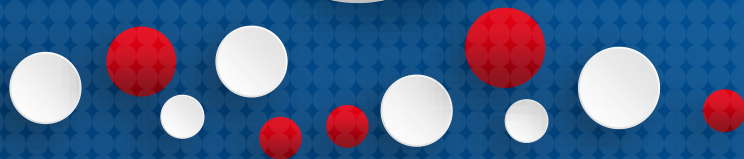




2020年国内LPG市场现状及未来发展方向

中燃LPG事业部-国际业务部

2020年11月





□ **国内LPG供应现状**

□ **国内LPG需求现状**

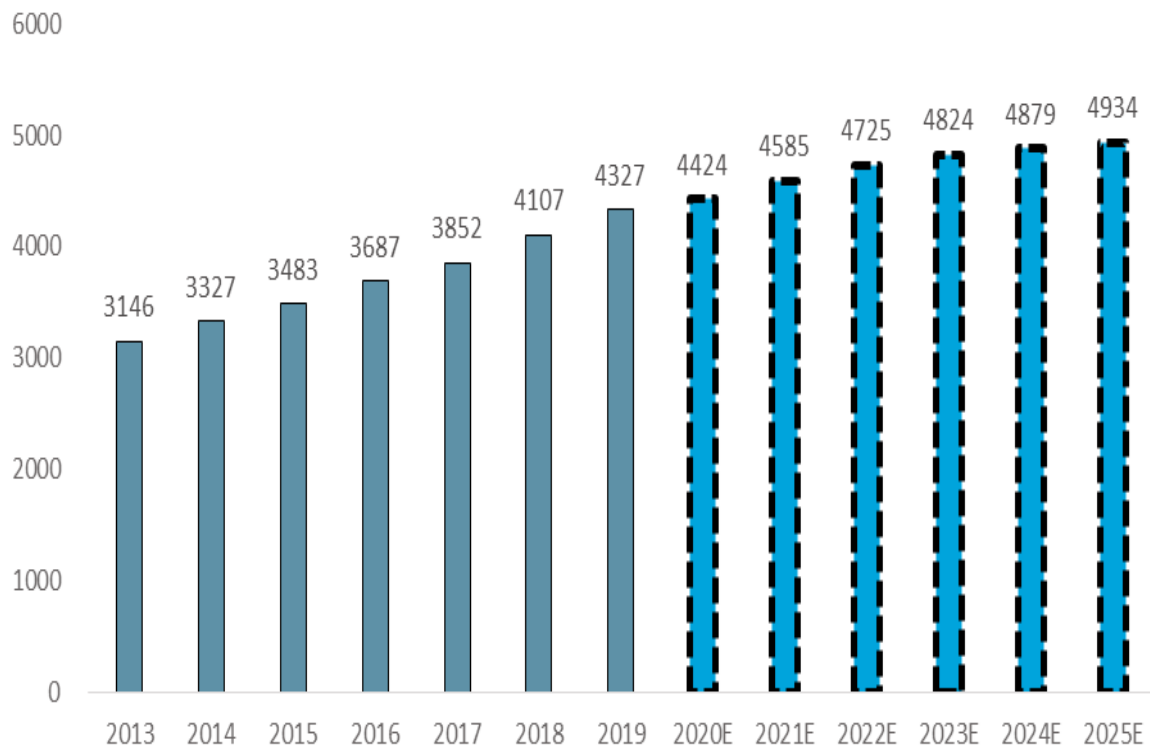
□ **未来发展方向**



