

2021 年第 3 季度天然气市场报告

包括《天然气 2021 - 2024 年的分析和预测》

概述及主要调查结果

由于北半球异常暖冬和新冠肺炎大流行的影响，2020 年全球天然气需求下降了 1.9%，即 750 亿立方米。我们预测 2021 年全球需求将反弹 3.6%。除非有重大政策变化来限制全球天然气消费，否则未来几年里天然气需求将继续增长，尽管增速将放缓，到 2024 年天然气需求将达到近 4.3 万亿立方米，较新冠肺炎大流行前水平增长 7%。

尽管有煤改气这一转变趋势，但天然气需求增长仍将放缓。即使如此，要转向净零排放，还需要更雄心勃勃的政策

受中国和印度以及南亚和东南亚新兴市场的推动，预计到 2024 年，近一半的天然气需求增长将来自亚太地区。工业部门在中期天然气需求增长中扮演着关键角色，在我们的预测中约占 2020 年至 2024 年总增长的 40%。这包括在工业过程中使用气体以及作为化学品和化肥的原料。

从 2020 年到 2024 年，天然气需求将增长 3500 亿立方米。如果没有能效的提高和其他燃料替代天然气的措施，这一数字将高出 800 亿立方米。在这段时期内可被视为“天然气总需求增加”的 4300 亿立方米中，更高的经济活动驱动的增长占近三分之二(2700 亿立方米)，而替代煤炭(以及在较小程度上的石油)占其余部分(1600 亿立方米)。2021 年天然气需求强劲增长主要是全球经济从新冠肺炎危机中复苏的结果。2022-2024 年的增长同样受到经济活动和燃料替代的推动。

尽管中期增长有限，但我们对 2024 年全球天然气需求的预测高于国际能源署的气候驱动情景中的需求，特别是在最近的特别报告 [《2050 年净零——全球能源行业路线图》](#) 中。为了实现路线图中设定的排放路径，需要在我们的预测期内推出更强有力的政策，以支持进一步的燃料替代和效率提升。在更成熟的市场尤其如此，从煤炭和石油转向天然气的潜力已经得到了很大的开发。我们需要尽早采取强有力的政策行动和投资，对天然气需求的影响将在我们的预测期内开始，并在 2020 年代期间显著加强。从石油和煤炭转向天然气，特别是在新兴和发展中经济体，可以减少排放和改善空气质量，并占这些市场在 2022-2024 年期间一半的天然气消费增长。

已经在开发的项目满足了大多数供应需求，对更清洁天然气供应的关注日益增加

预计 2024 年全球天然气产量将比 2019 年新冠肺炎大流行前的水平高出 6%。这些额外的供应几乎完全来源于已在开发的大型常规资产，主要是在俄罗斯和中东地区。此外，美国还对页岩

气生产进行了新的投资，扩大液化天然气出口能力。然而，如果没有强有力的政策措施来抑制较长期的天然气需求增长，我们预测的最后几年可能会出现市场波动和供应安全问题。

为了减少排放足迹，实现净零排放目标，天然气行业需要继续沿着价值链降低温室气体排放强度，支持低碳天然气的发展，并开发碳管理解决方案，以最大限度地减少燃烧产生的排放。从时间和成本两方面来看，减少甲烷排放是缩小行业足迹的有效途径。国际能源署的甲烷追踪器分析显示，目前在不付出净成本的情况下可以避免多达 40% 的甲烷排放。向低碳天然气供应来源的过渡——如生物甲烷、氢和合成甲烷——需要调整法规和基础设施，以确保它们融入未来的能源系统，并且具有成本竞争力。本报告回顾了最近支持向更清洁天然气过渡的市场和政策发展。

液化天然气市场收紧;新的灵活性来源加强了供应安全

受亚洲需求持续增长以及主要天然气市场缺乏强有力的政策举措推动，预计 2024 年全球液化天然气贸易量将比 2019 年新冠肺炎大流行前的水平高出 17%。到 2024 年的年平均增长率为 3.3%，这远低于 2016 年至 2019 年间观察到的两位数增长。因此，2020 年之前对液化天然气项目做出的最终投资决定应足以满足未来几年的额外液化天然气需求。预计到 2024 年，全球液化天然气利用率将逐步恢复到 2020 年前的水平。在没有重大项目延误或计划外中断的情况下，2024 年之前市场结构吃紧的风险似乎有限，只有短期季节性事件可能导致例外。

进一步的灵活性将有助于确保在日益相互依赖的全球天然气市场中的供应安全，即使供应充足。从美国出口的液化天然气没有目的地条款的长期合同的增长有助于提高灵活性。未来 3 年，美国项目将占大部分的液化天然气新增供应能力。液化天然气运输船船队的强劲增长是另一个原因，未来两到三年的交付订单将增加 25%。地下存储容量是灵活性的另一个关键来源，在预测期内将增加 7%。