

编辑：陈会娟 苑书荣
手机：15801017734
电话：(86)010-64618934
传真：(86)010-58946899
Email: chj@baichuan.com
QQ: 497910856

目录

一. 2009 年国际液化气市场走势回顾	2
1.1 国际液化气市场概述	2
1.2 国际液化气市场价格分析	3
1.2.1 2009 年沙特CP报价表	3
1.2.2 2009 年沙特CP报价走势图	4
1.2.3 国际丙烷与丁烷价格分析	5
1.3 国际油价和国际液化气价格联动分析	7
二. 2009 年国内液化气市场走势回顾	8
2.1 国内液化气市场总体平均价格走势及概述	8
2.2 国内液化气市场分地区评述	10
2.2.1 华南地区走势评述及价格走势	10
2.2.2 华东地区走势评述及价格走势	12
2.2.3 山东地区走势评述及价格走势	13
2.2.4 沿江地区走势评述及价格走势	14
2.2.5 华北地区走势评述及价格走势	15
2.2.6 东北地区走势评述及价格走势	17
2.2.7 西部地区走势评述及价格走势	18
2.3 国内个码头气库价格走势	20
2.3.1 华东地区液化气码头气库成交月均价	20
2.3.2 华南地区液化气码头气库成交平均价	21
三. 2009 年国内液化气市场供需分析	21
3.1 国内液化气市场产量统计	21
3.2 国内液化气市场表观消费量分析统计	24
3.3 国内液化气市场进出口月度统计	25
3.3.1 国内液化气市场进口月度统计	25
3.3.2 国内液化气市场出口月度统计	26
四. 2010 年度液化气市场展望	27
五. 2010 年相关行业拟在建项目	28
六. 2009 年国际、国内石油液化气市场大事纪	30
6.1 沙特阿美与中石化就投资青岛炼厂进行谈判	30
6.2 中海油与委瑞内拉签署石油勘探合同	30
6.3 中石油 200 亿元投资长三角 强攻中石化大本营	30
6.4 中俄将确保原油管道 2010 年建成 2011 年供油	32
6.5 伊朗和中国签署扩大两炼油厂产能协议	32
6.5 2015 年中国石化炼油能力将再增加 3000 万吨	32

一. 2009 年国际液化气市场走势回顾

1.1 国际液化气市场概述

第一季度：2009年第一个月，国际原油市场在35-50美元/桶间宽幅振荡，对液化气市场影响转弱，供需关系成为主导力量。1月的远东地区仍处于液化气消费旺季，但部分中国进口商预计春节后终端需求低迷，采购态度谨慎。各地到岸价格大步上行，虽然期间曾因原油跳水，液化气价格回落19-22美元/吨，但仍在19日攀至525美元/吨，为最近两个月来的新高。国际油市在2月继续宽幅振荡，液化气市场失去外部支撑，价格走向主要受供需关系左右，虽然中东地区现货偏少，但远东买家相继结束冬季采购，供需矛盾日渐突出，各地装船和到岸价格普遍下挫40美元/吨以上。沙特阿美公司丙烷供应缺口大于丁烷，且丁烷货需求更为惨淡，二者价差逐步扩大至50美元/吨左右。进入2月，全球经济环境依然悲观，各国公布的经济和库存数据仍多为负面。虽有奥巴马政府出台经济刺激方案、欧佩克减产等利好支撑，国际油市仍振荡而下，WTI和布伦特油价分别跌破35美元/桶和40美元/桶。直至下旬，得益于美国石油库存连续两周下降以及欧佩克减产态度不断强化，两大期货价格攻至45美元/桶附近。由于远东地区步入消费淡季且沙特阿美供应压力有所缓解，各地装船和到岸价格在3月上半月接连下探，最大跌幅近80美元/吨，国际油价在3月下半月大举反攻，一度升至54美元/吨左右，液化气市场借势推涨，但月末又因低迷的需求而回调。因石脑油价格高企，含有丁烷的货物受到石化用户的欢迎，丙丁烷价差迅速缩小，丁烷最终反超丙烷20美元/吨。3月油市的供需基本面未见明显变化，但多空双方的争夺十分激烈。市场上既有欧佩克可能进一步减产、美元接连走软等利好，也有宏观经济环境不佳、美国原油库存高企等利空，全球股市也起伏不定。上半月的原油期货价格在40-47美元/吨剧烈振荡。此后在美国经济数据好于预期等因素提振下，油市反攻至54美元/吨附近。但经济担忧依旧存在，油价在月末又回落至50美元/吨以下。

第二季度：国际油市在4月宽幅调整，但未能突破55美元/桶关口，对液化气提振有限，市场振荡不断，液化气供应相对前期充足，而远东地区正值消费淡季，日趋疲软的供需关系导致价格底线最终回落。石化用户对相较石脑油低价的丁烷青睐有加，也在一定程度上推动了丙烷的销售，丙丁烷价差最高达到26美元/吨。2009年4月，无论利好还是利空均未能在原油市场上占据主导，国际油价在45-55美元/桶间频繁振荡。国际原油5月宽幅上涨，创下6个月新高大破66美元/桶关口，成为支撑液化气走高的主要因素，液化气市场供应充足，而远东地区实际需求暗淡，供需关系疲软。但在国际原油涨势推动下盘整上行，石脑油价格稳居高位不下，石化用户丁烷需求大致使丁烷价格大涨，丙丁烷价差进一步扩大至75美元/吨。2009年5月，国际油价从本月初开始一路震荡上行，29日创下六个月新高，大破66美元/桶。5月上旬，一方面在各种经济数据的支撑下，市场对经济触底即将复苏的信心持续增强；进入夏季用油高峰后，市场寄予原油需求大增。5月下旬，油价走势大多跟随美股的步调，但是出现的如地缘政治冲突、炼厂频发事故等又在市场对经济复苏预期的不断升温上加了把“柴”，上涨之势“愈烧愈旺”，油价突破重要心理关口。5月的油市节节攀升，成为支撑液化气市场走高最主要因素。国际原油6月小幅推涨以震荡为主。处境微妙而危险，后市不确定因素多，对液化气市场的利好有限，液化气市场供需关系疲软，但受原油震荡上行影响，6月中上旬急剧攀升，月末则趋向盘整，石脑油价格触顶，丁烷上涨空间受限。在丙烷需求逐渐增大的情况下，丙烷将逐渐缩小与丁烷之间的价差。2009年6月上旬，国际原油价格依旧保持着5月的上涨势头，经济面的利好是支撑油价回升的主要动力。6月中旬，原油走势戏剧性转变，受美元走强及经济忧虑重燃影响，自72美元/桶的高位震荡下行，大幅走低5美元/桶左右。终结了6月以来在盘整中持续上行的走势，开始在不断的整理中下行。月末，尼日利亚原油供应受武装分子暴动的威胁，推动原油走高亦是一个不可忽视的因素。6月的油市震荡上行，对液化气市场略有影响。

第三季度：国际原油7月呈V字型走势，后期经济数据良好及美元疲弱推动油价涨破70美元/桶，8月CP略低于7月CP，但受益于原油震荡上行影响，7月冷冻货装船和到岸价格仍保持在高位，液化气市场供

需两淡，多数进口商依靠合同货已可满足需求，各地区成交量萎缩。2009年7月上旬，国际原油在6月末创下的70美元/桶左右的高位急剧下滑至本月最低点59.52美元/桶。随后因市场对经济的乐观预期以及美元走软和股市上扬等多重利好影响，7月下旬油价持续走高并上调至高于月初的价位。7月原油走势呈V字型，液化气价格曲线基本与其保持一致。国际原油年内首次触及75美元/桶的高价，然而多头与空头相互角力，油价难以突破75关口，无奈回落中东生产商积极出售现货，远东进口需求增加，特别是CFR中国走高提振远东冷冻货价格宽幅上行冬季。LPG消费高峰临近，各地成交增多，压力货的走势乐观，未来民用气需求增加，丙烷和丁烷价差缩小。8月国际原油走势相对上月较为平缓，震荡在66-75美元/桶的价格范围内，波动幅度较小。因美国消费者信心指数下跌以及原油库存增加等利空，8月上旬油价震荡下行。中下旬，欧美地区的经济指标表现积极，全球宏观经济环境回暖迹象较为明显，支撑油价强劲回升。整体看8月原油基本在70美元/桶以上的高位震荡，并屡屡创下年内新高，后期走势相对乐观。国际原油库存增加，而需求依旧疲软，市场多空影响，使油价承压下行，震荡频繁。中东供应充足，而市场需求不佳，且现货价格高位盘整，远东进口商和贸易商采购积极性下挫。远东地区部分炼厂检修，市场需求增加且进口成本较高，远东压力货大势走稳，9月国际原油走势波动极为频繁，震荡在64-73美元/桶的价格范围，相比8月均值下降了2美元/桶。供需基本面看，库存与季节的关系愈发宽松，在第四季度到来之前，供应宽松仍将成为油价上行的重要阻力。美联储货币政策会议和二十国集团峰会先后召开，美元将继续疲软，而油价则有望借力上行。

第四季度：国际原油10月持续上涨成趋势，成为液化气价格上调的坚定推涨动力，买卖双方长线心态十分乐观，冷冻货现货和合同货供应充足，远东冬季需求强劲，成交理想，推涨动力十足，远东压力货市场成交冷清，需求不佳，供应有限，但是受冷冻货影响水涨船高，行情居高不下。2009年9月全国液化石油气进口总量为29.44万吨，其中包括丙烷18.97万吨，丁烷10.47万吨，较8月份增加11.11万吨，较去年同期的11.63万吨增长153.14%。其中，有71%的货物来自中东。9月份平均成本为579.13美元/吨，8月份增加44.57美元/吨。值得注意的是，9月份进口成本大幅攀升，而由于前期进口采购量少，为保证出货进口商纷纷补给才是本月进口总量回升的原因。考虑冬季进入需求旺季，10月进口总量可能与9月相当，在28万吨左右，出口也在7万吨左右。国际原油11月缺乏上涨动力，高位震荡支撑国际液化气行情上扬后盘整，长线市场心态仍较为乐观，中东合同货供应并不紧张，现货有所减少但其中伊朗现货供应充足，卖方积极出售货物。11月中东冷冻货价格丙烷和丁烷累计上涨幅度大概在60美元/吨和70美元/吨左右，主要受利于国际原油居高不下以及远东的强劲冬季需求。卖方现货和合同货供应还是处于正常状态，只是丁烷货物供应略显紧张。由于阿拉伯国家的朝觐节，沙特阿美的12月CP提前出台，涨幅高出市场人士预测，丙烷720美元/吨，丁烷730美元/吨，中东卖方销售压力增加。国际原油12月上半月随美元走强一度大跌，但下半月在多利好支撑作用下回升，突破78美元/桶后涨幅有所放缓，中东地区现货需求低于预期，市场交易氛围不活跃，但货物价格受到油价支撑持续走高，远东地区冬季需求曾一度强劲，但现货交易较好，需求得到补足，下半月市场成交冷清，但油价推高行情。12月份中东冷冻货丙烷和丁烷价格跟随油价走出幅度较宽的震荡行情，货物需求状况普遍低于此前市场对于季节性需求的预期。月初市场成交状况较好，但其后随着货物成交的基本完成，市场交易氛围趋冷，导致货物价格大幅下跌，在下半月油价走高的支撑下，市场自低位连续攀升。沙特阿美1月CP已出台，丙烷740美元/吨，丁烷735美元/吨。

1.2 国际液化气市场价格分析

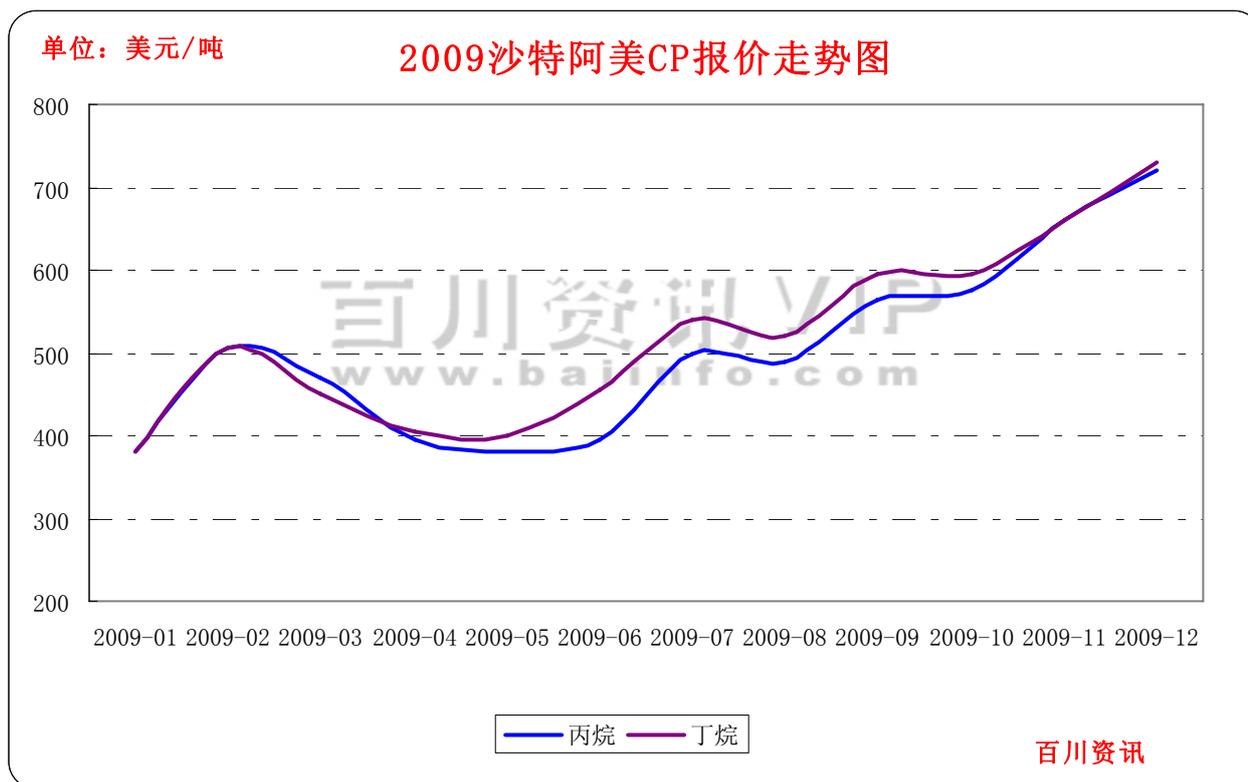
1.2.1 2009年沙特CP报价表

单位：美元/吨

产品	2009-01	2009-02	2009-03	2009-04	2009-05	2009-06
丙烷	380	505	470	395	380	395

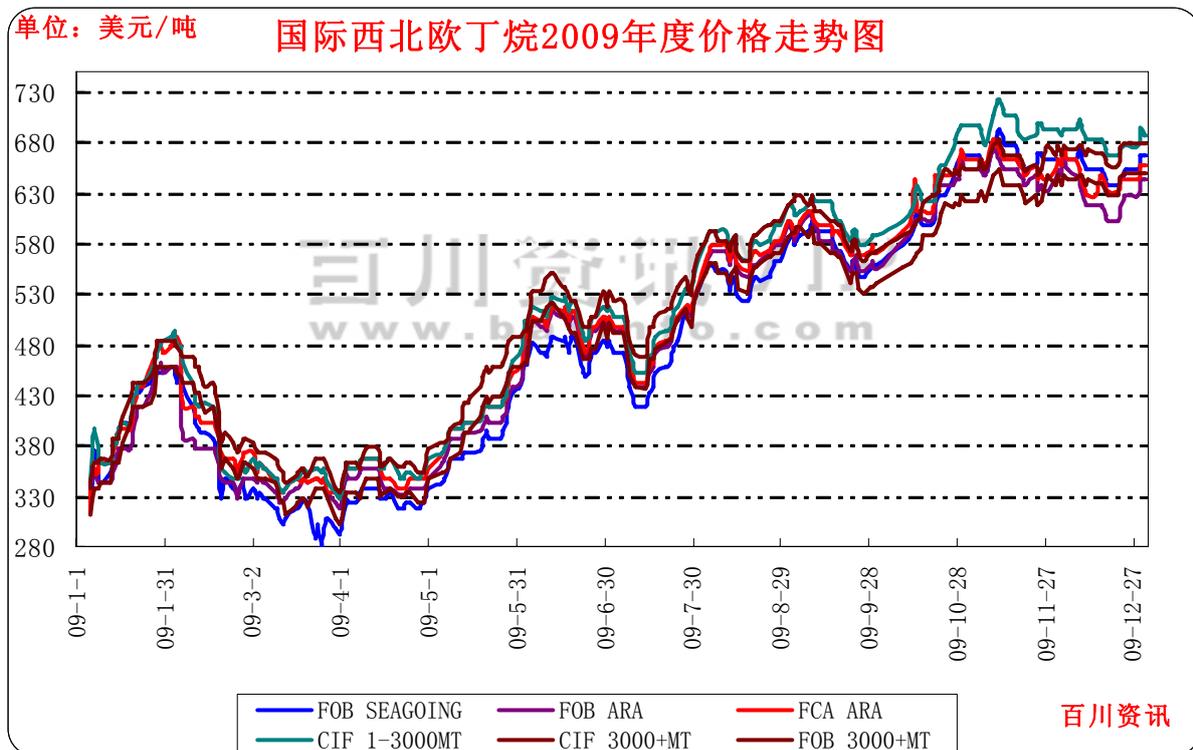
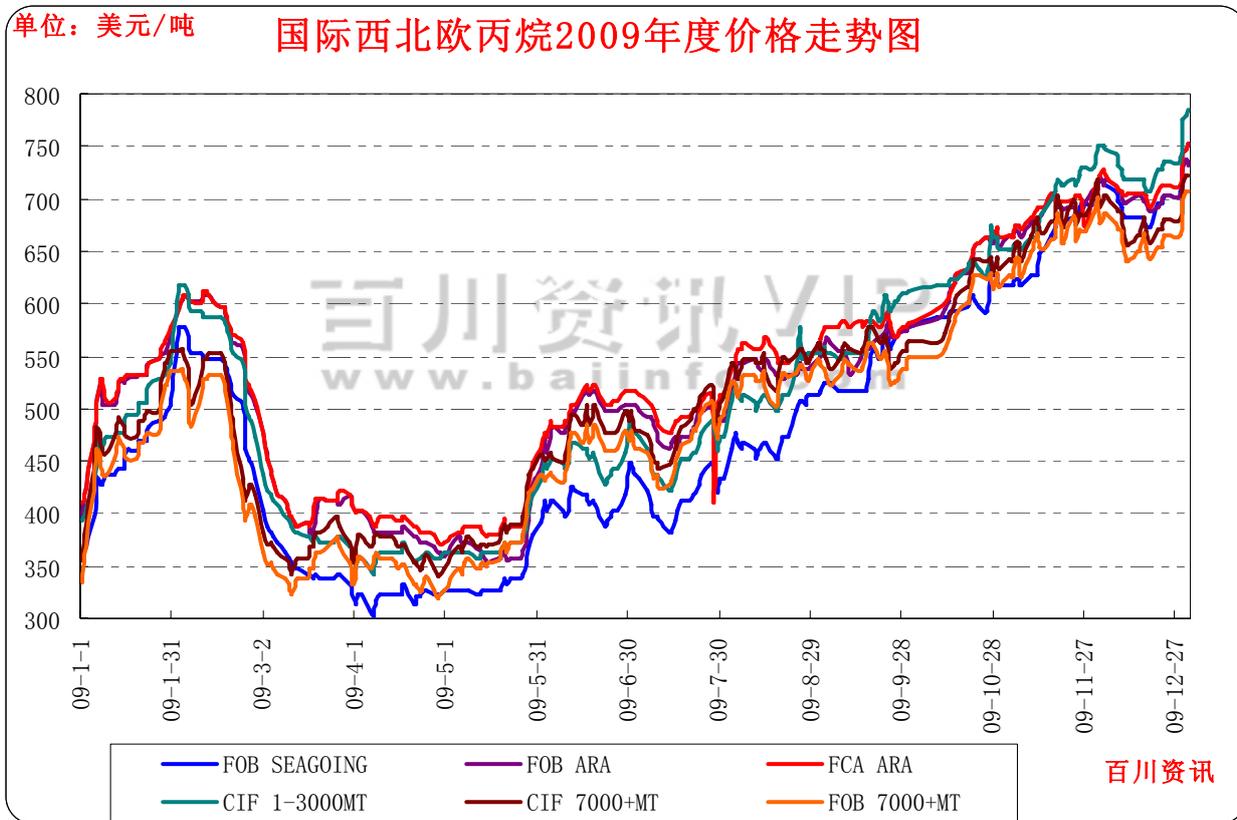
丁烷	380	505	450	405	400	455
产品	2009-07	2009-08	2009-09	2009-10	2009-11	2009-12
丙烷	500	490	565	575	660	720
丁烷	540	520	595	595	660	730