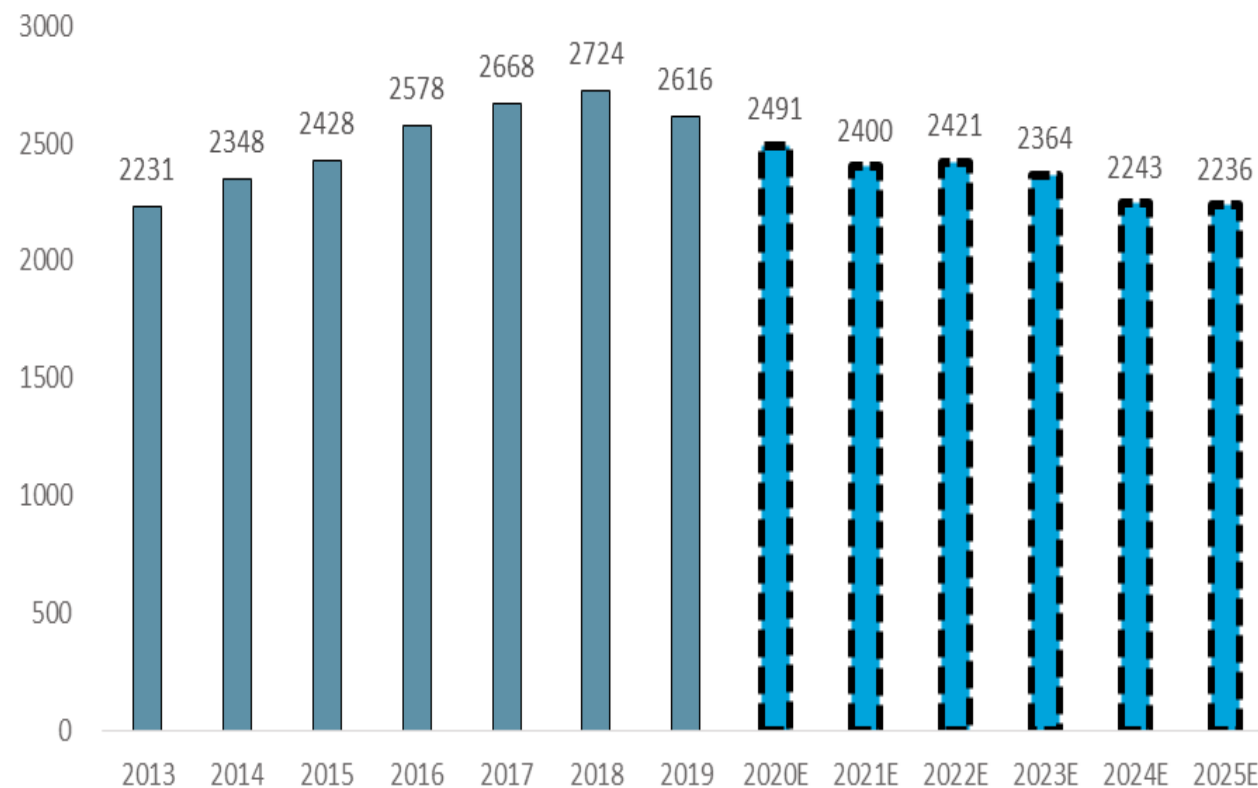
国内LPG供应现状

原油加工量持续增长，LPG产量增加，但商品量减少

国内产量



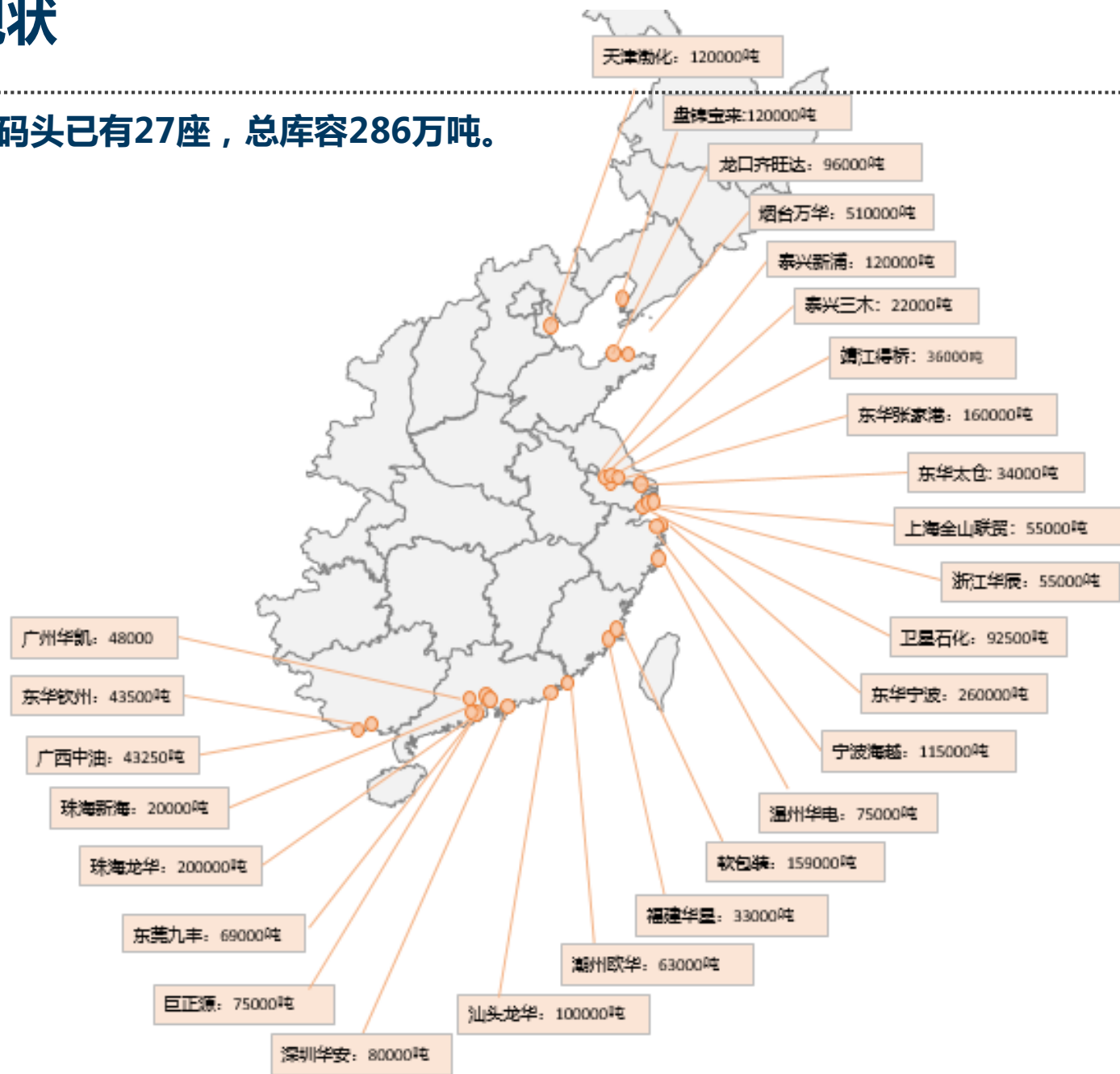
国内商品量





国内LPG供应现状

进口气供应能力持续提高，全国进口码头已有27座，总库容286万吨。

