托运商们可以依靠 LNG 接收站中长期的窗口期在国际上开展中长期的资源采购。一般情况下，业内普遍认为中长期资源采购的价格会比一船一采的现货价格更有优势，尤其在 LNG 现货价格持续高涨的年份（见图 1）。

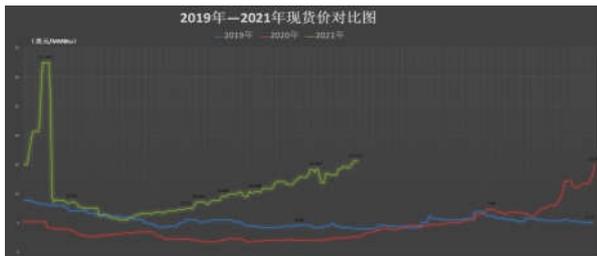


图 1 2019—2021 年现货价对比图

2021 年中国 LNG 现货到岸价从 3 月份起波动上涨，从 4 月份开始，东北亚 LNG 现货到岸价持续高于长协价格，6 月份的现货价格是去年同期的 464 倍，是前年同期 305 倍。8 月份已经达到了 16 美元 / 百万英热的高价，长协价格预计在 10 美元 / 百万英热。

按照 16 美元 / 百万英热的现货价格计算，进口 LNG 在接收站出站时的成本价已超过 5500 元 / 吨，而目前国内 LNG 接收站出站价格多数还未达到 5500 元 / 吨，价格严重倒挂，且淡季高价导致 LNG 市场需求缩紧，让众多想在上游试水的托运商望而却步。

因此，国家管网公司的中长期公告一出，中国天然气行业的大小托运商们纷纷摩拳擦掌，跃跃欲试。

3 LNG 接收站中长期受理对进口 LNG 产业链的影响

目前，中国已基本实现下游天然气销售的多元化，中国城市燃气市场已经是一个充分竞争的市场，全国燃气企业约有 3000 家多家，基本形成了以昆仑能源、新奥能源、华润燃气、中国燃气和港华燃气为代表的全国性燃气企业为主，以北京燃气、天津燃气、上海燃气、深圳燃气、重庆燃气等区域燃气企业及地方性燃气企业为补充的市场体系^[1]。

中国天然气上游市场主体仍然有限，仍由三家国家石油公司主控，在国家管网公司成立之后，虽然天然气干线管道互联互通有所增强，LNG 进口企业也在增加，但能够提供稳定资源供应的市场主体仍然较少^[2]。

在对 LNG 接收站中长期窗口期开放之后，对进口 LNG 的产业链都会产生较大的影响。

3.1 对上游 LNG 进口的影响

论文所说的上游主要指 LNG 进口，不涉及天然气的勘探开发。获取稳定供应和有价格竞争力的天然气资源是燃气行业发展的物质基础。正如前面所述，中长期窗口期的开放对上游进口的影响是巨大的。因为国际 LNG 资源采购的惯例是，贸易商已经确定拥有了 LNG 接收站窗口期后，上游资源方才能与该贸易商签订最终的采购合同并履行发货等相关义务，以此避免无法卸货，影响 LNG 船的船期安排等国际纠纷。

在 2020 年以前，只有三家国家石油公司和少数几家民营企业掌握 LNG 接收站资源，各 LNG 接收站几乎没有对其他第三方开放，导致很多有意向和能力的贸易商无法直接在上游采购。在国家管网公司成立后，其接收站对全社会公平开放，进入上游采购的贸易商数量增多，但是限于高企的现货价格，市场进入者有限。在开放了中长期窗口期之后，更多有终端和下游市场的贸易商有了自己直接采购中长期资源的可能性，中长期协议因为时间和采购量的增多，能增加采购商话语权，上游采购的市场主体将明显增加。但是，可以预见到，增多的上游采购也将不可避免地推高长协的价格，但是业内整体认为，长协的价格按不同种体量、不同主体，谈判价格会有差别，整体上还是预计会比同期现货价格要低。