1.2.2 2009 年沙特 CP 报价走势图



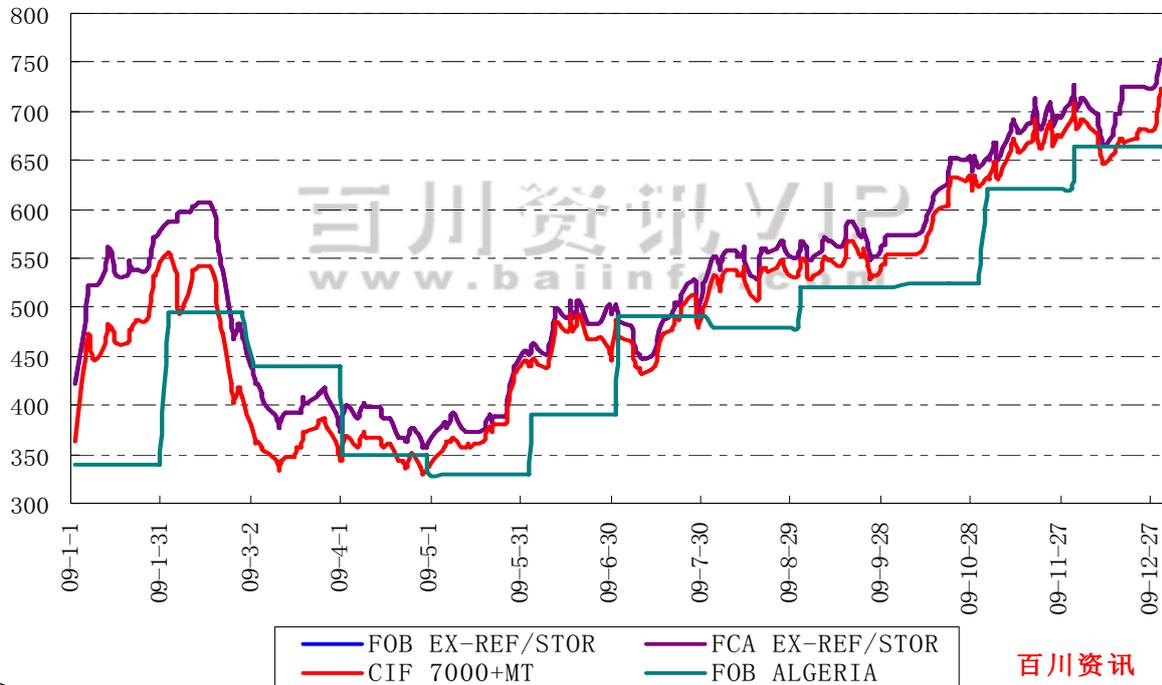
沙特阿美公布的月度合同价格 CP 价格也表现为年初稳步上涨，年末大幅上调的态势，对比国际原油价格来看，CP 的走势与国际原油价格走势紧密相连。再综合冷冻货华南到岸市场价格来看，CP 价格同时也受到远东到岸市场价格走势的反作用，也就是说高 CP 带来高成本，反过来远东到岸市场疲软也会带低 CP 的价格。

1.2.3 国际丙烷与丁烷价格分析



单位：美元/吨

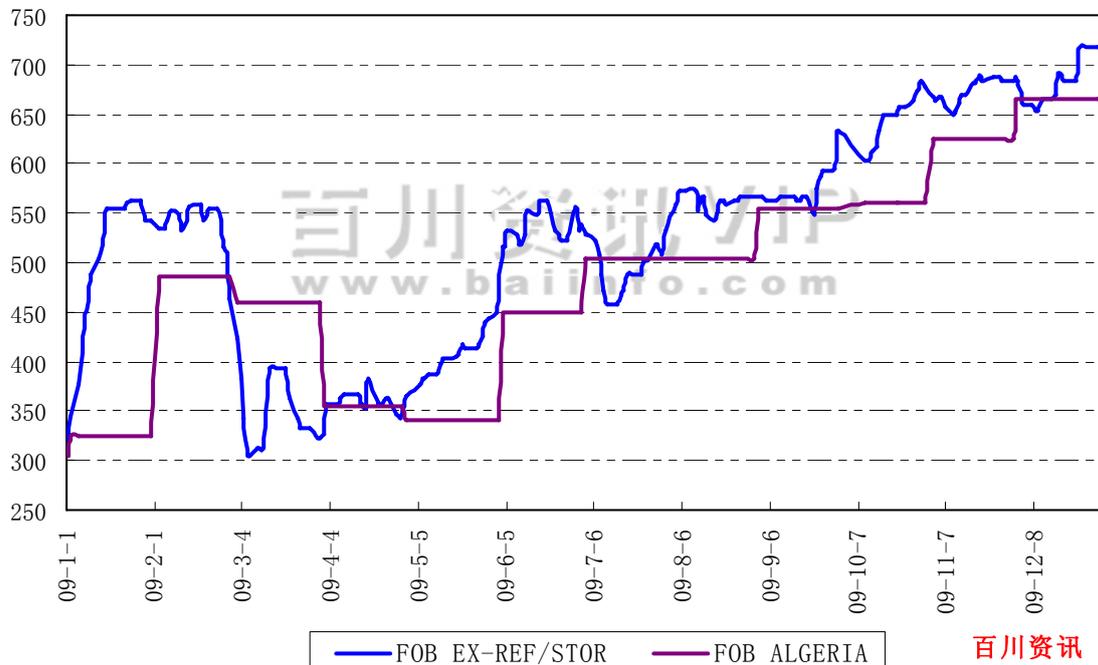
国际地中海丙烷2009年度价格走势



百川资讯

单位：美元/吨

国际地中海丁烷2009年度价格走势



百川资讯

进入 2009 年，受欧佩克缩减原油输出的影响，中东地区液化气资源愈加紧缺。沙特阿美公司在上旬即已宣布下调 2 月合同货供应量，丙烷和丁烷分别减少 20%和 35%，装船安排也出现较大推迟。其他生产商虽并未调整合同量，但现货供应也捉襟见肘。加之远东买家积极采购，中东装船价格自月初的 385 美元/吨一路走高至 495 美元/吨。此后，由于进口商逐步完成采购计划，且春节日渐临近，远东地区出现疲软迹象，中东一线适度回调。市场在 480 美元/吨坚守多日，月末又因缺货利好而有所上扬。远东买家在 2 月逐步结

东冬季采购，市场上偶有需求，加之中东现货紧缺，丙烷和丁烷到岸价格分别徘徊在 501—508 美元/吨和 474—481 美元/吨。供需矛盾在下月愈加明显，阿美公司丙烷供应大幅缩减的消息对远东市场的支撑有限。丙烷到岸价格最终跌至 465—475 美元/吨。含有丁烷的现货滞销，各地丁烷价格更一路跳水至 415 美元/吨。进入 3 月，冬季需求消失，而远东地区终端消费又因经济低迷而难以复苏，各国库存普遍偏高。仅在前 4 个交易日，丙烷和丁烷到岸指数即分别跳水 77 美元/吨和 58 美元/吨。

4 月伊始，中东冷冻货市场得到远东行情及油价短暂大涨的提振，丙烷和丁烷装船价格快速推高 12—17 美元/吨。但之后油市接连走低，冷冻货也随之回调。两大生产商在 4 月中旬相继公布 5 月装船安排，绝大多数合同货将如期装船，尤其是沙特阿美公司的供应已基本恢复。5 月初，受远东地区节假日影响，中东市场维持了近一个星期的盘稳状态。之后因正值月初，部分买家有新的采购需求，市场氛围逐渐活跃起来，推动中东冷冻货丙烷和丁烷分别走高 17 美元/吨和 25 美元/吨。5 月中期，多数中东生产商装船安排基本正常且无出售现货兴趣，尤其是沙特阿美公司近一年时间里未出售现货。原油盘整下行，远东地区丙烷实际需求少等利空最终导致丙烷价格回落。而丁烷依然受石化用户追捧，丙烷和丁烷价差逐渐扩大。6 月中东冷冻货市场整体处于缓慢上行走势。受远东买家 7 月到货需求大及原油震荡走高的影响，6 月中上旬市场氛围活跃谈话较多。中东冷冻货丙烷和丁烷最大涨幅分别高达 116 美元/吨和 82 美元/吨。6 月下旬，原油自身震荡频繁，缺少对冷冻货市场的利好支撑。

7 月中东冷冻货市场整体走势平缓。受原油影响，7 月上旬冷冻货震荡下行，到月中最低点后上调，缓慢走高至仅低于月初 15—20 美元/吨的价格。因石脑油价格大幅回落，远东石化用户 7 月丁烷的需求量少于 6 月，且丁烷价格走低幅度大于丙烷，致使丙丁烷价差缩小至 30 美元/吨。8 月中东冷冻货价格曲线呈阶梯状。中东冷冻货在经历了 8 月初和 8 月中下旬两次推价后，大体上处于高位盘整的局势。原油走势坚挺以及远东冷冻货进口商和贸易商在 8 月中旬积极采购现货以填补过低的库存，支撑了冷冻货价格迅速走高。8 月中东冷冻货丙烷和丁烷均较 7 月底上涨了 59 美元/吨，涨幅达 12%。中东生产商出售现货积极性大大提高，供应充足。伊朗方面共计出售了 17.6 万吨富丙烷货，阿美公司至少也卖出 3 船混合货。9 月中东冷冻货价格波动频率较小，基本保持在 8 月末创下的价格高位上下小幅调整。国际原油市场频繁震荡，并最终导致油价回落至 65 美元/桶附近。液化气市场走势与油价密切相关，下行的油市打压了冷冻货价格，并使中东冷冻货价格在月末宽幅下降 4.5 个百分点。9 月，除伊朗 IPCC 和科威特 KPC 分别出售了 2 船富丙烷货和 1 船纯丙烷货外，未见其他生产商有现货交易。

10 月中东冷冻货市场处于涨势中，除了国际原油涨势推动之外，远东地区强劲的冬季需求出现也是冷冻货上涨的有力推动力量，市场成交比较理想，丙烷需求出现增长导致丙烷和丁烷价差逐步消失。月末中东离岸价格丙烷 657.5 美元/吨，本月涨幅为 90 美元/吨，丁烷也为 657.5 美元/吨，本月涨幅为 70 美元/吨。11 月中东冷冻货价格丙烷和丁烷累计上涨幅度大概在 60 美元/吨和 70 美元/吨左右分别至丙烷丁烷，主要受利于国际原油居高不下以及远东的强劲冬季需求。卖方现货和合同货供应还是处于正常状态，只是丁烷货物供应略显紧张。12 月份中东冷冻货丙烷和丁烷价格跟随油价走出幅度较宽的震荡行情，货物需求状况普遍低于此前市场对于季节性需求的预期。

1.3 国际油价和国际液化气价格联动分析

国际液化气市场的走势与国际原油价格的走势十分相似，由于市场上的需求特别是远东到岸市场需求降低，而市场上持有货物的卖家不少，因此供需面疲软同样成为价格下跌的主要原因。在国际油价不断调整的影响下，液化气出厂价格也会随之环动。国际油价一直是液化气中准价制订的风向标，油气价格可谓“同呼吸共命运”。

液化气中准价上调，是因为气源价居高不下；而气源价居高不下，则因为国际油价持续走高。WTI 价格的走势往往影响着液化气 CP 价格的走向。而 CP 价格走跌令后期进口气现货成本下降，进口气到岸成本可能对国产气价格形成一定的压制，国内外液化气的价差逐步缩小。

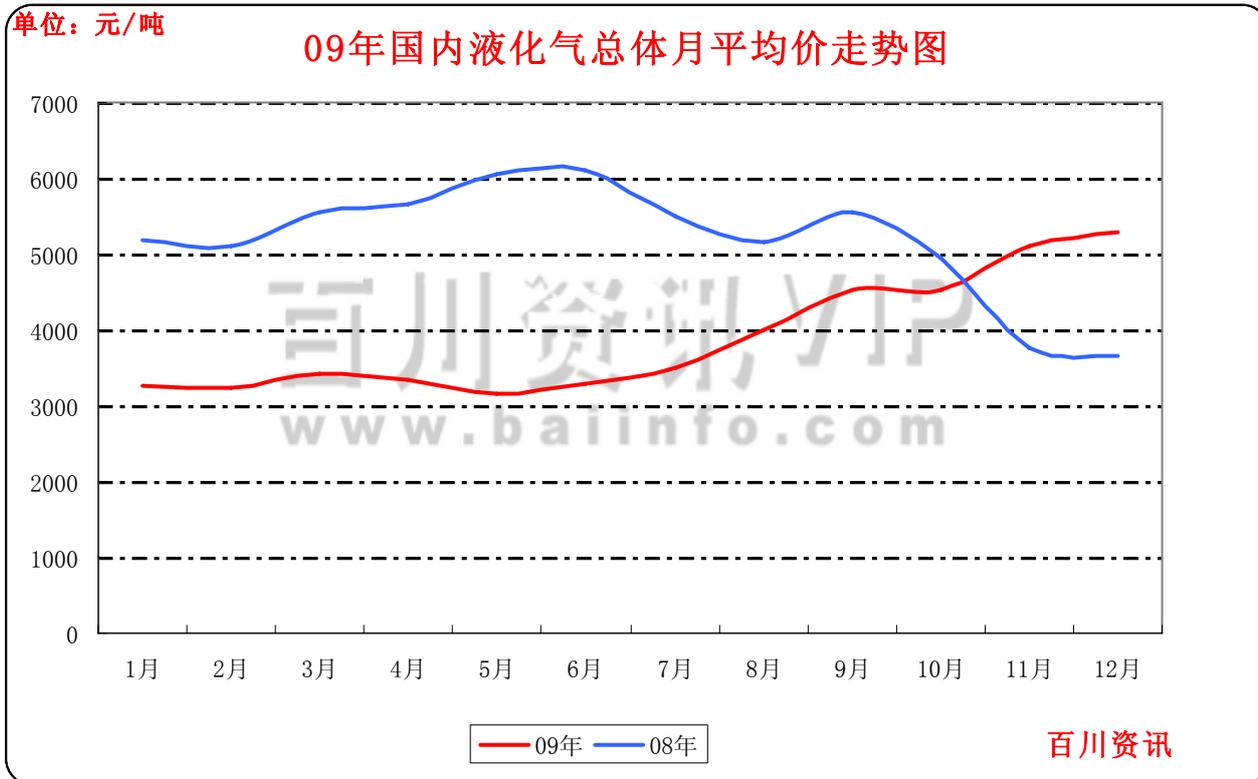
压力货市场在1月中上旬同样呈现走高态势。越南等地进口商因国内销售理想踊跃补货，但中国和东南亚地区资源依然有限，市场上谈话进展较慢。各地装船和到岸价格基本与冷冻货保持同步，相继升至495-550美元/吨。中国国内市场持续下挫，压力货成本相对过高，进口商自然缺乏采购兴趣。而卖家近期一直主供国内和合同户，仅个别流露出出口之意。春节假期里，整个市场大势盘稳，因缺少玩家，氛围冷清。美国石油库存连续两周下降以及欧佩克减产态度不断强化，两大期货价格方反攻至45美元/桶附近。国际液化气市场心态因而在多数时间受到压制。加之冬季结束需求萎缩的冲击，冷冻货和压力货在2月大步走低，下旬才因中东合同货大幅减量而短暂回升，累计跌幅普遍超过40美元/吨。丙烷和丁烷供需形势的差别更导致二者价差迅速增至50美元/吨左右。油价在月末趋于50美元/桶。4月的油市阴晴不定，对液化气市场支撑有限，且屡有拖累。5月的油市节节攀升，成为支撑液化气市场走高最主要因素。6月的油市震荡上行，对液化气市场略有影响。7月原油走势呈V字型，液化气价格曲线基本与其保持一致。整体看8月原油基本在70美元/桶以上的高位震荡，并屡屡创下年内新高，后期走势相对乐观。美元贬值趋势，美国原油库存稳定以及美国经济数据趋好等积极因素让国际原油价格高位盘整，但因为终端能源消费无明显好转，原油缺乏上行动力。基于冷空气将在下个月继续给予原油市场需求一定的支撑，同时后市美元持续小幅回调后逐渐回稳的可能性较大，受其影响，油价短线可能仍有冲高空间，但在突破80美元/桶整数关口后将会遭受一定压力，可能将在80美元/桶价位附近形成幅度较窄的震荡局势。