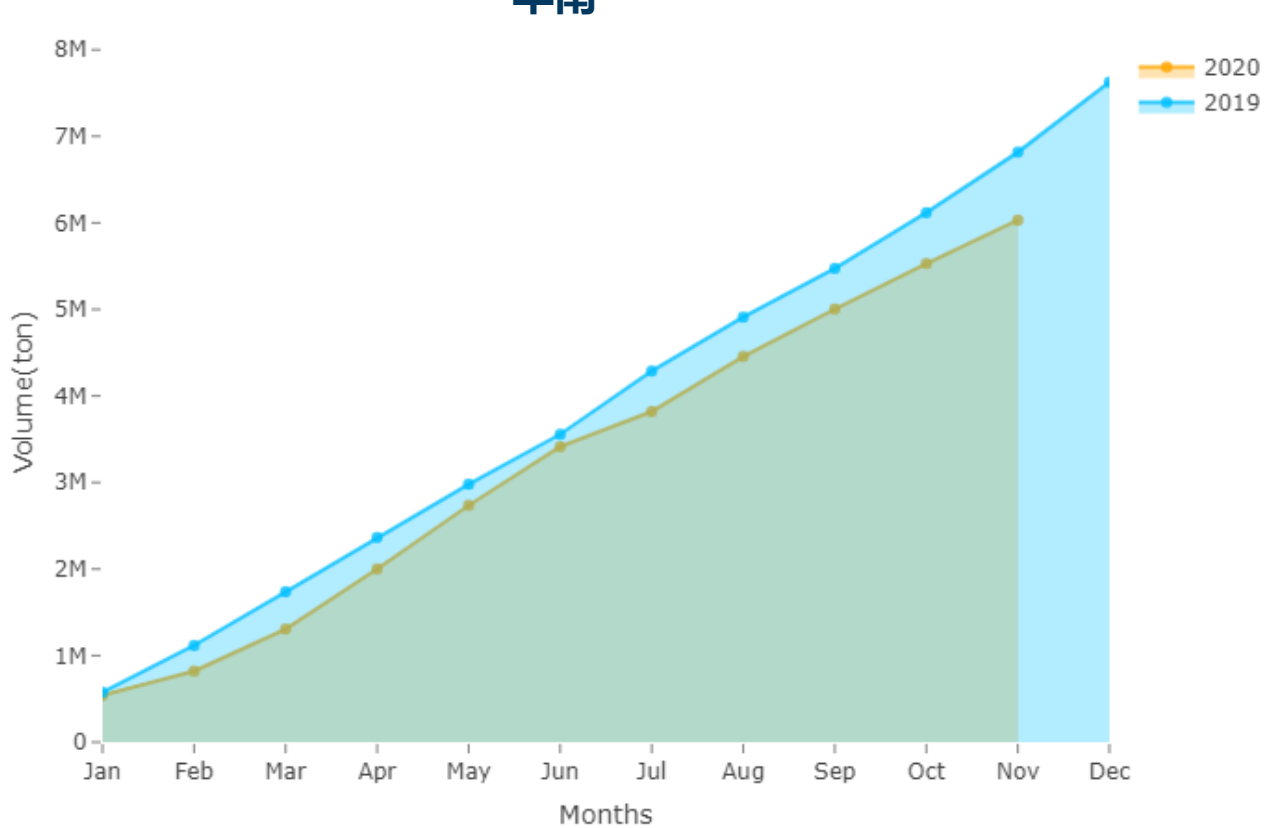




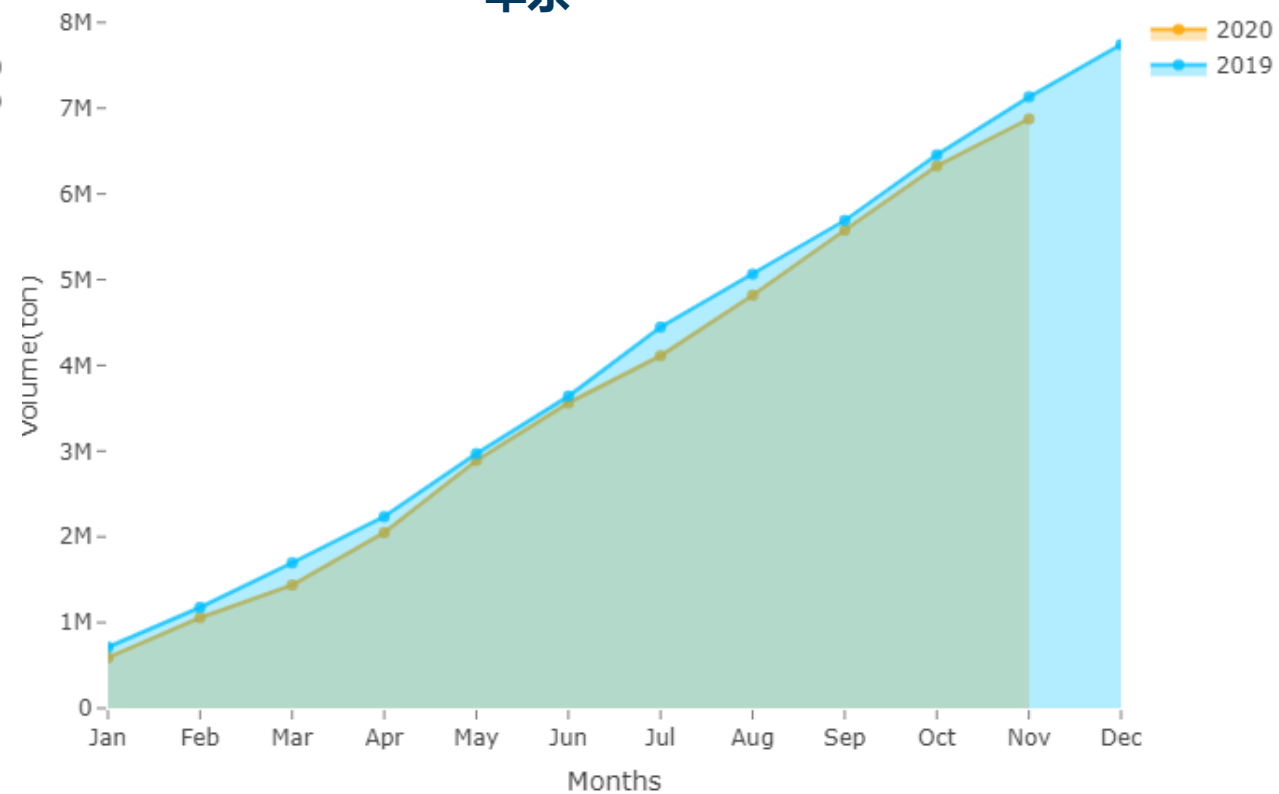
国内LPG供应现状

进口能力越来越高，但实际的进口量并未出现增长，有增量的都是化工企业

华南



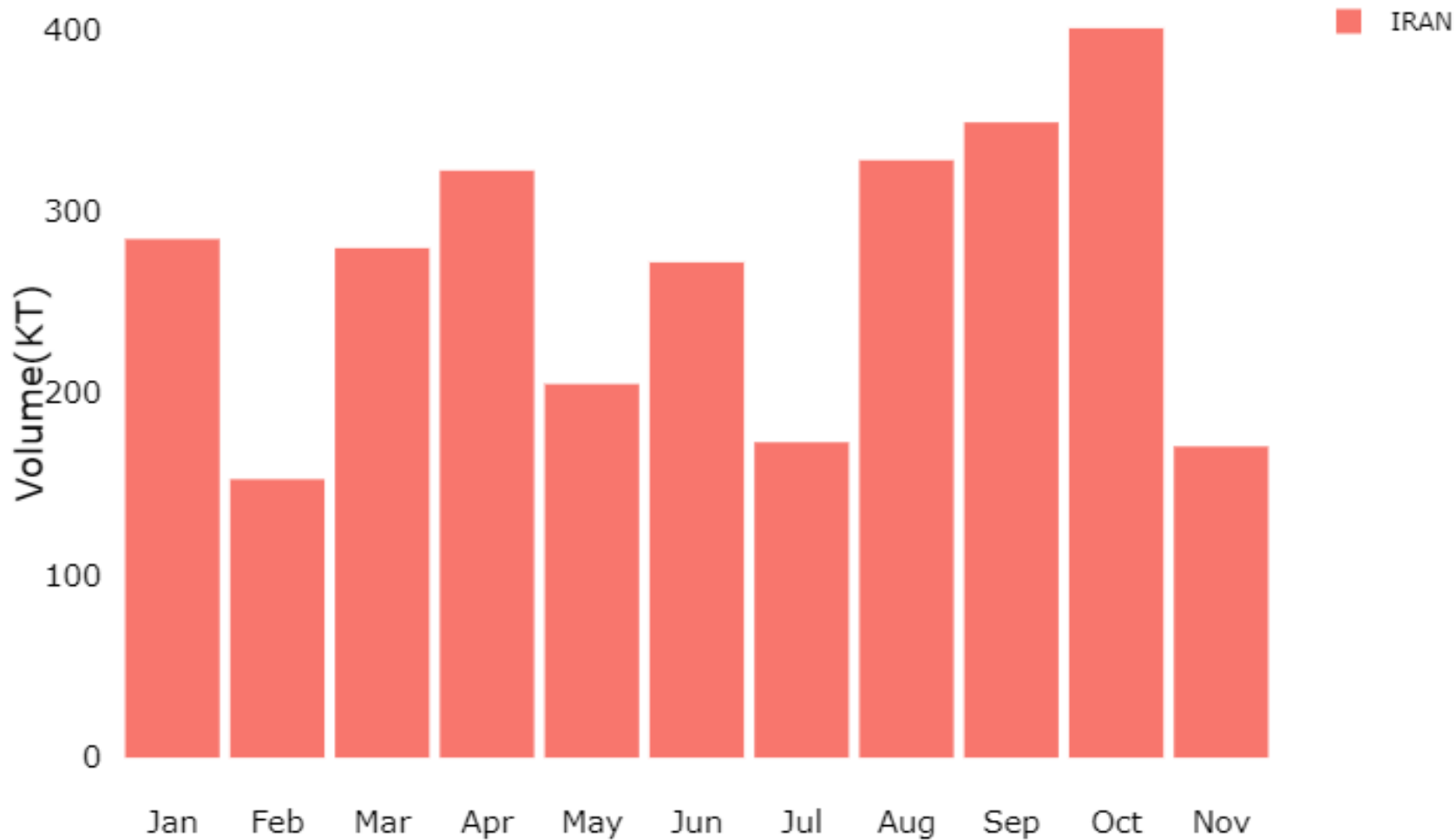
华东





国内LPG供应现状