3.2 对天然气管道和 LNG 接收站的影响

国家管网公司的服务受理原则是在优先保障现有服务的基础上，按照中长期服务产品、年度服务产品、短期服务产品的先后顺序进行分配，也就是说中长期窗口期是优先于年度及分散受理产品分配的。鉴于中长期窗口每年基本一致且固定，确定了本次中长期服务托运商及窗口期，基本可以为国家管网公司天然气管道和 LNG 接收站提前锁定服务基础量，保证基础设施周转率，为管道尤其是 LNG 接收站稳定运行的基本量做了保障。

3.3 对下游的影响

在 LNG 接收站中长期窗口期开放之后，当更多的城燃企业、贸易公司、大型终端用户借助接收站中长期窗口期进入上游，开展 LNG 自主进口，则市场中的垄断也好，中间环节也好，都将受到挤压。上游进口的主体增多，下游市场的价格竞争将更加剧烈。减少输配环节层级，降低终端价格，这也是国家油气体制改革、管网公司的成立的初衷。

在产业链上下游都由资金雄厚、体量较大的企业占有后，小的贸易商尤其是没有终端的中间商将会被清除出局，行业收购、并购进程将会加快。

3.4 产业链一体化趋势

在国家管网公司成立后，具备上游资源优势的企业率先

变革,快速进入终端市场,以昆仑能源公司为例,其2019年和2020年并购的终端项目涉及39家城市燃气企业,扩大终端规模的意图十分明显。上游企业在终端市场的布局的同时,传统燃气企业也在同步调整产业链结构,强化下游优势并进入中上游环节,例如北京燃气公司2017年以11亿美元获得了上乔斯克20%的股权,投资布局上游天然气项目。在LNG接收站中长期窗口期开放之后,三大国家石油公司之外的第二梯队企业在国际LNG采购交易的次数将越来越多。

4 LNG接收站中长期受理对天然气行业主体的影响

无论是国家管网公司成立后,还是LNG接收站中长期窗口期集中受理开展后,天然气行业一个大趋势是市场主体将由三大国家石油公司为主向多元化主体转变。

2020年是国家管网公司独立运营的第一个完整年,其LNG接收能力达到2760万吨/年,占全国总量的32%。在基础设施向全社会开放的背景下,众多城燃企业、贸易公司、大型终端用户开始尝试实现LNG自主进口。2021年初在国家管网公司申请集中受理的托运商就达到82家,虽然通过最终审核,并在2021年高涨的LNG现货到岸价打压下实际完成约定窗口期的托运商增幅有限,但是通过国家管网公司的平台,在三大国家石油公司之外的托运商仍然实现从零到有的突破,开始了从少到多的积累。在LNG接收站中长期窗口期开放后,托运商在上游市场有了更多议价空间,将进一步打破大型油气企业对上游天然气资源的垄断局面^[3]。

另外,随着2019年国家发改委与商务部出台的《外商

投资准入特别管理措施(负面清单)(2019年版)》提出取消城市人口50万以上的城市燃气须由中方控股的限制,国际能源公司也在加速进入中国市场的步伐。以SK公司和道达尔公司为代表的国际能源公司,通过收购股份、成立合资公司等方式,逐渐形成资源、国内LNG进口、下游天然气销售渠道的产业链一体化运营模式。例如,道达尔每年向申能集团供应140万吨LNG,并与其成立合资企业以向中国上海及长三角地区销售由道达尔独家供应的LNG。

面对更多主体进入市场开展竞争,三大国家石油公司会优先保障自己的下游销售与终端,天然气直供业务将进一步扩大,城市燃气领域的竞争将更加激烈。而城市燃气企业数量庞大,更加激烈的竞争将促进优胜劣汰,形成更具规模化优势的市场主体。

5 结语

LNG接收站中长期窗口期虽然在中国刚刚开放,但已是酝酿许久,也将对进口LNG产业链变革起到推动作用。随着国家管网公司中长期窗口期开放尘埃落定,已经未来管输费定价改革的推进,天然气行业的市场主体将逐渐向多元化、规模化转变。

参考文献

- [1] 陈嘉茹.2019年版外商投资准入负面清单对中国油气行业的影响[J].国际石油经济,2019(7):57-62.
- [2] 杨雷.关于中国天然气市场结构设计的思考[J].国际石油经济,2019(8):1-5.
- [3] 张雄君,邹戈阳,张佳维.我国LNG接收站对第三方开放及影响[J].煤气与热力,2019(6):8-12.