二. 2009 年国内液化气市场走势回顾

2.1 国内液化气市场总体平均价格走势及概述

单位：元/吨

08-01	08-02	08-03	08-04	08-05	08-06	08-07	08-08	08-09	08-10	08-11	08-12
5180	5110	5540	5670	6060	6100	5513	5170	5550	4940	3760	3670
09-01	09-02	09-03	09-04	09-05	09-06	09-07	09-08	09-09	09-10	09-11	09-12
3240	3030	3230	3330	2980	3120	3265	4100	4660	4640	5330	5500



2009年，我国前三季度国内生产总值 217817 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.7%。分季度看，一季度 GDP 同比增长 6.1%，二季度增长 7.9%，三季度增长 8.9%。连续 2 个季度的持续上升，表明宏观经济企稳的态势已经明确，平稳的经济发展势头，决定了对能源需求的态度。

1 月份，由于春节临近，政府限价全面展开，炼厂方面纷纷降低开工率，当月平均价位较之前有明显增涨，但受各种制约因素影响，涨跌趋势波动频繁，南方供应紧张局面持续至春节，且因北气无法正常南下，炼厂不得不通过减产等方式减少损耗，进口货物走俏，由于贸易商库存充裕，加之出货价位合理，下半月工业码头重返竞争舞台。2 月份，经历了传统春节，市场成交由节前的火爆转入节后的平淡。三级站囤货成本高企，下游消耗的缓慢与资源运输全面恢复后各地出货大跌导致买方市场心态低迷，商家唯有降价刺激出货。但此时原油成本上涨，临近月底市场蹒跚上行，主体依然振荡盘整。3 月份，国内液化气整体成交水平较上月进一步提升，但上行过程却颇费周折，原油的不稳定性导致北方众多炼油企业开工积极性降低。尽管资源紧张现象依旧，中石化仍不失时宜的推出上涨计划。但因局部涨势过快，市场提升并不坚固，期间且出现阶段性下滑。

4 月份，受炼油成本的直接影响，国内整体成交较 3 月份液化气价格继续调整，厂家生产的不稳定继续支撑上游供应稀缺的局面，而终端面对过高价格普遍长时间观望。卖方原料难求、用户集中补货仍对市场形成定性推进，进口鲜有成交出现。5 月份，受炼油高成本影响下的国内炼厂低开工率的制约，市场整体成交较 4 月份继续攀升约 600-800 元/吨。整体看来，厂家高价出货与瓶装稳定销售脱节严重，三级站利润减小后的理性采购深深压制了上游进一步上调价格的举动。不过除局部成交短暂下滑外，炼厂自始至终都在保持低库存操作，进口到船对民用威胁不大，市场整体处在一个缓慢提升的过程中。6 月份，受成品油调价，厂家大幅抛售三级站瓶装气价格并未及时跟进调整，液化气价格也同步上调，但涨幅有限，幅度在 50-200 元之间。

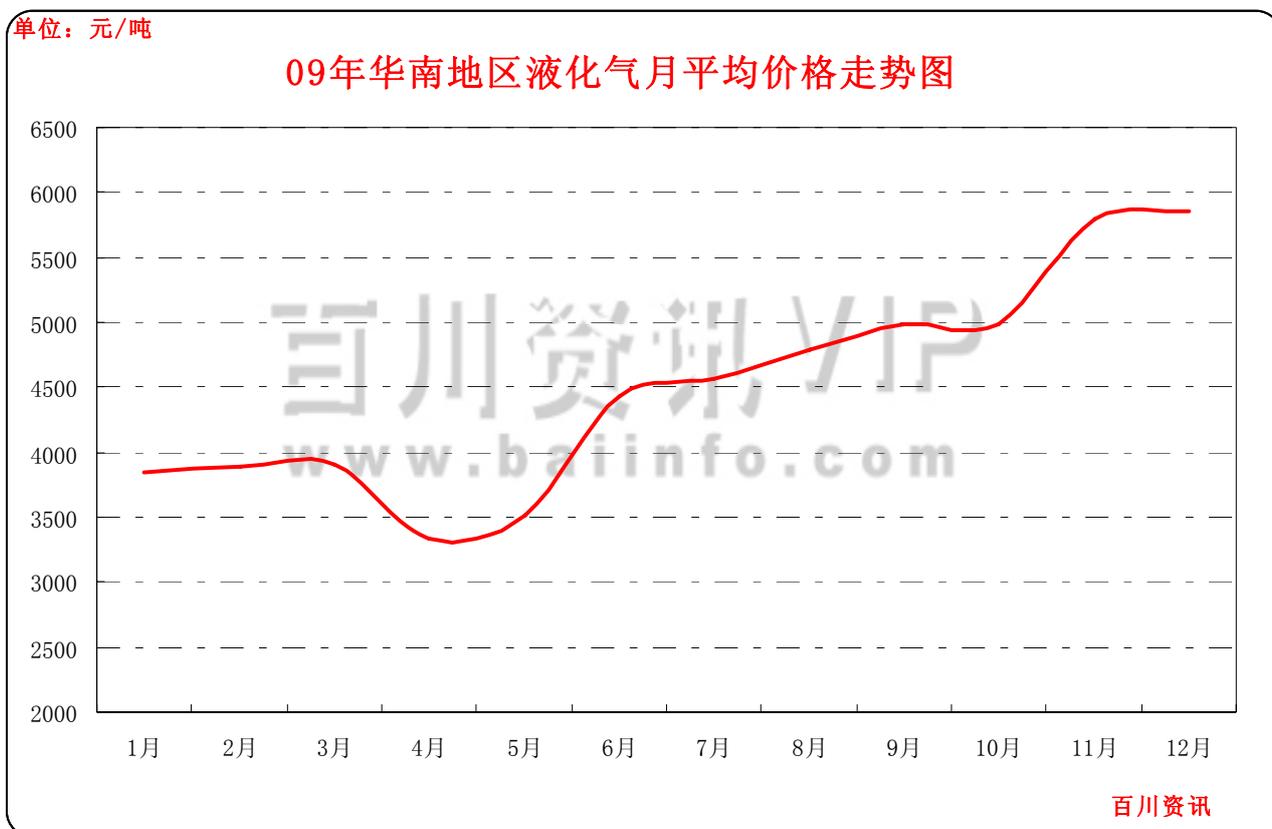
7 月份，国内市场顺利摆脱低迷行情。在经历了长达 2 个月左右的低迷期后，市场终于在当月中期得到强势的逆转。8 月份，全国市场大势依旧低迷，大部分终端持续观望，市场成交不振。国内部分厂家的反弹和波动并未对市场大势造成本质上的变化。长期低位之下市场已积蓄了一定动力，社会库存已经搁置

低位，而且三级站多心存抄底心态，观望中停滞不前，这为奥运结束后中石化酝酿的推价做了非常好的铺垫。9月份，国内市场呈现出震荡走跌态势。月初市场集中补仓期基本结束，二、三级站满库运转，导致短期无法释放自身吸货能量。随后一段时间内终端需求并未出现明显回升，气站开始停止进仓，转向消化库存，需求下滑最终导致炼厂库存攀高。

10月份，国内市场价格先扬后抑。国庆长假结束后，受供需面持续走软影响，终端看空心态明显加剧，再加上台风过后，北方以及进口资源集中抵达潮汕，南方在资源充裕的情况下销售平平，此时南京的暴跌进一步加剧了市场下行，虽然后来局部出现小幅上推势头，但终究因为三级站的无动于衷，跌势难遏止，但幅度尚且不大。11月份，国内市场总体表现差强人意，配合着中石化的减产，国内各炼厂价格多坚守保底。月初，南部市场各码头到货较多，由于欲售价格偏低，各大库开始提前低价甩货，市场开始震荡走跌。随后北方由于转冷，集中供暖使三级站的消耗速度减慢，临近月末，市场开始有触底迹象，各区域的压力开始陆续缓解，进口到货的冲击也显的不是特别突出，后期部分用户开始展露出进货欲望。12月份，国内部分炼厂检修结束，进口气冲击影响，液化气供应量加大，由此可以看出，国内供大于求的局面已经产生。当月炼厂普遍对行情不抱希望，其中进口量的大幅提升是大家担心重点。

2.2 国内液化气市场分地区评述

2.2.1 华南地区走势评述及价格走势



第一季度：1月份，华南市场总体走势平稳，在1月中旬呈现出大幅上调走势，调整幅度在400-600元之间。我国出现雨雪天气，是导致价格调整的主要原因，这一突发行情意外造就了进口气码头积压资源的热销。进入2月份，华南市场整体价格呈现出明显的下行趋势，但总体跌幅不大，春节长假成为市场行

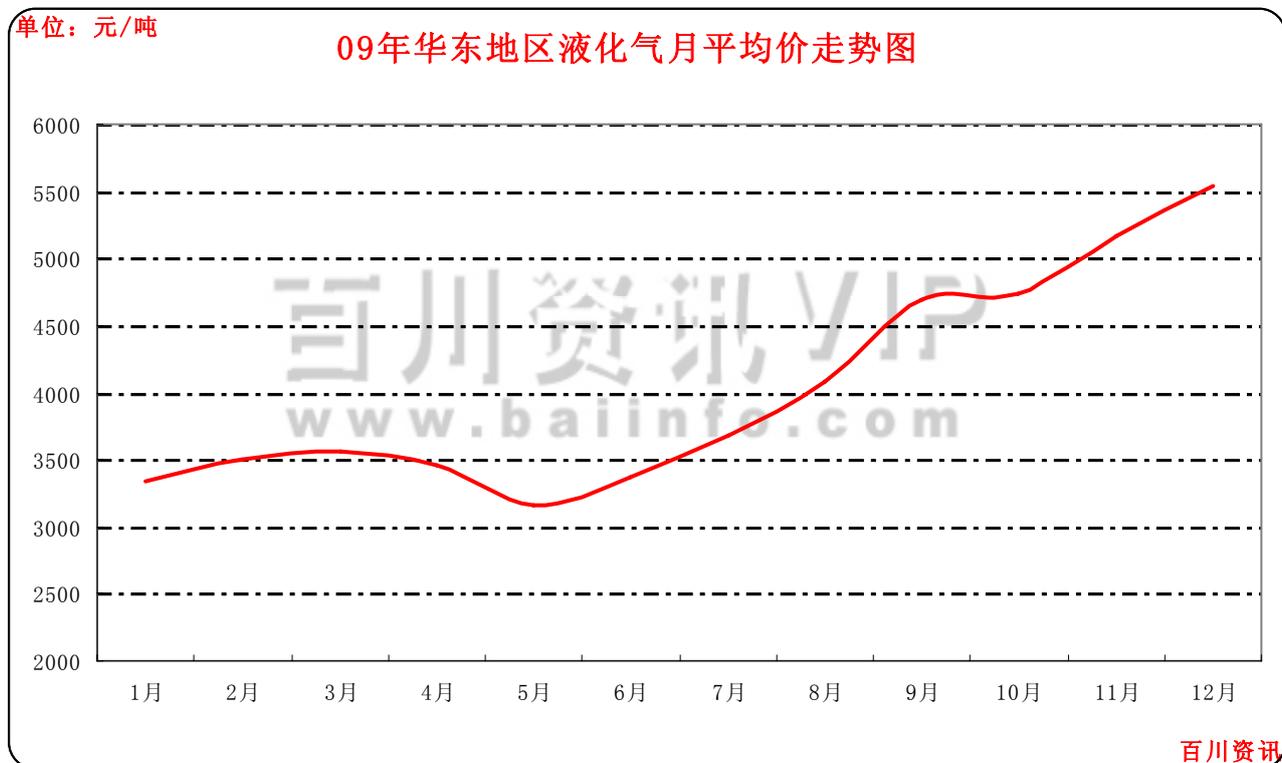
情扭转的拐点，虽然走跌期间市场出现过数次的反弹契机，但整体上行动力仍不足。3 月份，市场成交涨跌互相，但总体走势平缓，基本与 1 月出价格持稳，持续萎靡的销售状态。

第二季度：4-6 月份华南地区市场价格走势主要分为两个阶段：前半段平稳调整等待反弹时机，后半段调整到位发力上行。进口气码头采购成本的大幅增加更加坚定了码头价格上行的决心，国产气随之紧跟上行，整月平均累计涨幅达 400 元/吨。市场价格继续一路上拉，在 5 月中旬出现了下挫盘整趋势，由于原油价格、进口气冲击和国内市场走势减弱影响，华南液化气市场出现了调整，但调整幅度不大，在 200 元左右。

第三季度：7 月份，华南整体走势较周边而言，相对低迷，需求不振，终端消化能力有限，市场明显的特点是，涨跌周期短。尽管月底较月初的涨幅在 140-200 元/吨，基本为华东下旬推价的带动，但对于商家竞争激烈广东市场而言，人为推价作用不大，市场的补货仅维持 2 天，目前市场等待跌价情绪明显。等待龙腾低价货到船。8 月份华南市场实现了一次腾飞，北方市场减产、转产、深加工兴起，适逢两大集团推价以及台风影响，全国出现了 800-1000 元的涨幅；南方市场甚至达到 5200 元/吨的高价，这一切可归结为一点就是供应紧张。而南方市场最为突出的影响因素为进口到货的稀少以及台风“莫拉克”阻挡途径台湾海峡的船只运输，自海南以及江浙、大连等地的小船纷纷停运，且 8 月中上旬进口量稀少，到船主要集中在下旬。而下旬的走跌也正是源于供应面的放大。致使 9 月华南市场走势，前半月变动范围不大，震荡区间在 50 元/吨，区内主流在 4750-4850 元/吨，而中旬左右国庆限行使得北方区域流动性减弱，农忙使得临时性补货增加，加上大港石化、扬子百江的临时故障，造成短暂性供应紧张，商家买涨不买跌而恐慌性补货，最终北方大幅领涨全国，但华南缺乏利好撑市，且由于到船阶段性到货集中，反应相对滞后，走高幅度在 300 元/吨。

第四季度：10 上半月市场走势相对平稳，十一长假至中旬，华南市场变动范围在 50 元/吨上下，市场流动性欠佳，故终端以及商家心态略显疲弱。而进入中下旬，随着原油以及进口成本频繁上涨，统计数据自 10 日至月末，华南冷冻货船货 CFR 持续走高 58 美元/吨，这一定程度支撑了码头心态，华安携手码头大幅上行 300 元/吨，国产气不甘示弱，连续走高 210-260 元/吨。但久涨必跌，邻近月底当上游市场出现松动，市场调整性走跌亦称为必然。11 月华南市场整体价格呈现明显的上升趋势，并且走高行情贯穿整个 11 月，虽然期间也出现过几次短暂的价格回调，但均未对华南走势造成影响。11 月华南最低价格与最高价格间的价差在千元以上，月底价格则高出月初价格达 800 元/吨。12 月初，国华南码头进口气补给集中，北气南下冲击，本地炼厂库存压力大以及月初需求因气温回升而下降等，持续打击市场心态，三级站操作十分谨慎，华南行情转差，上中旬价格持续下滑，未能实现预期的稳步攀升。

2.2.2 华东地区走势评述及价格走势



第一季度：1月初华东地区资源偏紧且外流顺畅，价格一路上扬，终端采购热情高涨，但是周边大部分地区走跌给区内带来压力，各炼厂在坚守一日之后大幅补跌。月中市场开始限价，区内挂牌、结算价格分步执行，区内采购表现良好。进入2月，前期受资源紧张支撑价格略有回升，月末华南市场逐步启动，使华东地区外流资源增加，加之华北检修厂家增多，市场开始逐步走高。3月份，华东市场整体呈现稳步上涨的走势，而且在周边市场价格振荡较为明显的时候，华东炼厂操作谨慎，用户心态平稳，所以价格振荡幅仅在200元/吨上下波动。