伊朗资源绝大部分进入中国市场，量大且价格低，正常资源无法竞争

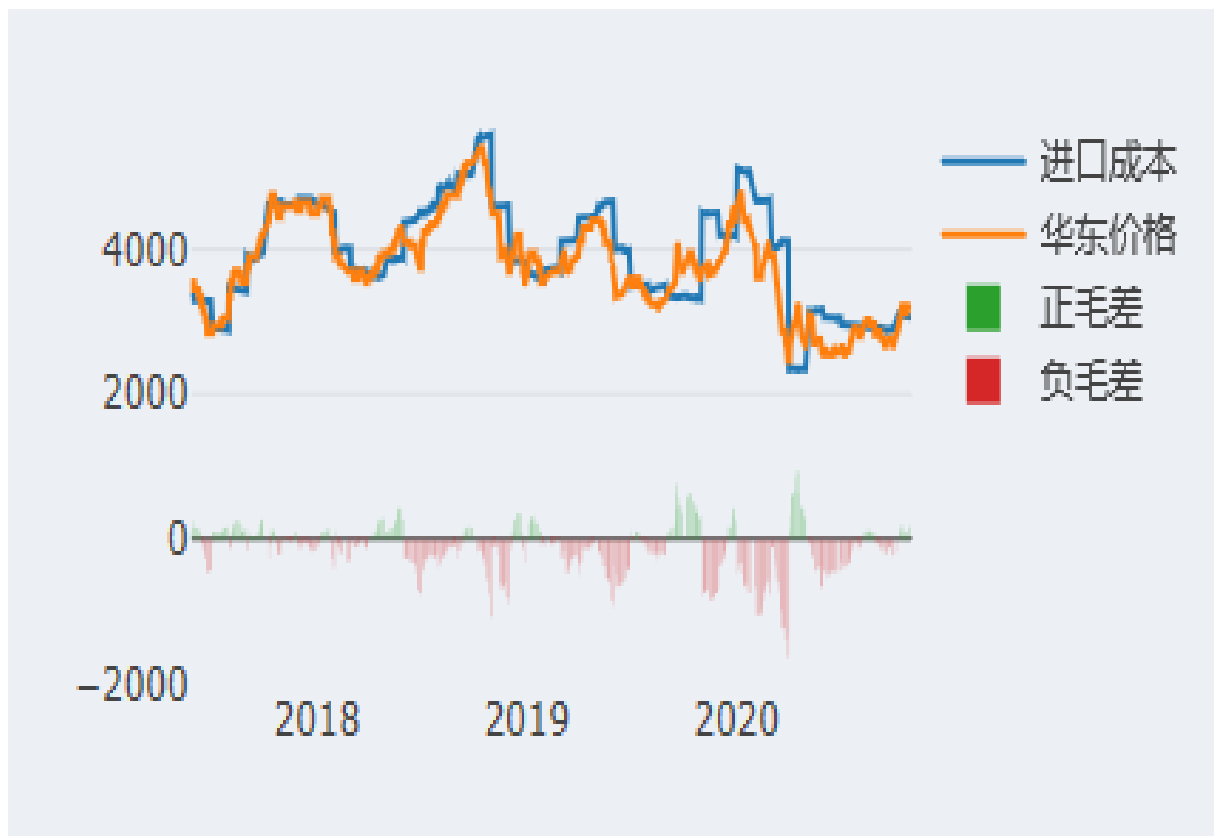




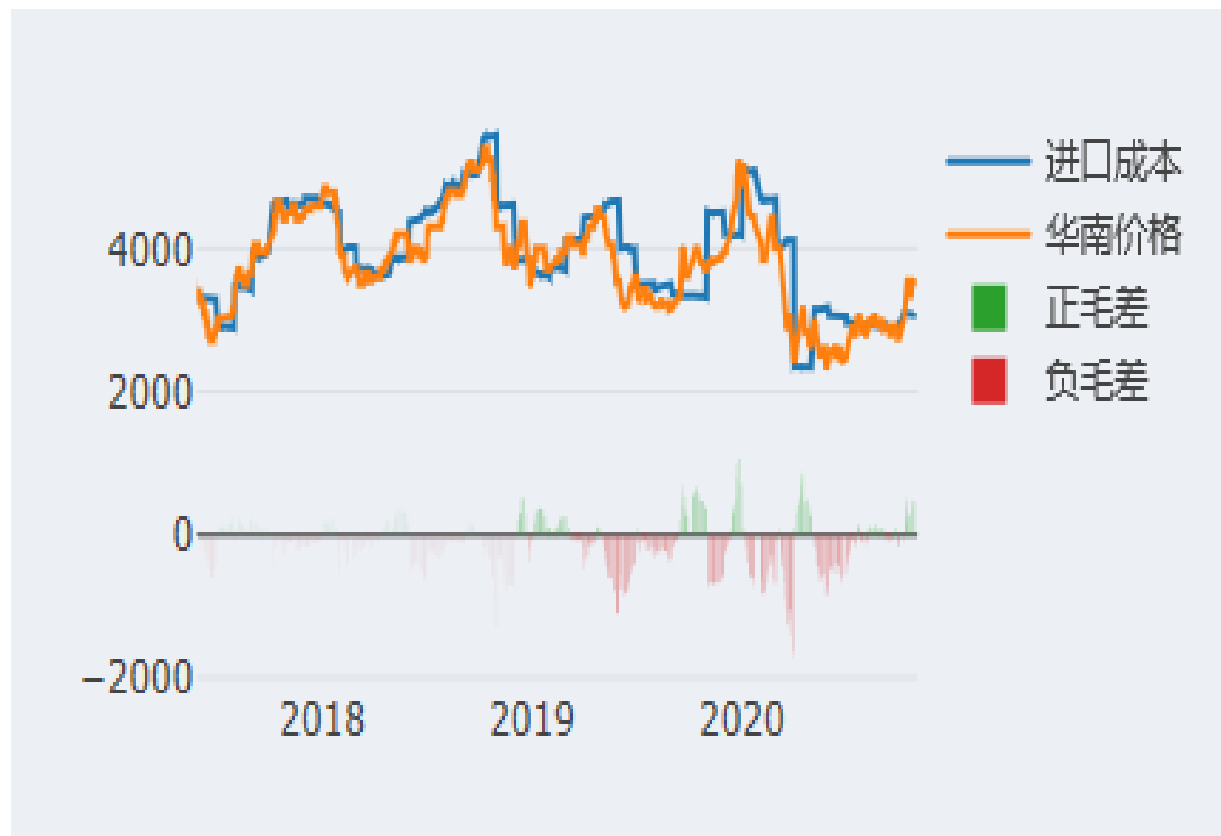
国内LPG供应现状

国内LPG进口贸易只有阶段性的行情，大部分时间进口倒挂

华东进口利润



华南进口利润