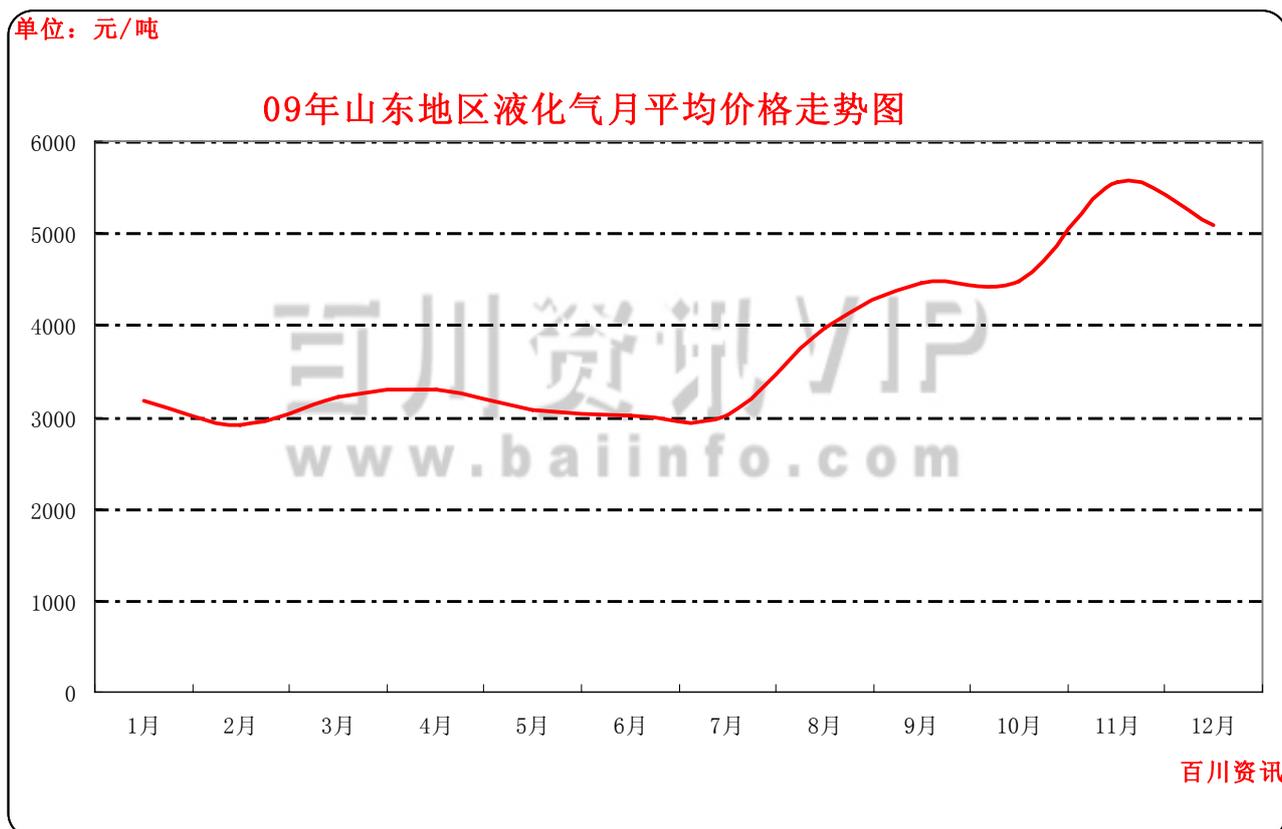
第二季度：4月份，华东地区价格呈稳步向上态势，上半月受套利有限影响，资源外流减少，但区内检修，大库量少，顾价格小幅攀升。下半月华南市场形式转好，镇海货物开始下水，南炼价格也坚持稳中上行，对区内价格坚挺起到了支撑作用。5月上半月，华东市场整体保持小涨趋势，价格以跌少涨多为主。到了月中液化气价格普遍下调，区内受山东资源冲击销售转为平淡，价格下调幅度在200元左右，进入6月，受国际油价上调影响，液化气价格也同步上调，但涨幅有限，幅度在50-200元之间。

第三季度：7月华东地区原油加工总量为513万吨，较6月上涨3.5%，单日原油加工量为16.54万吨，较6月上涨0.29%。7月华北液化气总产量为18.93万吨，由于区内炼厂突发性检修增多，所以7月产量较6月产量下降43.96%，此次减产主要集中在7月中旬以后。8月华东地区原油加工总量为517万吨，较7月上涨0.78%，单日原油加工量为16.68万吨，较7月上涨0.84%。9月华东临时减产、进口量少价高、秋季农忙需求回升等因素影响下，9月华东燃气市场继续保持上涨局面。9月华东液化气市场均价为4682元/吨，较8月上涨546元。不过由于国际经济面回升实力薄弱，原油走势缺乏方向性，在66-72美元之间宽幅震荡，所以华东液化气在经历长达2个月的上涨后，逐步回归基本面市场，9月涨幅也较8月有所放缓。

第四季度：10月华东市场价格依然保持向下的走势，月累计跌幅达2000元/吨之间，继2007年11月以来单月最大跌幅。由于国际市场的金融危机，原油价格直线下跌，国内市场对第四季度液化气价格表示悲观心态。11月份区内在国产气减量和进口气低成本销售的相互制约下，价格走势以震荡为主。不

仅国产气价格受到进口气的影响，国产气的市场份额也被进口气逐渐侵占。12月国际原油低位徘徊、进口资源大量蚕食民用市场，双重压力下，华东市场高开低走，盘中振幅在千元左右。减产的时效性也逐渐显露出来，区内资源供应量明显过剩，跌价在所难免。

2.2.3 山东地区走势评述及价格走势



第一季度：1月份，山东各炼厂经过年底排库库存均有所回落，开始谨慎上推，与此同时，山东地区的大气贩开始加快囤货速度，炼厂库存清零，终端纷纷进入抢货期，山东市场在1月内走高750/吨左右。进入2月份，山东市场价格一直处于小幅震荡中，价格在200元/吨之内上下波动。3月份区内炼厂开始推价，但是局部出货不佳导致市场推涨势头不足，最终只是延续二月小涨势头。

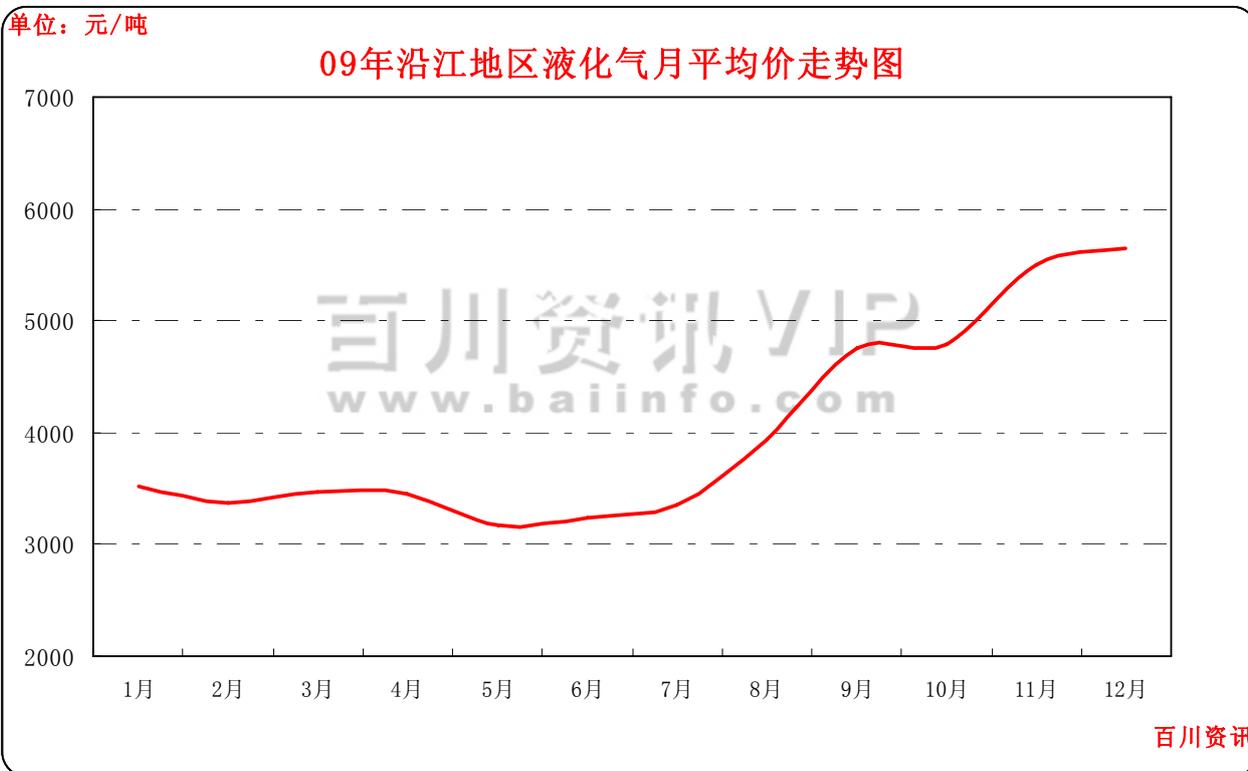
第二季度：4月初由于山东区内前期检修炼厂逐步开工，区内资源供应量陆续增加，市场价格开始下探。再加之周边市场弱势下行，导致市场再次下探，价格再次跌落500元。进入5月，山东市场价格呈现以周为单位的上下波动，上涨与下调空间均有限。6月份，山东市场销售明显转淡，商家心态不稳，价格波动转稳。

第三季度：7月，山东地炼整体开工率低下，月内山东日均产量累计不足6000吨；虽然产量不高，但国内燃气市场氛围不佳，山东始终难有作为，月内市场持续徘徊在2950-3100元/吨；直到月末，市场在中石化推价会议的带动下，华东引领暴涨，山东不失时机跟进，市场僵局终于被打破，暴涨情况下，终端恐慌采购，炼厂竞价上行，市场一度拉高到3500-3600元/吨，市场涨幅较月初走高500-600元；8月山东市场走势出现不平稳走势，月初，各炼厂纷纷降低价格，以刺激炼厂出货，在月末，各炼厂液化气价格又纷纷走高，市场走高幅度累计600-700元/吨。9月内山东市场不稳定因素较多，市场间歇性振荡走高。上月末，市场在经过一个连续性走跌后，部分终端用户开始入市采购，山东市场心态出现好转，进入9月后，

区内多家单位开始试探性走高；此时，外围市场表现相对一般，受南部市场受瓶颈制约下，山东多操作谨慎，9月上旬市场作为始终不大，市场仅走高200元左右。

第四季度：10月份，国内燃气市场处在一个淡旺季交替的过程中，北方农忙过后需求降低，南方需求恢复缓慢，国内燃气市场多在窄幅空间内做振荡盘整。11月山东市场整体价格表现不错，尤其月中价格上涨幅度最为明显，涨幅在近1000元/吨左右，尽管行情过后市场价格开始回落，但是从此区内价格上升到另一高度，难有再次回落至前期价位的可能。12月，临近年末，各单位多有排库需要，为保证资源顺利分流，炼厂竞相压价。但市场成交表现与上月形成强烈反差，各单位成交始终并无明显起色。区内主流成交下滑至最低点的4700-4900元/吨，较上月末走低了近300-500元/吨之多。考虑炼厂排库陆续结束，加之下游抄底心理作用，月底市场得以小幅反弹，但对主流成交贡献不大。

2.2.4 沿江地区走势评述及价格走势



第一季度：1月初华中市场在急速冲高后大幅回落调整，随后罕见的大雪天气阻断了区内与周边市场的资源流通，后半月市场一直处于稳价状态。进入2月华中市场整体处于小幅上行调整状态，波动调整较为频繁。3月份，区内整体处于走高空间，但走势始终让人感觉力不从心，由于缺乏目标市场的价格支撑，华中地区终端买家始终处于观望状态。

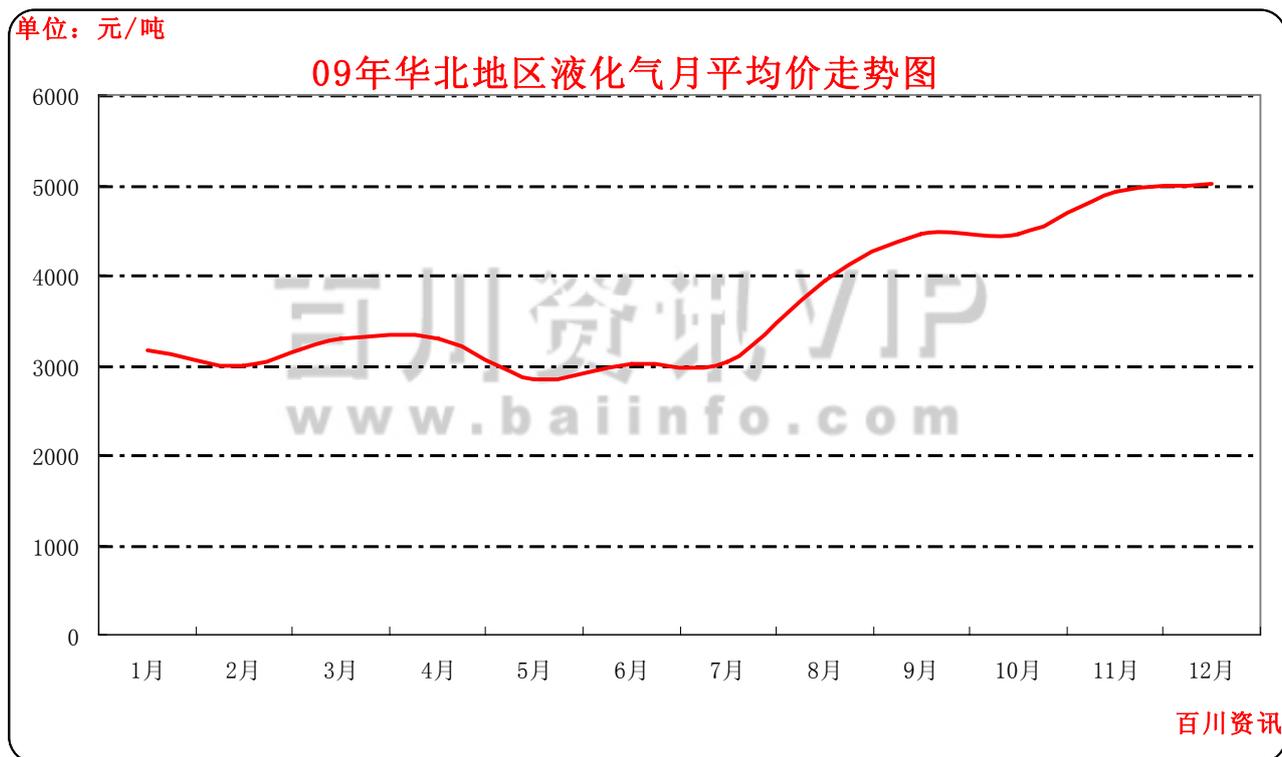
第二季度：4月份，华中市场武汉石化装置生产不正常导致区内资源偏紧，华南进口气对华中的整体出货价格也形成强力支撑。5月份，市场价格稍有走低，销售平淡，虽有反弹但力度并不明显，临近月末再次进入观望之中。

第三季度：7月份，本月，原油进厂成本大幅飙高，沿江7月却未能出现以往火爆的成交场景。受到上游单位原油加工量增多及西北资源大量低价冲击影响，当月沿江难以发挥出低库存优势，多数时间都以弱势盘整为主；临近月底才在中石化会议及国内大规模减产支撑下展开一波急速反弹。两湖当月月末较月初成交基本持平，皖赣略高出百元左右。进入8月，沿江8月市场表现不俗，本轮市场月初涨势在800元左右。使市场出现转机。一直到月末市场多以弱势盘整为主，本月市场整体涨幅在500-800元左右。9月

份，相对于本月北方市场 500-600 元的推幅，沿江表现则相对逊色；两湖、安徽累计提升仅为 300 元左右，江西一带更缩窄至 130 元。华南进口不断到船影响之下炼厂操作谨慎，从而完全压制住沿江推涨积极性；另一方面，北方供应间接减少导致区域套利明显缺失，各地价差已无法满足槽车跨区域运营的需要。西北、华东资源难以正常过驳至沿江，本地亦无法南下至两广。仅依靠区内有限消耗，厂家势必要保持绝对合理价格吸引客户采购。

第四季度：10 月份，因价位攀升至一定水平后下游采购积极性下降，10 月行情整体表现平缓。相比月初，荆门、九江、湖南涨幅较大，在 100-250 元之间。临近月底区内下游观望心态正渐渐加重。11 月份沿江整体成交有大幅的拉升，最高点涨幅接近 1200 元/吨，沿江炼厂整体挂牌一度站上 6000 元/吨高位。其主要推涨动力为当月 CP 成交大涨，以及多次冷空气降临刺激市场需求增长。至中下旬，南北价差拉大，西北资源大量冲击北一线，武汉首先承压回落，之后市场重新进入波动调整阶段，最终沿江主流成交以 5700 元/吨左右价位结束。与上月降雪降温天气拉动市场趁势暴涨相比，12 月份虽然也有降温天气，但买方多有一定经验，并没有造成终端恐慌补货。再加上三级站周转缓慢，成交始终难尽人意。市场在整体供需矛盾突出，进口补给连接到船影响下开始了抑郁下行。沿江地区从月初的 5400-5800 元/吨一路下滑至目前的 5100-5500 元/吨。

2.2.5 华北地区走势评述及价格走势



第一季度：元旦期间，华北各炼厂库存回落，开始谨慎上推，不少终端犹豫观望，与此同时华北地区的大气贩开始加快囤货速度。连续几天的大量购进后，炼厂库存清零，终端纷纷进入抢货期，华北市场在 1 月内走高 400/吨左右。进入 2 月份，华北市场价格一直处于小幅震荡中，价格在 200 元/吨之内上下波动，月初和月末的平均价差为 172 元/吨。3 月份区内炼厂开始推价，但是局部出货不佳导致市场推涨势头不足，最终未突破 3500 元大关。

第二季度：4 月初由于华北区内前期检修炼厂逐步开工，区内资源供应量陆续增加，市场价格走势相对平稳。再加之周边市场弱势下行，导致市场再次下探，价格再次跌落 300 元。进入 5 月，华北市场价格

呈现以周为单位的上下波动，每波动一次，市场跌幅价格一直在 200 元左右徘徊。6 月份，华北市场价格开始小幅反弹，但最终还是未突破 3000 元价格关。

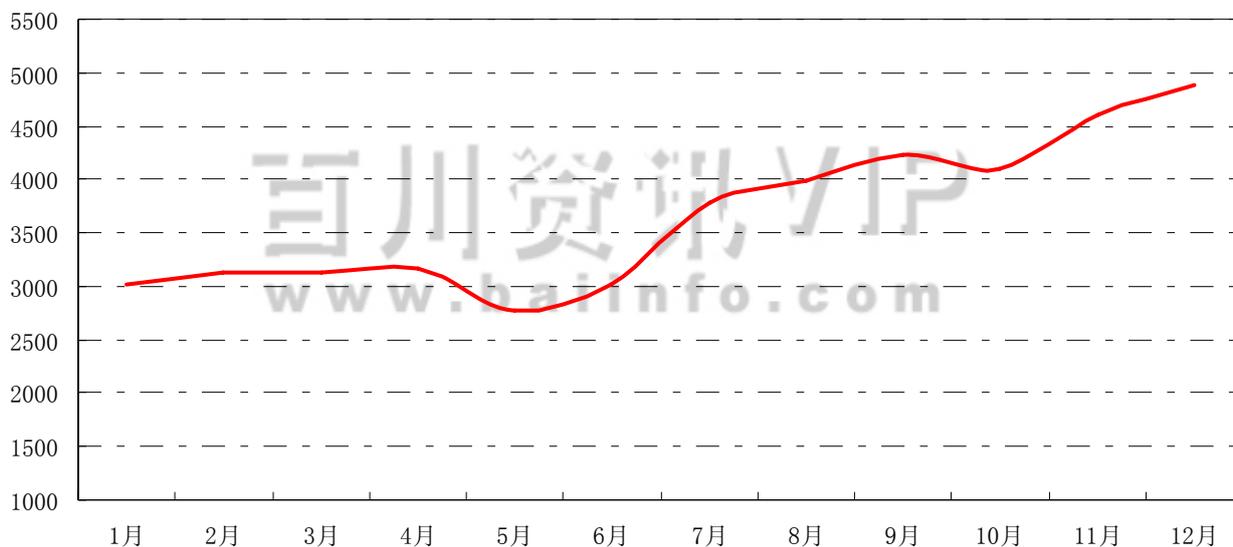
第三季度：7 月份，华北地区原油加工总量为 309 万吨，较 6 月上涨 3%，单日原油加工量为 9.96 万吨，较 6 月下降 0.32%。7 月华北液化气总产量为 16.245 万吨，由于区内炼厂检修结束，所以 7 月产量较 6 月产量上涨 11.13%。8 月份，华北液化气市场整体呈现震荡走高的局面。上半月呈现一路走高的态势，由月初的 3400 走高到月中的 4300 左右，涨幅幅度高达 900 元，整体销售氛围良好；但下半月市场出现了转型，由于受到 8 月下旬——9 月上旬南方集中到船的影响，后期市场震荡调整，截止到月末较月中相比市场价格稍有下滑，但月底较月初相比整体还是上涨了 600 元左右。9 月本月华北市场：进入 9 月后，华北液化气市场整体呈现震荡走高的局面，较月初相比累计上涨了 400-500 元左右。由于本月受到农忙及中秋的带动，市场需求缓慢转好，同时 16 号左右大港油田的临时检修，造成当地资源供应紧张，南京市场 20 号计划检修以及山东地区因为原料供应紧张开工负荷下滑，均刺激了终端的补货气氛，一系列利好带动下，华北液化气价格出了一定程度的上涨，

第四季度：进入 10 月后，这段时间正处在一个南北季节交替的时期，利好不足，液化气多呈现震荡调整的态势。北方农忙结束后，市场需求缓慢下滑，三级站提货能力下降，导致市场补货周期缩短，尤其是月初正直双节期间，市场需求缓慢。11 月上旬，华北市场受 11 月 CP 大涨刺激，以及本地气温下降、需求转好支撑，市场价格小幅上行，但很快又进入振荡盘整阶段。至月中，由于南方气温骤降，需求量猛增，价格疯狂大涨，本地跟随大幅上行。至下旬，由于用户的短线补货需求，华北价格又出现一轮小幅走高行情，但幅度相对有限。当月的累计走高幅度达 1080 元/吨左右。12 月中上旬华北市场整体供应较大，其中燕山石化因自用量较少，产量多达近 1200 吨/天。因区内外供应充足，而本地又处于需求淡季，终端消耗缓慢。同时南方市场也呈现弱势下行局面，受多重利空因素影响，华北震荡走低。12 月中上旬，国内市场整体维持弱势，随后码头集中到船，低价销售给南方市场带来较为明显的利空，国内市场一直未能走出阴霾。华北市场也在跟随国内市场维持弱势。而下旬供应较中上旬有所减少，但临近月底各炼厂又存在排库需求，市场难以走出阴霾，以致 12 月华北处于弱势下滑局面。主流成交由月初的 5050-5300 元/吨下滑至月底的 4750-5050 元/吨。

2.2.6 东北地区走势评述及价格走势

单位：元/吨

09年东北地区液化气月平均价走势图



百川资讯

第一季度：1月初东北市场一度走高，涨幅一度达到600元。下旬受春节将至影响，各炼厂开始谨慎操作，商家进货量也明显减小，市场开始震荡下行，因此回到月初水平。2月份的春节，各炼厂为防止堵库力求在节前将库存降至最低，上半月东北地区价格震荡走跌。春节之后辽宁地区的大连一线受限价影响，价格再度走下行，整个辽宁一线的汽槽资源供应状况偏紧，对当地的价格形成了明显支撑。3月份，东北地区由于资源偏紧，水运销售旺盛，整月都处于价格上扬态势，累计涨幅超过600元/吨。

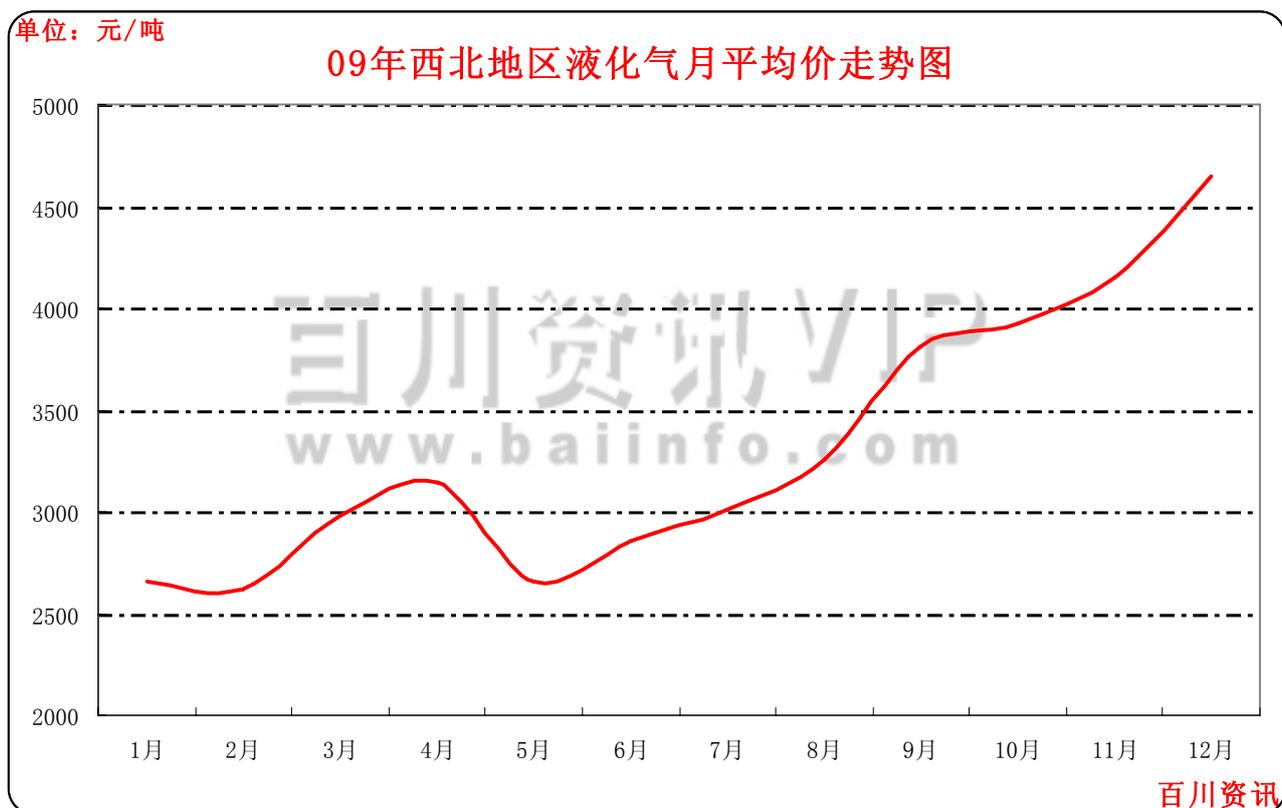
第二季度：4月份的东北市场没有将3月份的良好态势延续下来，成交稳步下行，当月累计下调幅度超过200元/吨以上。整个5月东北市场的资源供应基本都处于供大于求的状态，价格持续下行，当月累计下降幅度达到300元/吨以上。进入6月，由于前期价格处于合理偏低位置，东北地区价格开始回升，当月累计跌幅在400-600元/吨之间，月末主流成交已经基本调整至年初水平。

第三季度：7月初，东北液化气市场自5月末触底后开始反弹，本月延续上月涨势，月初东北液化气价格基本在3000元水平，中旬前后出现过一周的回调，价格下降到了3000元以下，但一周的回调结束之后随着锦西检修的开始东北液化气动力十足，价格又回升到3000元并继续上冲300元到400元。8月，从终端情绪来看，锦西的检修对终端心态影响明显，提前两周终端客户就开始积极进货，进货时间持续了大概一周时间，随着炼厂库存向社会库存转移，终端补货基本结束，之后价格也随之走低，但检修开始后价格又立即步步走高，并攀升至3400到3500水平。经历了7月和8月两个月的上涨后，9月东北液化气市场呈现震荡局面。黑吉市场基本在4000到4300元/吨之间，而辽宁地区则在4000到4500元/吨之间。从东北液化气市场的产量来看，锦西炼化自9月初恢复正常生产，使得东北地区液化气日产量从7320吨升至8320吨，有效缓解了辽西地区的供应压力，稳定了辽西地区的供应。

第四季度：10份，本月东北液化气市场延续9月份的震荡局面，黑吉市场主流成交基本在4100到4400元/吨，而辽宁地区在4150到4500元/吨之间。从东北液化气市场的产量来看，锦西炼化10月21日重催装置临时故障，产量下降到700吨，再加上锦州因原油供应量少，液化气产量随之下降，沈阳蜡化停出，使得东北地区液化气日产量从月初的9000吨下降到月末的8200吨。11份东北液化气市场打破了僵局，中

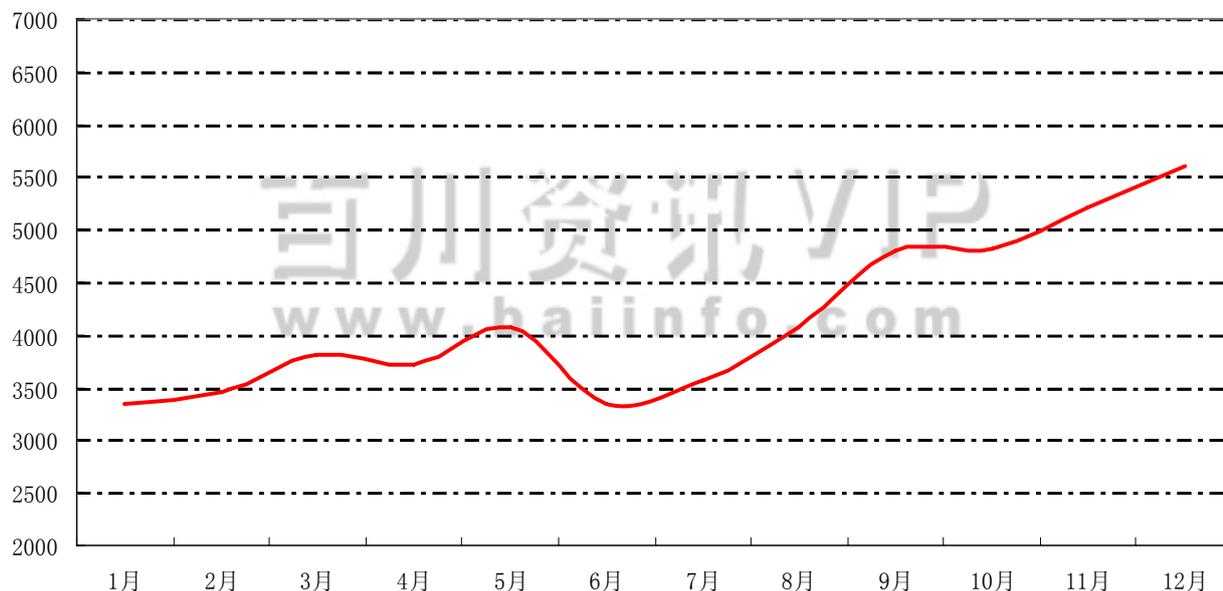
旬开始出现了一轮上涨，涨幅在 500 到 700 元/吨，从供应情况来看，自月初锦西重催装置恢复正常，东北的日产量随之上升，保持在 8900 吨的水平，基本为东北地区的最高水平，各炼厂均正常生产，供应充足。尽管 12 月延续了 11 月份积极推涨的走势，但动力已明显不足，东北市场在 1 月上旬的成交水平维持在 4500-5000 元/吨；随着中旬起南方进口气的集中到船，压制国内市场呈现理性下跌趋势，而且此时原油价格也持续走低带来不利影响，促使东北市场价格水平跟随陆续回落，尤其下旬时为了积极排库，以及在周边市场的低价压制下，呈现了持续稳中走低局面，成交回落至 4100-4600 元/吨。

2.2.7 西部地区走势评述及价格走势



单位：元/吨

09年西南地区液化气月平均价走势图



百川资讯

第一季度：1月份西南地区资源供应紧张，一些商家为了抓住难得机会，价格一路往上推至较高位。区内的市场人士观望心态较重，区内价格虽高，但是成交稀少。后区内资源补给纷纷到站，区内的虚高的价格也就大幅的往下回落，月末跌幅较月初达到600元。进入2月份，时逢春节，春运对资源的运输带来了不利，使北方资源难以南下，但当地需求不高，价格没有达到预期高度。3月份西南区内供应基本平衡，市场价格基本稳定。资源供不应求，成交再次得到小幅攀高。

第二季度：4月份，受区内供过于求影响，液化气价格再度走低，累计走低幅度在400元左右。5月，延续了4月的平稳走低态势，价格继续在3500元/吨徘徊。虽然到了6月份价格有所调升，但涨幅有限，为达到好转市场的作用。随着全国市场进入了一个低迷期，西南西北地区的价格也出现了下走跌。

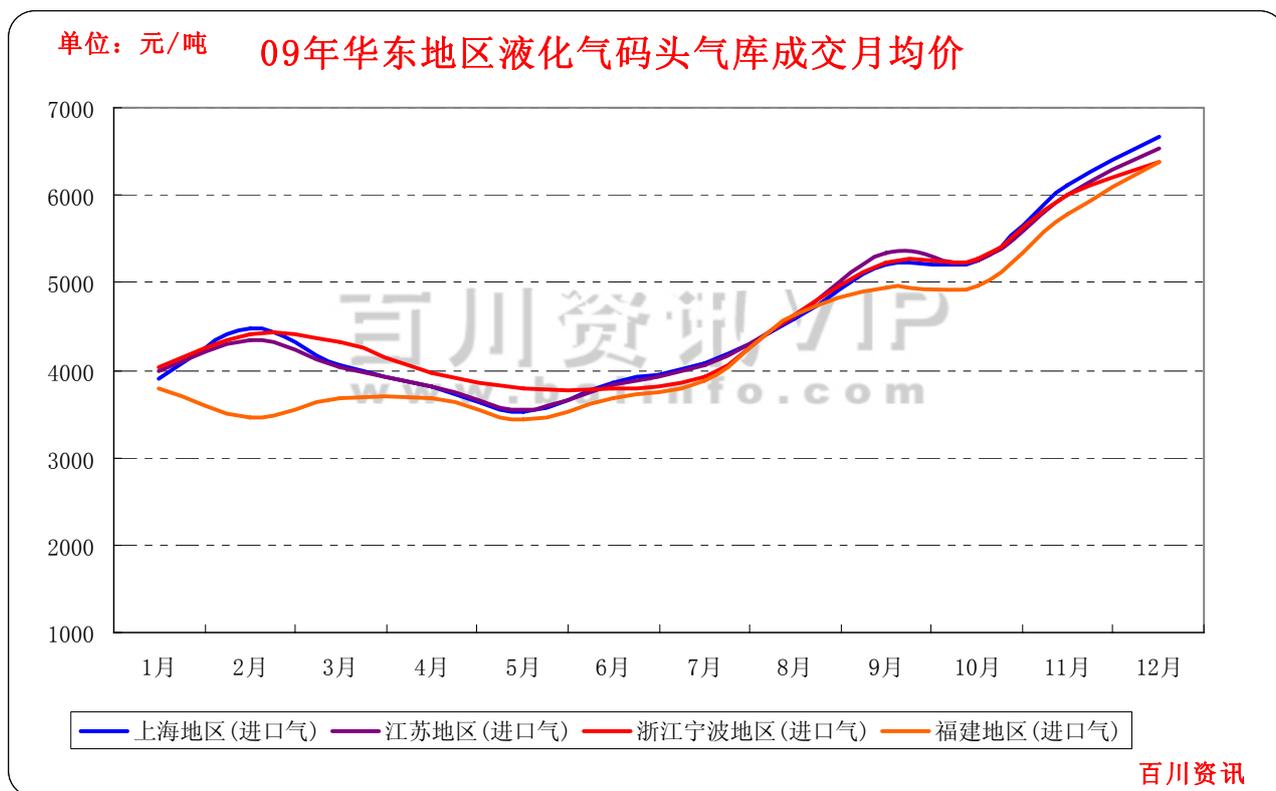
第三季度：7月西部走势较为坎坷，炼厂重整业务的同时，运输商也遭遇到前所未有的压力。一方面，月初陕甘新部分单位检修结束，供应量集中放大，且延炼增产至千吨后，唯有通过低价支持当地资源顺畅外排，这也造成全月西部整体微弱上涨百元而陕西成交则出现下滑的现象。这在09年至今的市场中是绝无仅有的。后期西北供货成本再次大幅走跌，对西南用户心态造成很大打击。直到8月，西北地区原油成本大跨度提升，伴随各地厂家检修、减产的出现，8月国内液化气迎来一波罕见上涨行情，累计涨幅在500-1200元之间，月末已全面达到年内新高。受外围价格走高影响，西北表现虽相对平庸，不过外围供应紧张同样支撑本地资源大量外流。截至到月底，陕甘宁地区累计涨幅在750元。9月北方资源供应抽紧、西南出现空白到货期，减产、抢购、争分夺秒成为9月西部市场焦点关键词。虽然对比月初，区内平均涨幅仅为300-400元，但受到期间资源供应紧张的带动，云贵成交一度占据至国内最高点的5500元/吨大关，西北新疆、甘肃亦相继提升至4200元/吨、4500元/吨，与南方一带基本持平或套利忽略不计。