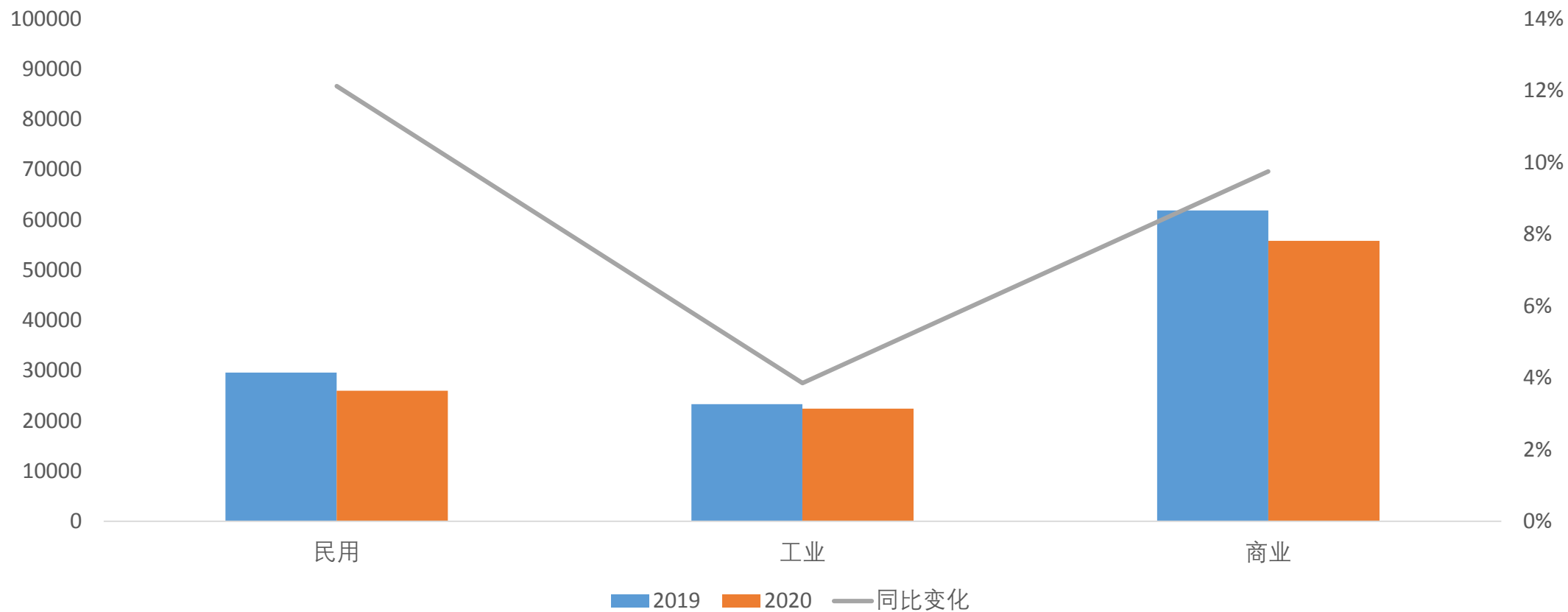




国内LPG需求现状

新冠疫情冲击，燃烧市场份额骤降

燃烧需求对比





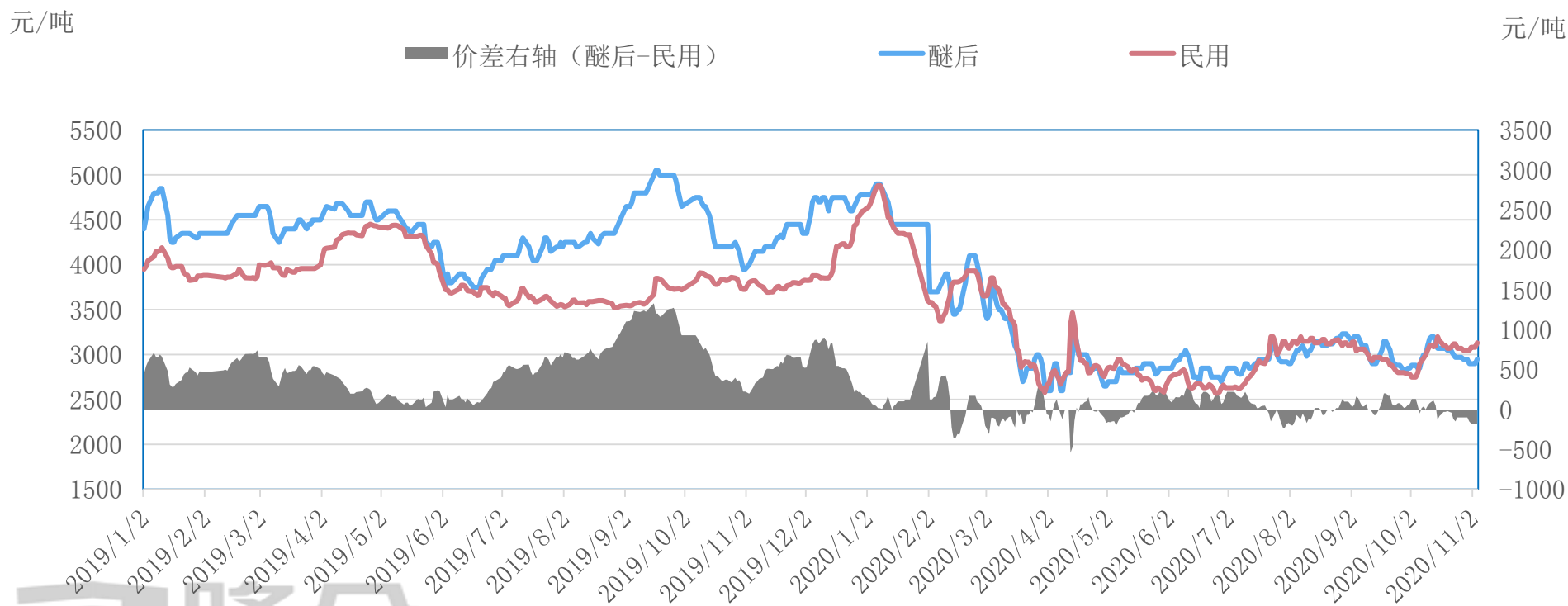
天然气持续冲击LPG市场

	天然气燃烧消费量 (百万吨油当量)	液化石油气燃烧消费量 (百万吨油当量)	消费总量 (百万吨油当量)	人均GDP (万美元)	(NG+LPG) 人 均消耗量(KG)
美国	196.7	16.2	212.9	6.3	651.2
德国	55.4	1.5	56.9	4.9	686.5
中国	165.4	27.0	192.5	1.0	138.0
印度	20.0	25.9	45.8	0.2	33.9
日本	29.9	10.6	40.4	4.0	318.3
越南	3.0	2.9	5.9	0.3	62.1