第四季度：国庆节后，以火槽外输为主的西部市场南下通道全面恢复，西北库存压力得以缓解，并在中旬迎来首轮推高。西北增产、昆仑入主成为本月西部市场影响运行的两个显著因素。其中乌石化、兰炼、玉门、格尔木都于本月检修结束并逐步恢复液化气产量至正常水平。进入11月以来，西北频频遭遇大雪天气，导致炼厂资源外输面临一定压力；与此同时，南北同步降温亦导致需求明显增大。本月西部成交累计上行近千元，局部供应量减少导致本地资源外输热情有所降低。受到进口大船又接连靠岸，市场供应充足影响，用户心态观望，南方目标市场价格底线震荡下挫，为了保持合理的套利空间，西北地区紧跟调整，

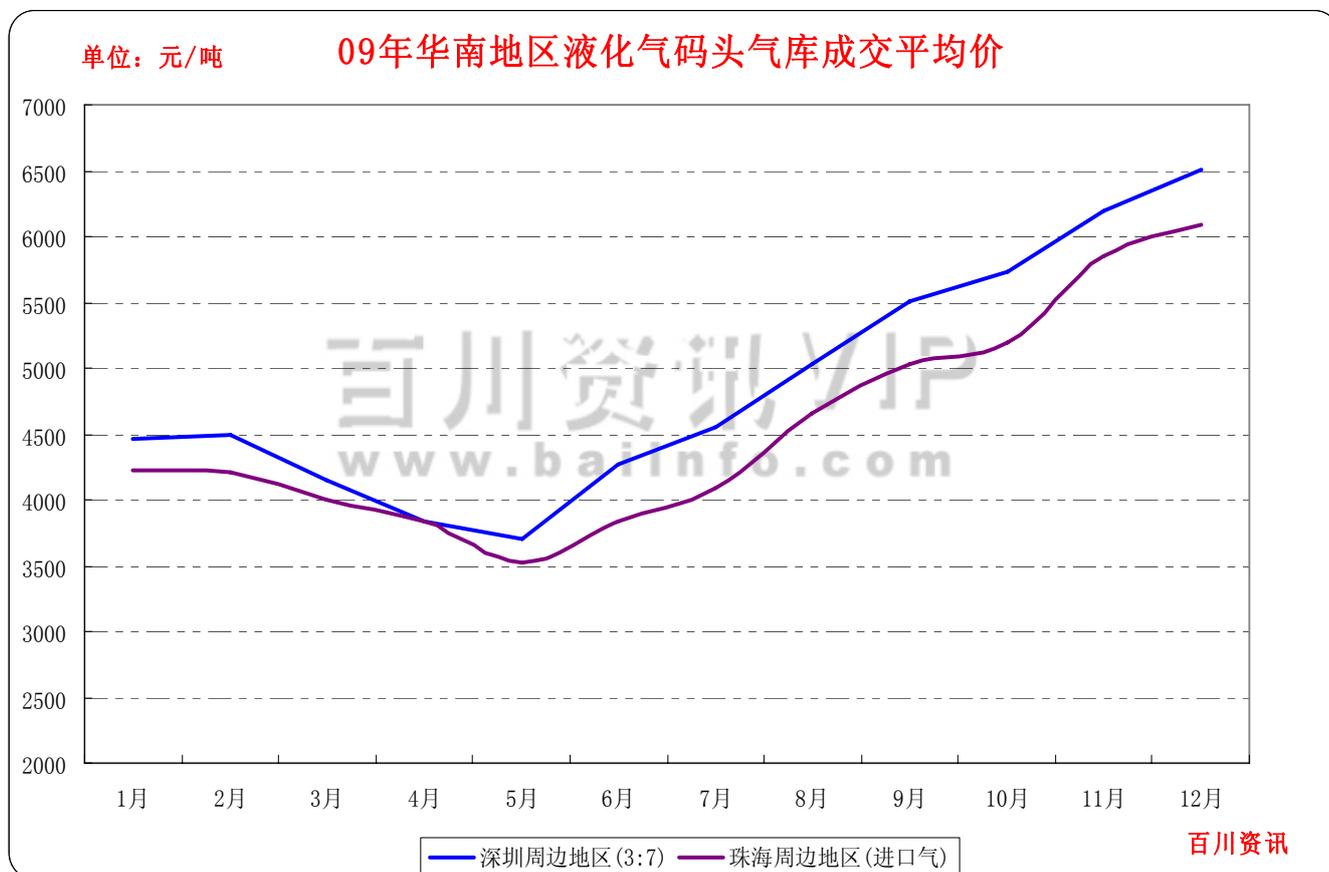
成交价格自月初的 4750-5320 元/吨，震荡下滑到月末的 4350-4755 元/吨。内地价格的下挫，同样使清新一线地区经历了跌价的 12 月，本地区价格从月中高点 3950-4600 元/吨，下滑至月末的 3750-4600 元/吨。

2.3 国内个码头气库价格走势

2.3.1 华东地区液化气码头气库成交月均价



2.3.2 华南地区液化气码头气库成交均价



三. 2009 年国内液化气市场供需分析

3.1 国内液化气市场产量统计

单位：万吨

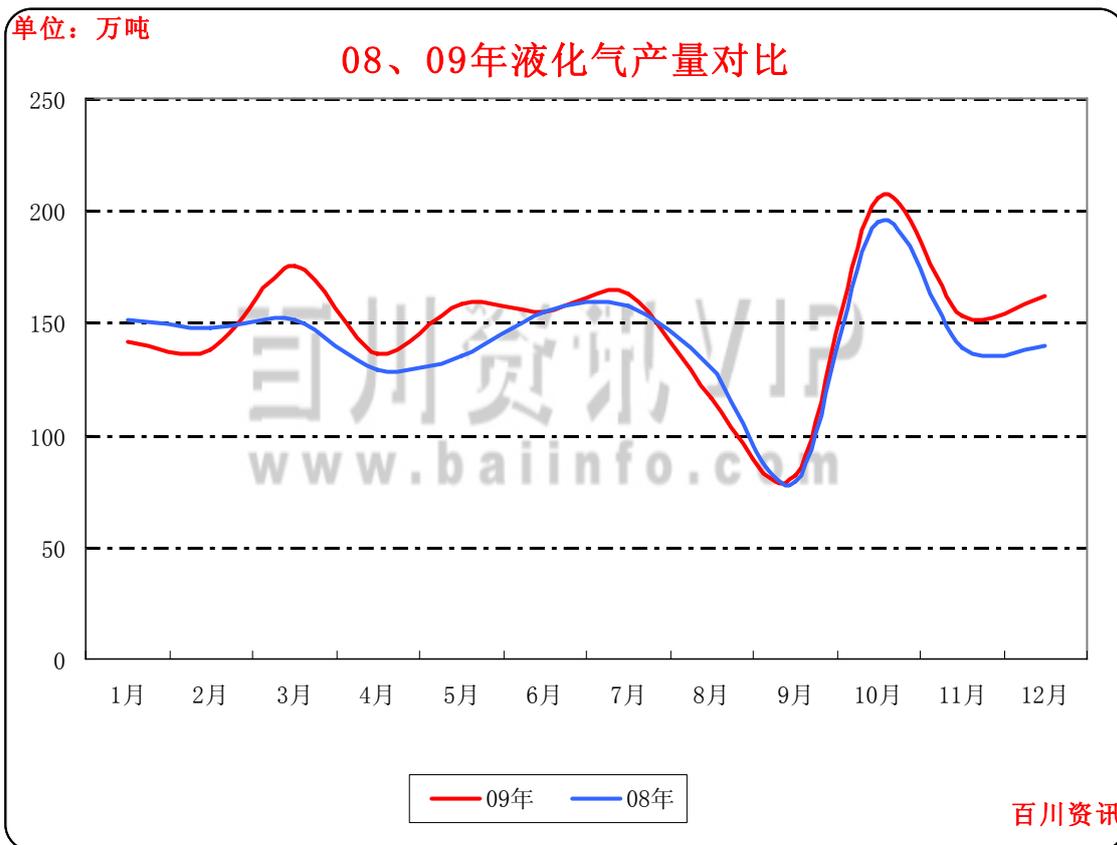
产量/时间	2008 年	2009 年
1 月	151.4	141.5
2 月	147.4	137.7
3 月	151.5	175.2
4 月	128.8	136
5 月	135.3	158
6 月	154.8	154.6
7 月	157.7	162.8
8 月	130	116.7
9 月	79	82.2
10 月	194.7	205.9

11 月	138.7	153
12 月	139.9	161.5

2009 年 12 月全国液化石油气产量_省市

单位：吨、%

地区	12 月			1-12 月累计		
	本月	去年同月	同比±%	本月累计	去年累计	同比±%
全 国	1615071	1399161	15.4	17916933	17107706	4.7
北 京	38984	33599	16	426127	414655	2.8
天 津	32867	19494	68.6	369371	368362	0.3
河 北	66978	61576	8.8	714130	767282	-6.9
山 西	0	0	—	0	0	—
内 蒙 古	6503	6127	6.1	72161	63886	13
辽 宁	193584	151561	27.7	2016038	2100368	-4
吉 林	17946	29706	-39.6	262712	307481	-14.6
黑 龙 江	141212	123089	14.7	1503741	1330107	13.1
上 海	71364	104236	-31.5	927603	947888	-2.1
江 苏	133487	135455	-1.5	1528682	1395720	9.5
浙 江	112271	62199	80.5	1275315	1162640	9.7
安 徽	30025	13623	120.4	332587	307957	8
福 建	30000	18527	61.9	385995	211608	82.4
江 西	19951	20231	-1.4	227517	251161	-9.4
山 东	133905	156434	-14.4	1627767	1616858	0.7
河 南	44358	34730	27.7	448877	390477	15
湖 北	54156	43104	25.6	641920	547887	17.2
湖 南	72447	62721	15.5	772614	839113	-7.9
广 东	174230	105865	64.6	1630281	1344969	21.2
广 西	9322	3535	163.7	87018	80577	8
海 南	32867	31344	4.9	521914	490018	6.5
重 庆	0	0	—	0	0	—
四 川	7685	9650	-20.4	164205	210555	-22
贵 州	0	0	—	0	0	—
云 南	0	0	—	0	0	—
西 藏	0	0	—	0	0	—
陕 西	73955	75564	-2.1	858692	859279	-0.1
甘 肃	26122	29246	-10.7	302943	287072	5.5
青 海	13217	9590	37.8	70199	88532	-20.7
宁 夏	18604	10901	70.7	164457	141459	16.3
新 疆	59031	47054	25.5	584067	581795	0.4



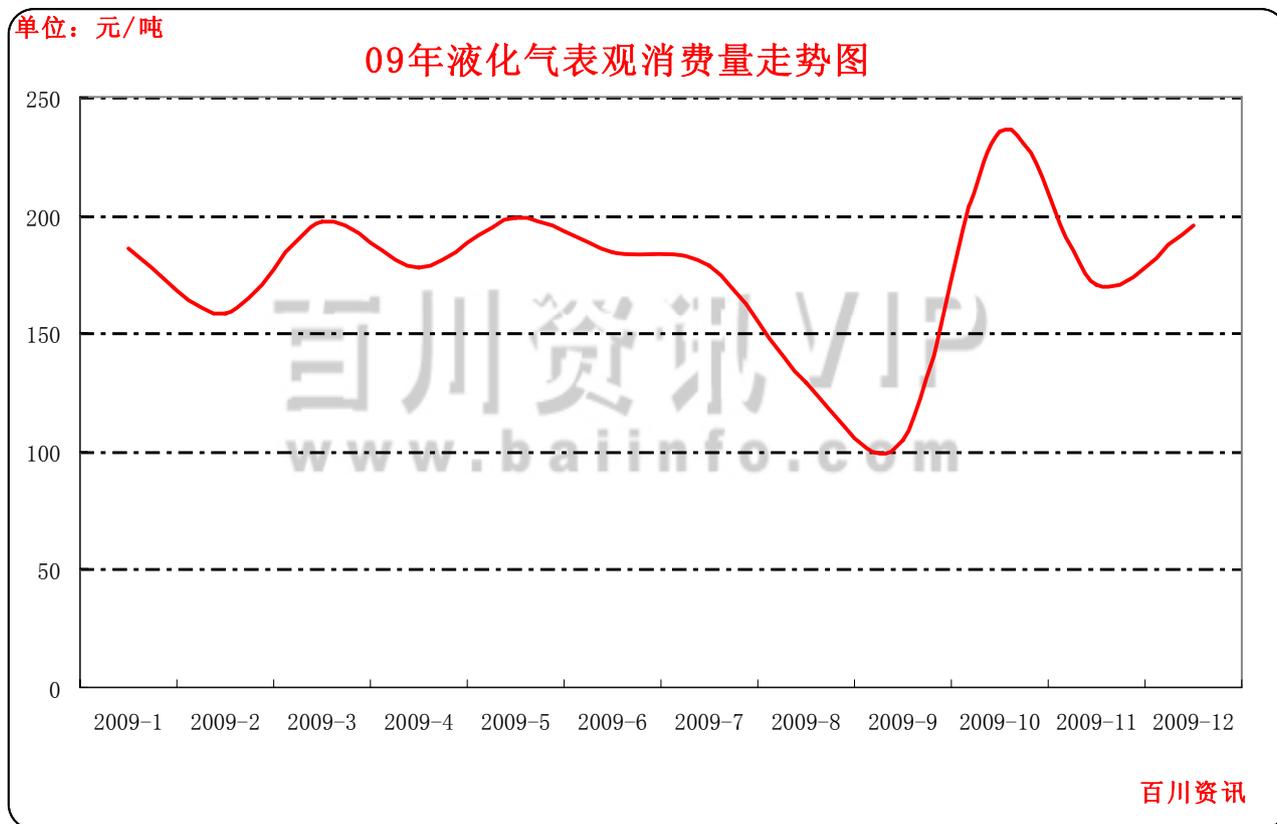
2009年1月国内产量为140万吨，09年1月产量与08年12月的149.6万吨相比减少9.6万吨，环比减幅在7.8%。减少的原因在于，1月下旬为春节长假，炼厂开工率有所降低。2009年2月国内液化气产量在137.6万吨，2009年3月国内产量为140万吨，其中相比2月产量的137.6万吨增加24.4万吨，环比增加17.7%。主要原因在于首先3月份天数较2月略多，国内的总产量也较2月有所增加。

2009年4月国内液化气总产量在151.2万吨，2009年4月产量相比2008年4月的134.5万吨增加16.7万吨，增幅在12.4%。2009年5月国内液化气总产量在160.3万吨，2009年5月产量相比2008年5月的159.4万吨仅微幅增加，基本持平。2009年6月国内液化气总产量在153.2万吨，2009年6月产量相比2008年同期的167.4万吨减少14.2万吨，减幅达到8.5%。原因在于2008年6月临近奥运，为保障国内成品油供应，各地保持较高的开工率，以致国内产量较大

2009年7月国内液化气产量在159.6万吨，月产量相比6月的153.2万吨略增加6.4万吨，环比增幅4.2%。2009年8月国内液化气产量在150.8万吨，8月产量相比7月的159.6万吨减少8.8万吨，环比减幅5.5%，主要因素仍是8月国内各地检修炼厂较多，且因原料成本较高山东地炼开工率较低，以致国内整体供应略少。2009年9月国内液化气产量在145.5万吨。

2009年10月国内液化气总产量在157.5万吨，2009年11月国内液化气产量在154.4万吨，其中11月产量相比同年10月产量的157.4万吨仅减少3.1万吨，环比减幅2%，并不明显。2009年12月国内液化气产量大概为160。

3.2 国内液化气市场表观消费量分析统计



09年1月国内表观需求量为184.1万吨，与08年1月表观需求量的180.37万吨相比仅增加3.73万吨，同比增幅在2.1%。与2008年同期表观需求量的159万吨相比仅减少1万吨，同比减幅几乎为零。而与2009年1月表观需求量的185.6万吨相比，则减少27.6万吨，环比减幅达到14.9%相对较大。表观需求量减少在于进口量的大幅下滑2009年2月的表观需求量为158万吨，与2008年同期表观需求量的159万吨相比仅减少1万吨，同比减幅几乎为零。而与2009年1月表观需求量的185.6万吨相比，则减少27.6万吨，环比减幅达到14.9%相对较大。2月液化气表观需求量为184.1万吨。如上图示，与去年同期相比基本持平。相比2008年3月表观需求量的189.54万吨相比减少5.44万吨，同比减幅仅2.9%。而与2009年2月的158万吨相比减少则增加26.1万吨，环比增幅达到16.5%。增幅较大的原因主要在于在国内产量的增加。