烯烃深加工市场亏损加剧，民用气和醚后碳四价格倒挂成为新常态

醚后碳四价格与民用气价格对比图

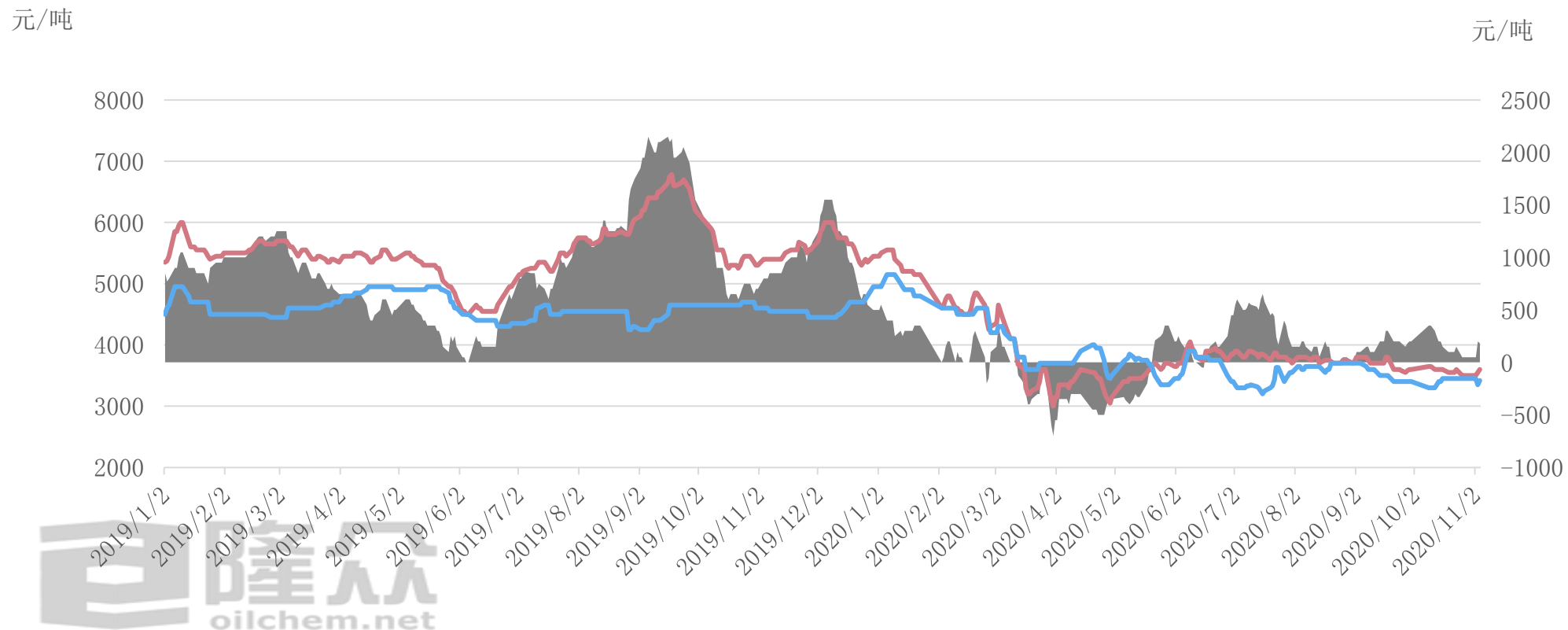




异丁烷脱氢受到油品市场拖累，开工也不好

异丁烷价格与MTBE价格对比图

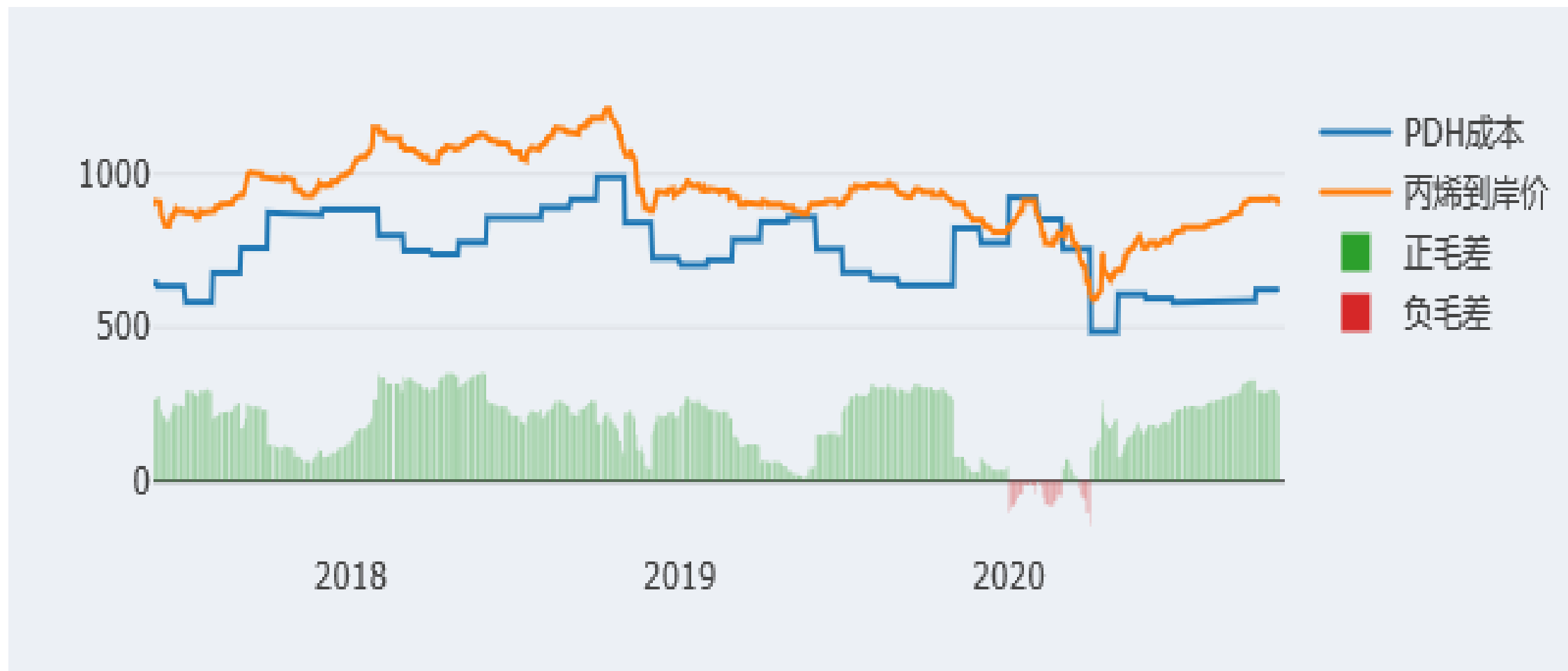