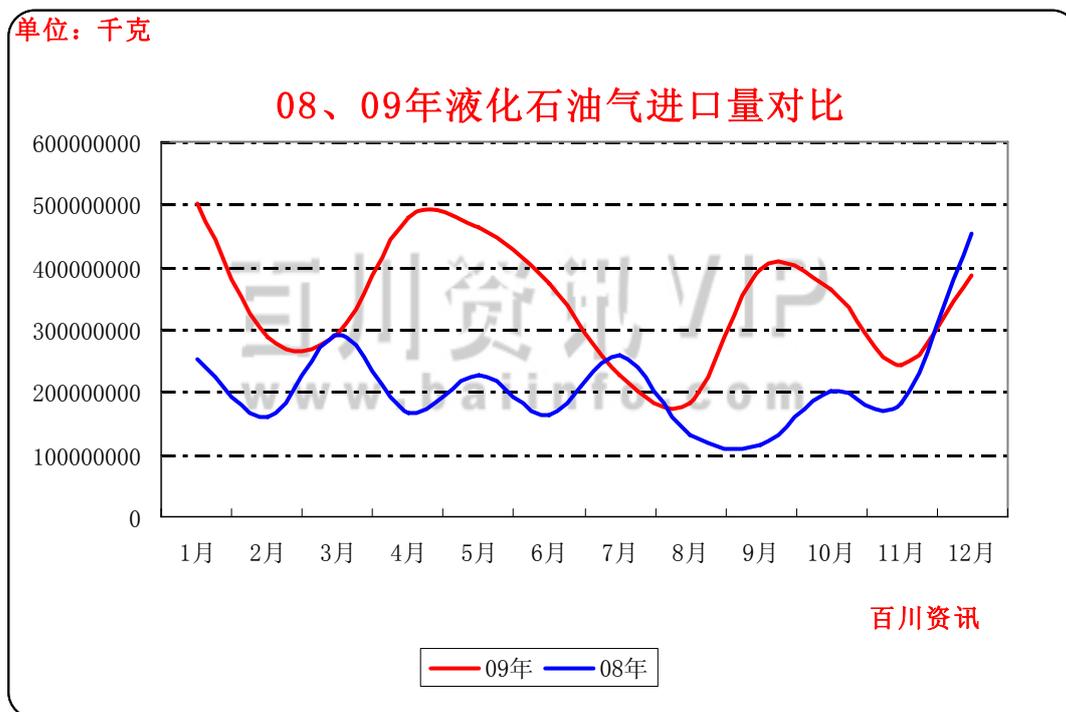
4月国内液化气表观消费量在188.2万吨，与2008年同期的146万吨相比大幅增加42.2万吨，同比增幅达到28.9%。其中，2009年4月产量相比2008年4月的134.5万吨增加16.7万吨，增幅在12.4%。5月国内液化气表观消费量在200.9万吨。与2008年同期的176.5万吨相比增加24.4万吨，同比增幅13.8%。6月国内表观需求量在183万吨。与2008年同期的179.1万吨相比仅增加3.9万吨，增幅2.2%。

7月国内表观需求量在175.2万吨。相比2008年7月的175.3万吨仅略微减少，基本持平。而相比2009年6月的183万吨减少7.8万吨，环比减幅在4.3%。8月国内表观需求量在162.9万吨。相比2008年8月的166.1万吨相比减少3.2万吨，环比减幅仅1.9%。9月国内表观需求量在168.1万吨。相比2008年9月的164.4万吨相比仅增加3.7万吨，同比增幅在2.3%。

10月国内表观需求量在186.5万吨。相比去年同期表观需求量的173.5万吨相比增加13万吨，同比增幅在7.5%。11月国内表观需求量在172.1万吨。相比2008年11月的161.9万吨相比增加10.2万吨，同比增幅6.3%。

3.3 国内液化气市场进出口月度统计

3.3.1 国内液化气市场进口月度统计



2009年1月全国液化气进口总量为49.97万吨，其中丙烷28.56万吨，丁烷21.40万吨。此进口量比去年12月增加4.81万吨，更接近去年同期的2倍，是2007年2月以来的新高。2009年2月全国液化气进口总量为28.58万吨，其中丙烷14.32万吨，丁烷14.25万吨。此进口量仅为上月的56.9%，但仍比去年同期增加78.0%。2009年3月全国液化气进口总量为29.51万吨，包括丙烷13.2万吨，丁烷16.29万吨。该进口总量较2月份的28.58万吨增长3.3%，较去年同期增长2.0%。

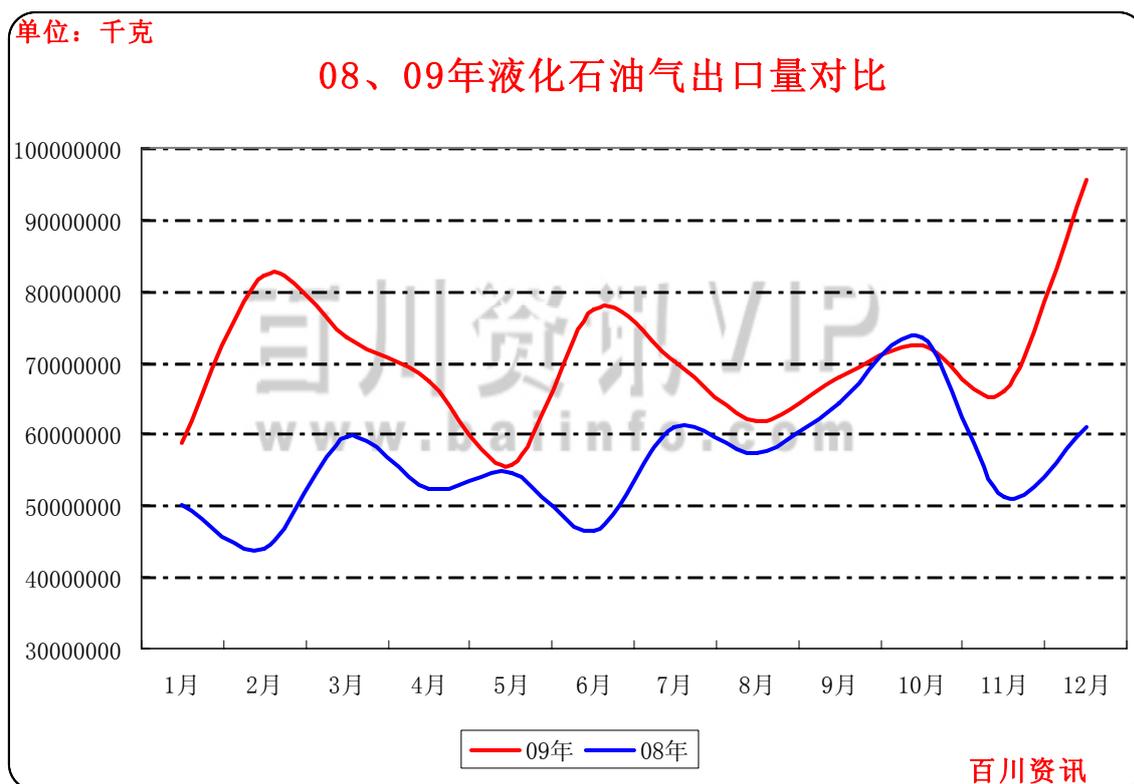
2009年4月全国液化气进口总量为47.92万吨，包括丙烷24.00万吨，丁烷23.92万吨。该进口总量较3月份的29.51万吨增长62.39%，较去年同期的16.65万吨增长287.81%。其中，华南买入35.40万吨，华东买入12.52万吨，其中52%的货物来自中东，亚洲资源为1.28万吨。2009年5月全国液化气进口总量为46.20万吨，包括丙烷25.77万吨，丁烷19.78万吨，较4月份的47.92万吨减少3.60%，较去年同期的22.55万吨增长104.88%。其中，华南买入34.60吨，华东买入6.35万吨，其中79%的货物来自中东。2009年6月全国液化气进口总量为37.45万吨，包括丙烷24.34万吨，丁烷11.97万吨，较5月份的46.20万吨减少18.94%，较去年同期的16.34万吨增长129.19%。其中73%的货物来自中东。6月份平均成本414.76美元/吨，较5月份增加12.23美元/吨。

2009年8月全国液化石油气进口总量18.33万吨，包括丙烷10.72万吨，丁烷7.61万吨，较7月份减少4.23万吨，较去年同期的13.17万吨增长39.2%。其中，有87%的货物来自中东。8月份平均成本为534.56美元/吨，较7月份增加46.17美元/吨。2009年9月全国液化石油气进口总量为29.44万吨，其中包括丙烷18.97万吨，丁烷10.47万吨，较8月份增加11.11万吨，较去年同期的11.63万吨增长153.14%。其中，有71%的货物来自中东。9月份平均成本为579.13美元/吨，较8月份增加44.57美元/吨。

2009年10月全国液化气进口总量为36.27万吨，其中包括丙烷20.91万吨和丁烷15.36万吨，较9月的29.44万吨增长23.2%，较去年同期的20.20万吨增长近一倍。其中，中东货物仍是采购的主要来源，大约占

比在800%左右。10月份采购的平均成本突破600美元/吨，在600.26美元/吨，较上月增加约21美元/吨。2009年11月全国液化气进口总量为24.3万吨，其中包括丙烷16.1万吨和丁烷8.2万吨，较10月份的36.27万吨减少33%，较去年同期的18.06万吨增加34.6%。资源仍主要来自中东，占比大约在91%。11月份的采购平均成本继续上升，为658美元/吨。12月份进口采购总量在32万吨左右。然而在国产气表现萎靡拖累下，进口大量到货反而加重了市场悲观氛围，12月进口码头出货倒挂严重，进口商心态受到严重打压。

3.3.2 国内液化气市场出口月度统计



我国液化气的出口主要集中在华南与华东地区，其中以广东出口量最多。

2009年1月全国共计出口液化气5.88万吨，略低于上月，但比去年1月增加17.5%。受当时行情压制，平均价格较去年12月小降至435.40美元/吨。2009年2月全国出口总量为8.22万吨，比1月增加39.8%。几乎所有的资源都出自华南两省。为获取更大利润，中国卖家出口态度较为积极。得益于现货行情的好转，平均成本较上月走高74.88美元/吨至510.28美元/吨。2009年3月全国出口总量为7.36万吨，比2月的8.22万吨减少10.5%，出口平均成本也较2月下月4.57美元/吨至505.71美元/吨。出口资源多来自两广和江苏省。

2009年4月全国出口总量为6.73万吨，比上月7.36万吨减少了8.56%，出口平均成本也较上月下滑54.16美元/吨至451.55美元/吨。资源多来自两广地区和江苏省。2009年5月全国出口总量为5.56万吨，比上月6.73万吨减少了17.38%，出口平均成本也较上月下滑31.44美元/吨至420.11美元/吨。资源多来自广东地区。2009年6月全国出口总量为7.74万吨，比上月5.56万吨增长了39.21%，出口平均成本为431.41美元/吨，较上月增加11.3美元/吨。资源主要来自广东省。

2009年7月全国出口总量为7.02万吨，比上月7.74万吨减少了9.3%，出口平均成本为483.59美元/吨，较上月增加52.18美元/吨。2009年8月全国液化石油气出口总量为6.18万吨，较上月的7.02万吨减少11.97%。出口平均成本为512.93美元/吨，较上月增加29.34美元/吨。2009年9月全国出口总量为6.77万吨，较上月的6.18万吨略有增加。出口成本为534.83美元/吨，较上月增加21.9美元/吨。

2009年10月全国液化气出口总量为7.25万吨,较上月增加0.48万吨。出口成本为579.6美元/吨,较上月增加44.77美元/吨,2009年11月全国液化气出口总量为6.6万吨,较上月减少0.65万吨。出口成本为636.8美元/吨,较上月增加57.2美元/吨。12月进口商采购数量大增,12月份出口也将有所增加,预计将在8万吨左右,而1月份受进口大幅减少影响,出口也下滑至6万吨附近。

四. 2010 年度液化气市场展望

随着石油化学工业的发展,液化石油气作为一种化工基本原料和新型燃料,已愈来愈受到人们的重视。在化工生产方面,液化石油气经过分离得到乙烯、丙烯、丁烯、丁二烯等,可用于生产合成塑料、合成橡胶、合成纤维及生产医药、炸药、染料等产品。用液化石油气作燃料,由于其热值高、无烟尘、无炭渣,操作使用方便,已广泛地进入人们的生活领域。此外,液化石油气还用于切割金属,用于农产品的烘烤和工业窑炉的焙烧等。

2000年以后,国际经济进入快速上涨期,我国液化气价格在此期间也以2000元/年幅度保持稳定的增长。2006年,中国LPG总消费量与商品消费量分别为2133.69万吨和2019.12万吨,成为世界上第二大LPG消费大国。同时,国内LPG产量稳定增加,2006年总产量为1613.7万吨,位居世界第三。国内市场需求减少与自主产量的增加,使中国LPG进口市场遭受进一步挤压,出口量大幅增加。

2007年中国LPG产量达到了1780万吨,同比增长了10.3%,2007年中国LPG的消费量为2200万吨,同比增长约2.0%。其中增长最快的是车用LPG,消费量从2006年的54.7万吨增长到2007年的80.0万吨,增长了46.3%。

2008年中国累计进口液化石油气及其他烃类气(简称“液化石油气”)594.4万吨,比2007年(下同)下降14.8%;价值29亿美元,下降6.2%;进口平均价格为487.7美元/吨,上涨10.1%;其中12月份进口量为64.9万吨,同比增长29%,环比增长44%。

2009年各国逐步走出金融危机的阴影,经济出现一定复苏,2009年(1月-12月)国内燃气市场涨幅正常将控制在2500元以内。由于8-9月我国燃气价格涨幅过度透支,所以进入10月的淡旺季交替期后,我国燃气价格进入到横盘整理阶段。目前国际原油价格居高不下,燃气终端操盘极为谨慎,多保持中库存运转,与此同时,我国降温效果并不明显,所以淡旺季交替期有明显拉长迹象。11月市场仍保持横盘整理,若无重大降温的支撑的话,真正的消费旺季将在12月中旬之后才能逐步形成。进入第四季度以来,沿江与华北、华东、西北等地关联愈发紧密。期间部分陕西资源送到湖北、江苏送到安徽较厂价分别低出40-60元、100-300元。

2009年3-10月份北方的消费量逐渐上升,而南方与之相反;11月至第二年的2月南方地区正处于消费旺季,而北方则为淡季。在国内液化气消费中,66%以上为城乡生活消费,其中城镇的液化气普及率要大大高于乡村。但随着越来越多城镇由液化气或其他燃料消费转向管道天然气消费,城镇民用液化气需求悄然缩减,而乡村消费需求却出现上升趋势。

中国的液化石油气产业整体来说是健康的,对进口气的依赖程度在逐步下降。中国未来若干年液化天然气和液化石油气前景看好,而液化石油气将是中国长期短缺的能源产品。由于石油资源的制约,同期国内液化石油气的产量远远不能满足这一消费需求,因此国内液化石油气的缺口日益扩大,LPG将有巨大的市场空间。

展望2010年液化气市场,华南、华东、华中地区依然是我国液化气消费的主要市场,约占国内消费总量的70%,但三地的液化气产量之和仅占国内总产量的44%。而东北、华北及西部地区的液化气产量之和约占国内产量的56%,但三地合计的消费量仅占国内的30%。因此,国内液化气市场呈现需求南高北低、供应北高南低的特点。

2010年我国部分炼厂仍有新建及扩建项目,主要分布在华东及华南沿海地区,这些地区是我国液化气消费的最大地区,另外北方部分炼厂也有扩能计划,因此,我国2010年液化气产量将继续保持增长势头。

而从近几年的液化气需求来看，价格高企依然是制约需求增加的主要原因，随着液化气价格的上涨，较为低廉的二甲醚等替代能源进一步占据市场，影响着液化气的需求量，从而也将导致液化气进口量继续呈萎缩趋势。由此可以看出，2010 年液化气的整体供需情况不会过于紧张，将基本处于平衡局面。

原油走势依然是影响液化气价格的主导因素，原油价格的高位运行将继续支撑液化气市场，但面对液化气供应量的增加以及替代资源的冲击，液化气需求增长势头并不明显，因此价格上涨依然存在一定阻力，预计 2010 年液化气价格将随油价继续在高位盘整，整体水平可能高于 2009 年。

五. 2010 年相关行业拟在建项目

未来几年中石化旗下炼厂旗下炼厂主要新建扩建炼厂计划表

地区	炼厂名称	所在地	原产能	扩建后	增加	投产日期	项目进度	
华北	天津石化	天津	5.5	12.5	7	2009 年底	在建	
	石家庄炼化	河北	5	8	3	10 年左右	报批	
	曹妃甸炼厂	河北	0	10	10	待定	初步计划	
	齐鲁石化	山东	11	19	8	待定	计划 2010 年 6 月开建 800 万吨 cdu	
华东	福建炼化	福建泉州	一期	4	12	8	2009 年 5 月	已经正常运行
	二期		12	24	12	待定	已获批复	
	上海新炼厂	上海	0	12	12	待定	与上海政府签框架协议	
	镇海炼化	浙江	23	38	15	待定	据悉已经上报发改委审批	
	连云港石化	江苏连云港	0	10	10	初步计划		
	扬子石化	南京	8	12.5	4.5	初步计划 2015 年完成		
华南	茂名石化	广东茂名	13.5	25.5	12	待定	2009 年下半年开工建设	
	东兴炼厂	广东湛江	5	8	3	2010 年	报批	
	中科炼油项目	广东	0	15	15	湛江	广东省政府、中石化、科石油 10 月签谅解备忘录，共同推进	
华中	荆门石化	湖北荆门	5	7	2	待定	待定	
	长岭石化	湖南岳阳	5	11.5	6.5	2011 年	08 年 10 月份开工	
	洛阳石化	河南洛阳	8	10	2	2010 年	09 年 7 月份开工	
	安庆石化	安徽安庆	5	8	3	待定	力争 09 年底开工	
西北	塔河石化	新疆塔河	1.5	5	3.5	10 年 10 月	在建	

未来几年中石油旗下炼厂主要新建扩建炼厂计划表

地区	炼厂名称	所在地	原产能	扩建后	增加	投产日期	项目进度	
华北	华北石化	河北任丘	5	10	5	待定	7 月份扩建项目环评公示	
	中俄大港石化	天津	5	15	15	待定	2010 年有望开建	
	呼和浩特石化	呼和浩特	1.5	5	3.5	2012	已列入国家产业规划，但仍待批	
	威海石化	山东威海	0	0	0	继续进行前期工作		
东北	锦西石化	辽宁葫芦岛	7	17	10	待定	5 月份环评通过，待发改委批准	
	抚顺石化	辽宁	10	11.5	1.5	2012 年	10 月 800 万吨 CDU 试车成功	
	辽阳石化	辽宁	6	10	4	10 年 10 月	主要是扩建二级装置加工能力	
	吉林石化	吉林	7	10	3	10 年 10 月	7 月 20 日开工奠基	
华中	河南石化	商丘	0	10	10	待定	可研，计划 9 月底由上报发改委	
东南沿海	广西石化	一期	钦州	0	10	10	2009 年底	在建
		二期		10	20	10	待定	望 2010 年底前获发改委核准
	浙江大炼化	待定	0	10	10	待定	选址筹划中	
	揭阳炼厂	广东	0	20	20	2013 年	一期已获批	
西北	独山子	新疆	6	16	10	2009 年 8 月	试运行中	
	兰州石化	甘肃兰州	10.5	16	5.5	待定	09 年底新建 550 万吨 CDU 试运行	
	宁夏炼化	银川	2	7	5	2011 年	望年内开建	
	庆阳炼化	甘肃庆阳	1.5	4.5	3	2010 年	异地新建 300 万吨 CDU，建设中	
西南	四川石化	四川成都	0	10	10	2011 年	4 月 3 日原油罐区工程开工	
	重庆炼厂	重庆长寿	0	10	10	待定	可研中，努力列入“十二五”	
	昆明炼厂	云南昆明	0	10	10	待定	待定	

中海油旗下炼厂

	所在地	原有产能	扩建后	增加	投产日期	项目进度
中捷石化	河北沧州	2	10	8	2010 年后	筹备中
惠州炼厂二期	广东	12	22	10	2011 年	2010 年 5 月开建
东营炼厂	山东	0	10	10	待定	可研中

中化集团旗下炼厂

	所在地	原有产能	扩建后	增加	计划投产日期	项目进度
泉州炼厂	福建	0	12	12	2013 年前后	二次可行性研究

六. 2009 年国际、国内石油液化气市场大事纪

6.1 沙特阿美与中石化就投资青岛炼厂进行谈判

北京时间 11 月 10 日上午消息，据国外媒体报道，沙特阿拉伯国家石油公司(沙特阿美)首席执行官 Khalid Al-Falih 周二称，正在与中国石化协商投资日产能为 20 万桶的青岛炼厂。

据路透社报道，中国石化上周曾称双方有望就此达成协议。

据悉，谈判于 2008 年 5 月青岛炼厂启动之前即已开始，但未能取得实质性进展，部分因沙特阿美对中国成品油价的管制有所担忧。Khalid Al-Falih 并称，尚未确定开始向中国供应每日 100 万桶原油的时间。中国石化此前称计划明年开始接收对方供油。

2005 年时，阿美已经在全球最大的 10 家石油天然气生产商中位列第一。当时，该公司平均日产原油 800 万桶，占全球日产一成以上。

相关人士分析，阿美看上中石化青岛炼油厂，目的非常明白，中国市场潜力巨大，这家世界石油巨头当然不会让自己比别人市场份额少。

2004 年 8 月底，阿美另与中石化和埃克森-美孚达成合资协议，三大石油巨头成立福建成品油营销合资公司，中石化控股 55%，沙特阿美和埃克森-美孚各占 22.5%。因此，阿美获得在华建立最少 600 座合资加油站的权益。

6.2 中海油与委内瑞拉签署石油勘探合同

12 月 23 日，中海油公司将与委内瑞拉石油公司签署协定，中海油将在这个南美国家勘探石油。

委内瑞拉能源和石油部长拉斐尔·拉米雷斯(Rafael Ramirez)今天在加拉加斯(Caracas)告诉记者：“中国海洋石油是一家进入委内瑞拉的新公司，委内瑞拉将和后者签署多项备忘录来勘探其他的油田，这其中就包括著名的奥利诺科河地带。”

委内瑞拉正寻求国际投资以开发奥利诺科河地带及其近海天然气田。拉米雷斯表示：目前，委内瑞拉每天向中国输送 40 万桶石油。

6.3 中石油 200 亿元投资长三角 强攻中石化大本营

作为国内油品和石化产品消费最旺盛的地区，长三角地区一直以来都被深耕此地多年的中石化视作大本营。而随着中石油近日高调启动“长江计划”，一系列动作，大有要与中石化分庭抗礼之势。

中石油集团包括总经理蒋洁敏，副总经理李新华、周吉平在内的高层近日悉数来到江苏南京，在与江苏省省长罗志军签署《关于共同推进江苏沿海开发的战略协议》后，又立即赶赴扬中、西来桥镇，宣布筹备已久的“长江项目”正式动工。

“长江项目的实施，将形成覆盖江苏全省乃至华东地区的成品油和化工品配送枢纽，填补中石油在这一地区炼化业务的空白。”周吉平在动工仪式上说。

一位石化分析师认为，“中石油一直觊觎国内消费最旺盛的长三角市场，但由于在当地缺乏生产能力，所以在销售上始终处于下风，在新库存基地建起来后，将在很大程度上解决中石油的难题，未来化工产品将在长三角的竞争将更加激烈。”

中石油长三角发力

中石油“长江项目”被概括为“两个中心、一个基地”，即成品油集散中心、化工产品集散中心和化工原料生产基地。

具体来讲，将在扬中市建设一个大型的成品油集散中心和一个化工产品集散交易中心，在常州市建设年产 100 万吨化纤原料和 17 万吨聚碳材料的化纤原料基地。建设内容包括成品油及化工产品库区、装卸码头、物流中心、大型燃料乙醇厂、乙醇汽油调配中心、化工原料生产基地和总长度约 1000 公里的成品油管线等。整个项目预计投资约 200 亿元。

事实上，不仅投资江苏，对于长三角另一个重要省份浙江，中石油也已有布局。10 月 23 日，中石油参与投资兴建的中油燃料油大树 130 万立方米油库暨宁波大树 30 万吨级油码头正式投产。这是中石油在长三角地区拥有的首座大型燃料油库。

而在此之前，中石油已经利用其在天然气方面的优势与江苏展开深度合作。比如与江苏昆山签订了为期 20 年的城市燃气合作项目，包括昆山部分地区的天然气利用项目和 CNG 加气站项目。此外，中石油还在江苏建设年处理规模高达 350 万吨的 LNG 项目。

“中石油之所以如此看中长三角市场，一方面是由于经济发达所带来的强大的消费型需求，另一方面是由于长三角地区在纺织、塑料等产业领域具有明显优势，对于化工原料的需求一直十分迅猛，目前随着全球经济开始走向复苏，该地区对成品油、特种化工原料、精细化工原料等的需求增速非常明显。”一位业内人士介绍。

中石油华东分公司一位销售人员说，“华东地区是中石油最重视的消费市场之一。但由于中石油在本地区没有炼油厂，到达华东地区的大部分油品必须通过港口转运，而由于航道和码头的限制，不仅速度慢、效率低，而且有时会因为气候原因而延误，对下游市场的销售造成不便。这使得中石油不仅在与中石化竞争中仍处于下风，即使与其他长期在本地发展的民企、外企相比，也没有明显的优势可言。”

这位销售人员称，在成品油集散中心建立后，中石油在这一地区的库存规模将大大增加，运输和销售将能更有效衔接，“这可以在很大程度上减少中石油在当地没有炼化能力的劣势，使销售获得更有力的保障”。

此外，上述中石油华东公司人士还表示，今年 4 月中石油集团华东公司刚刚进行了大重组，新公司作为销售大区在级别上由原来的正处级升级为副局级。“重组后，华东公司的物流职能基本上被取消，由总部派物流公司直接管理，这一改革也将使得中石油在华东地区的销售实现扁平化管理，同时使物流体系进一步升级。”

两大巨头暗战

1998 年，中石油、中石化两大巨头以黄河为界重组“分家”。此后，中国成品油及化工产品的终端市场格局基本是：华东、华中、华南等区域是中石化的势力范围，而华北、西北、东北、西南则是中石油的地盘。

但由于中石化所占据的华东、华南是中国经济最为发达的地区，中石油一直在努力“进攻”对方领地。

“中石油首先渗透的是华南市场，现在则更加加大对华东地区的投入。”上述石化分析师表示，“对于中石油的步步进攻，目前中石化也正在计划建设一系列大的工程，以巩固其在长三角领域的领导地位。”

不久前，中石化江苏成品油输送管道及配套油库工程也在江苏常州开工。该工程是江苏成品油管网建设的苏南部分，全长 393 公里，途经南京、镇江、常州、江阴、无锡和苏州。根据中石化的计划，未来三年，还将陆续建设覆盖整个江苏的苏南、苏中、苏北三条管道，总长度超过 1200 公里，总投资 35 亿元。

中石化江苏石油分公司管道建设办人士称，江苏成品油管网建成后，将南接上海金山石化到江苏苏州的管道，北连山东齐鲁石化至徐州的管道，内通扬子石化和金陵石化。“由炼油厂通过水运、铁路或者公路的油罐车运送到各地的储存油库，不仅运输成本高、效率低、受制于天气变化，而且不安全、不利于环保。这次开建的输送管道，将把炼油厂出产的成品油直接运送到江苏各地的储存油库，平均运输成本是原先的三分之一，挥发损耗只有原先的六分之一。”

在天然气方面，中石化也与江苏省国信资产管理集团共同合资成立了江苏省天然气有限公司，与中石油展开正面竞争。

而中石化在长三角地区更大的“野心”则是建立一个世界级的化工产业基地。

中石化一直视长三角为自己的战略大本营，并在两省一市均拥有强大的生产能力，包括南京附近的扬子石化、金陵石化、仪征化纤股份，宁波附近的镇海炼化，上海地区的上海石化、金山石化、高桥石化，上海赛科等大型企业。目前，中石化已经与上海市政府签署战略合作框架协议，双方商定未来将以上海石化和地处漕泾的上海化工区为基础，建设一个占地 60 平方公里的世界级化工园。未来这个化工园还将与中石化在宁波及南京的石化资产联系起来，实现原料的互联互通。

“待整个规划实现后，加上密集的输油管线布网，中石化将在长三角将形成一个以上海为中心，覆盖江浙沪三省市的石化产业圈。”上述石化分析师说。

6.4 中俄将确保原油管道 2010 年建成 2011 年供油

国际在线消息 中国外交部副部长王光亚 9 日在北京举行的外交部中外记者吹风会上表示，中国与俄罗斯将进一步推动在能源方面的合作，全力确保中俄原油管道于 2010 年底建成投产，并于 2011 年开始供油。

王光亚说，中俄原油管道工程中国境内段和俄国境内段已于今年 5 月和 4 月分别开工，预计将于 2010 年 6 月前完工。目前，中俄原油管道的建设运营合同、原油购销合同和贷款协议等一揽子合作文件已经正式生效，这标志中俄能源合作进入了实质性的合作阶段。

王光亚表示，能源合作是中俄战略合作和经贸合作的重要内容，中俄两国具有地理相近、运输便利、市场互补性强等得天独厚的优势，中方愿与俄方进一步推动两国包括石油、天然气和核能等领域的能源合作。

王光亚同时表示，在 10 月 12 日至 14 日俄罗斯总理普京访华期间，中俄两国的能源谈判代表、中国国务院副总理王岐山和俄罗斯副总理谢钦将举行会谈，进一步深化两国能源领域的合作。

6.5 伊朗和中国签署扩大两炼油厂产能协议

据伊朗媒体 8 月 1 日德黑兰报道，伊朗国家石油产品配送公司（NIOPDC）8 月 1 日与来自中国的一个财团签署了一项旨在扩大伊朗阿巴丹炼油厂和波斯湾斯塔尔炼油厂的生产能力的协议。

据伊朗迈赫尔通讯社报道说，这项价值 20 亿至 30 亿美元的协议要求中国财团与伊朗国家石油产品配送公司组建合资公司并向这两个项目投资。

根据协议，双方将在伊朗建造一条新的具有日精炼 21 万桶原油能力的炼油生产线，其最大日产能最终将达到 36 万桶。

大幅提高汽油产量、生产符合欧洲 2009 年标准的石油产品、减少环境污染以及提供下游产业所需产品将是这个项目的目标。

据迈赫尔通讯社报道说，这个项目计划在今后 3 年内完成。

6.5 2015 年中国石化炼油能力将再增加 3000 万吨

2009 年 11 月投入运行的福建一体化项目和即将投产的天津百万吨乙烯项目，将使中国石化的乙烯年产能超过 800 万吨。2010 年，镇海乙烯建成、扬巴乙烯完成技术改造后，乙烯年产能将再增 115 万吨。炼

油板块，2008 年中国石化的炼油年加工能力为 2.02 亿吨，目前正在进行的茂名石化、上海石化、安庆石化等改扩建工程完工后，2015 年加工能力将再增加 3000 万吨。

中国石化规模化、一体化、基地化的炼化业务发展战略逐步落实。目前，炼油能力居世界第三，乙烯产能居世界第五，聚烯烃产能居世界第三。从布局上来看，中国石化炼油业务的基地化布局已初步形成。环渤海湾、长三角、珠三角三个具有聚集效应的炼化企业集群及沿江炼化企业带已经形成。大型乙烯依托大型炼油的一体化产业链构造正在推进。福建、镇海、茂名、扬巴等大型乙烯项目均与大型炼油项目结合紧密。

规模扩张到一定阶段之后，炼油化工领域展开的是更高层次的竞争。

目前，全球大于 2000 万吨/年的炼厂已达 19 个。面对原油越来越劣质化和重质化，而各国对油品质量要求越来越高，对炼厂排放限制越来越严格的现实，各大炼油企业都在发展深度加工，提高劣质原油加工能力，采用清洁生产工艺。

从化工板块来看，2009~2011 年是世界大型乙烯产能集中投产的时间，中东的乙烯产能将以每年 8.7% 的速度增长。众多化工企业收缩战线、增强核心力量。壳牌剥离 40% 的非核心资产，巴斯夫剥离基础化学品和通用产品，重点发展工程塑料、化工添加剂等高端化学业务。

进口石化产品对国内石化市场的冲击已经显现。2007 年乙烯单体进口量 46 万吨，2009 年将超过 100 万吨。今年上半年合成树脂进口量占国内表观消费量同比上升 8.2%，1~5 月来自中东的甲醇进口量是去年同期的 12 倍。

中国石化这艘特大型炼化航母，必须善于调整产业链结构和产品结构，才能够平稳行驶，避免“撞船”。

在炼油板块，集团公司近几年配合国家成品油质量升级需要，先后对燕山石化、上海石化、镇海炼化以及茂名、金陵等企业的装置进行三轮技术改造，淘汰一批技术落后、规模小、能耗高的装置；加大和优化炼油乙烯结合深度，降低成本；对小炼油，也没有进行简单化关停，而是实施特色化发展。

随着炼化集群的逐渐成形，集团公司对炼油的规模化进度进行适度控制，对不同炼厂的分工定位进一步明确，对加工高酸油炼厂、燃料油炼厂、润滑油生产基地做出了更清晰的安排。同时，由于原油劣质化延续，需要掌握更先进的劣质原油加工技术和提高轻质油收率的技术；提高加工含硫油的技术。

化工板块，国内化工领域一直存在初级化工产品产能严重过剩，高端精细化工产品发展薄弱的问题。2008 年出台的《石化产业调整和振兴规划》支持高端化工产品的发展，鼓励化工企业积极转向生产替代进口、附加值高、技术含量高的产品。

中国石化的化工业务虽然拥有靠近市场、上下游一体化以及大型化的优势，但是原料成本上没有中东的优势。2009 年中东地区乙烯平均现金成本 198 美元/吨，我国目前现金成本远高于中东，当然低于北美。产品结构上，合成材料的通用产品偏多，集团化的科技领先优势没有很好体现；虽然拥有聚乙烯、聚丙烯、顺丁橡胶、丁苯橡胶等成套技术，但是这几类产品在亚洲已出现产能过剩。

因此，中国石化提出，规模扩张不再是重点，核心是增产特色产品。具体体现为要继续发展烯烃芳烃及有竞争力的下游产品，提高合成树脂高附加值产品比例，并对不同的企业产品类型做出统筹安排。

调整产品结构和产业链结构，打造产品类型更多、更长的产业链还是缩短战线，是值得考虑的问题。产业链长，生产产品种类多，优势是虽然能够满足不同市场需求，但是会分散技术研发力量，影响尖端技术和特色产品的形成。炼油和化工的规模化，更要求集团总部增强对不同企业的调控能力，对不同企业的定位、分工有更科学合理的安排，避免企业内部产生无序竞争或重复建设。

同时，《节约能源法》《循环经济促进法》等法律法规也对环保提出越来越严格的要求，环保要求的提高，日益复杂的国际贸易法规、技术壁垒政策，是炼油化工企业发展需要特别研究和重视的课题。