■ 价差右轴 (MTBE-异丁烷) — MTBE — 异丁烷





国内LPG市场现状

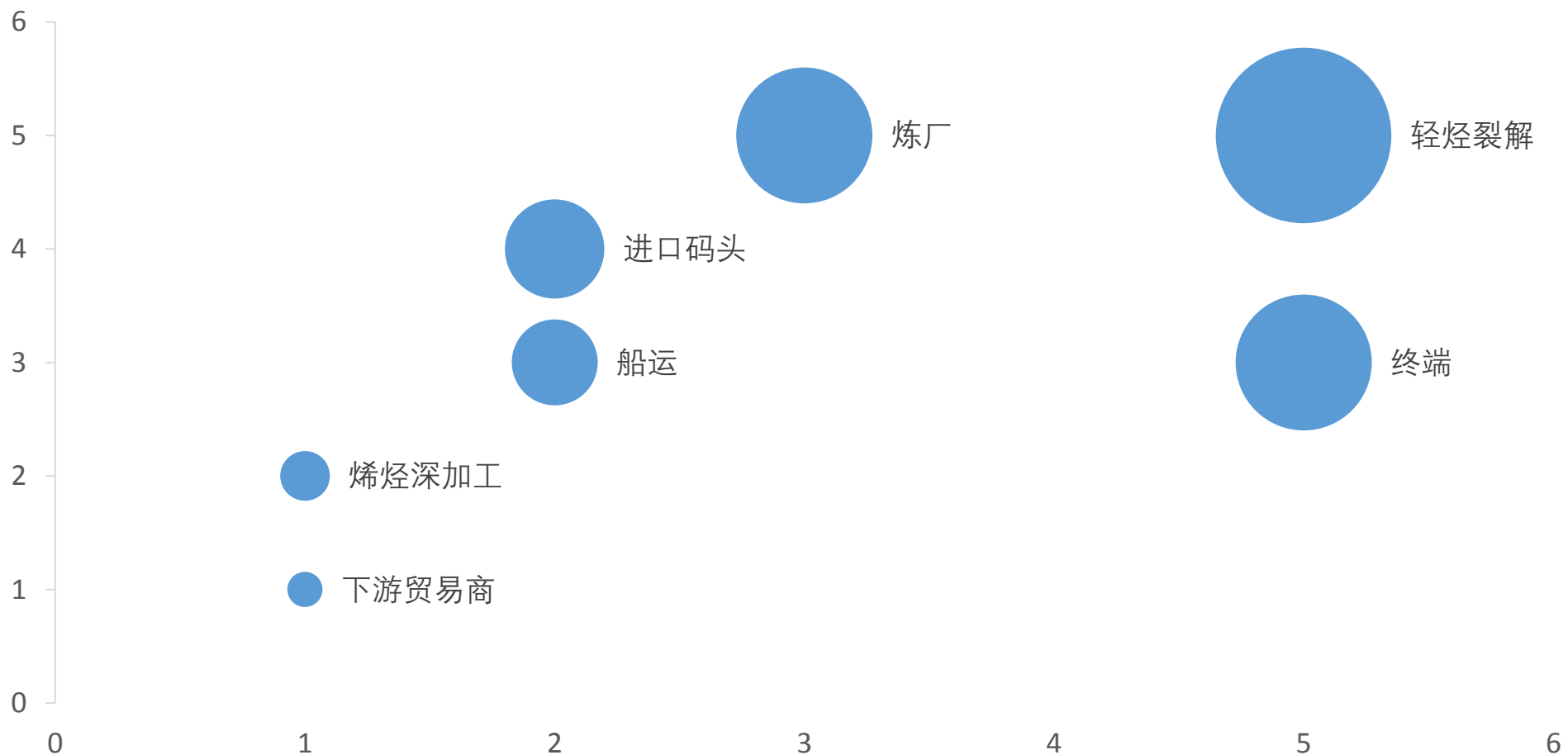
PDH一支独秀，工贸一体化所向无敌





未来发展方向

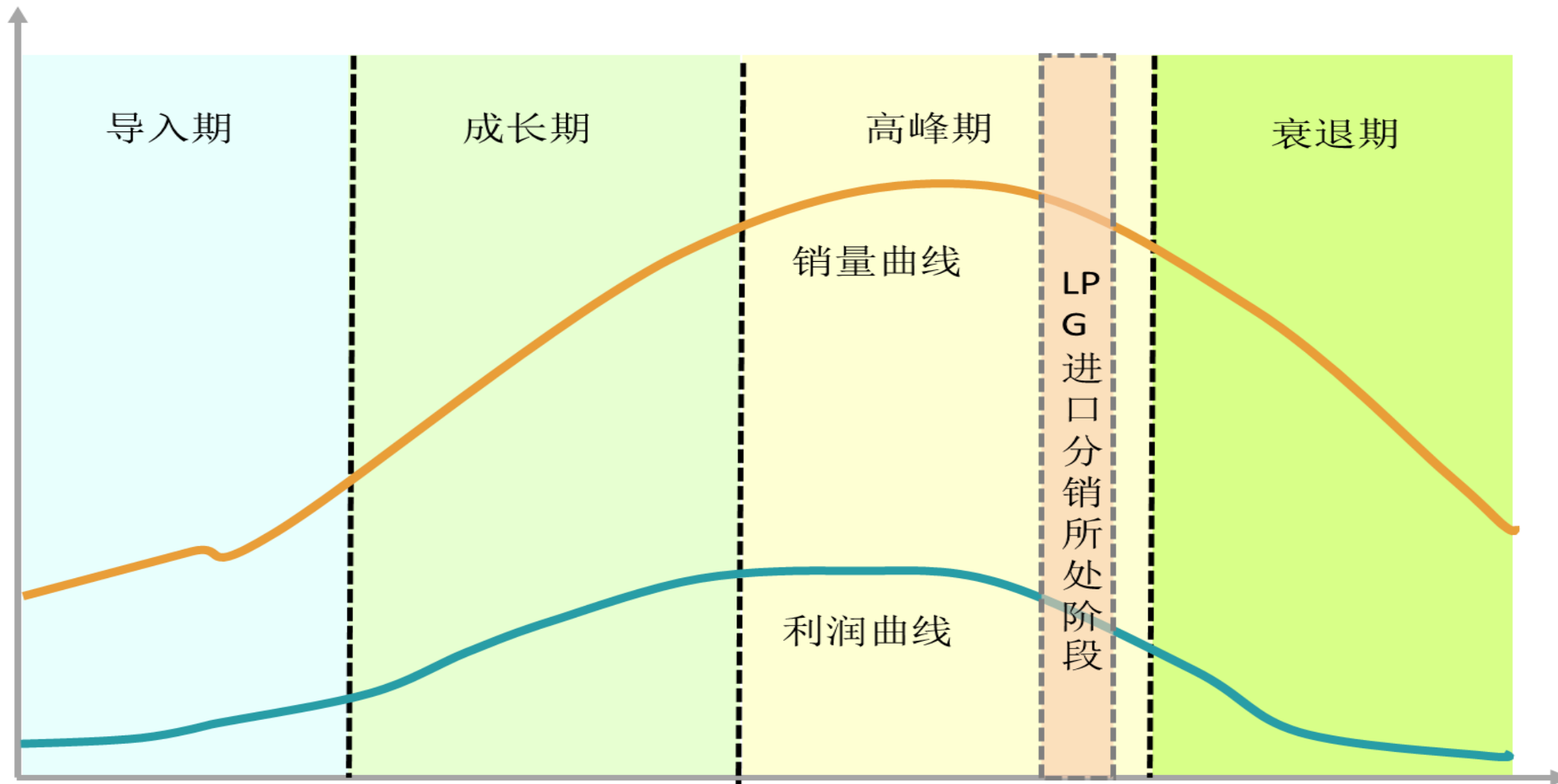
产业链竞争力分布





未来发展方向

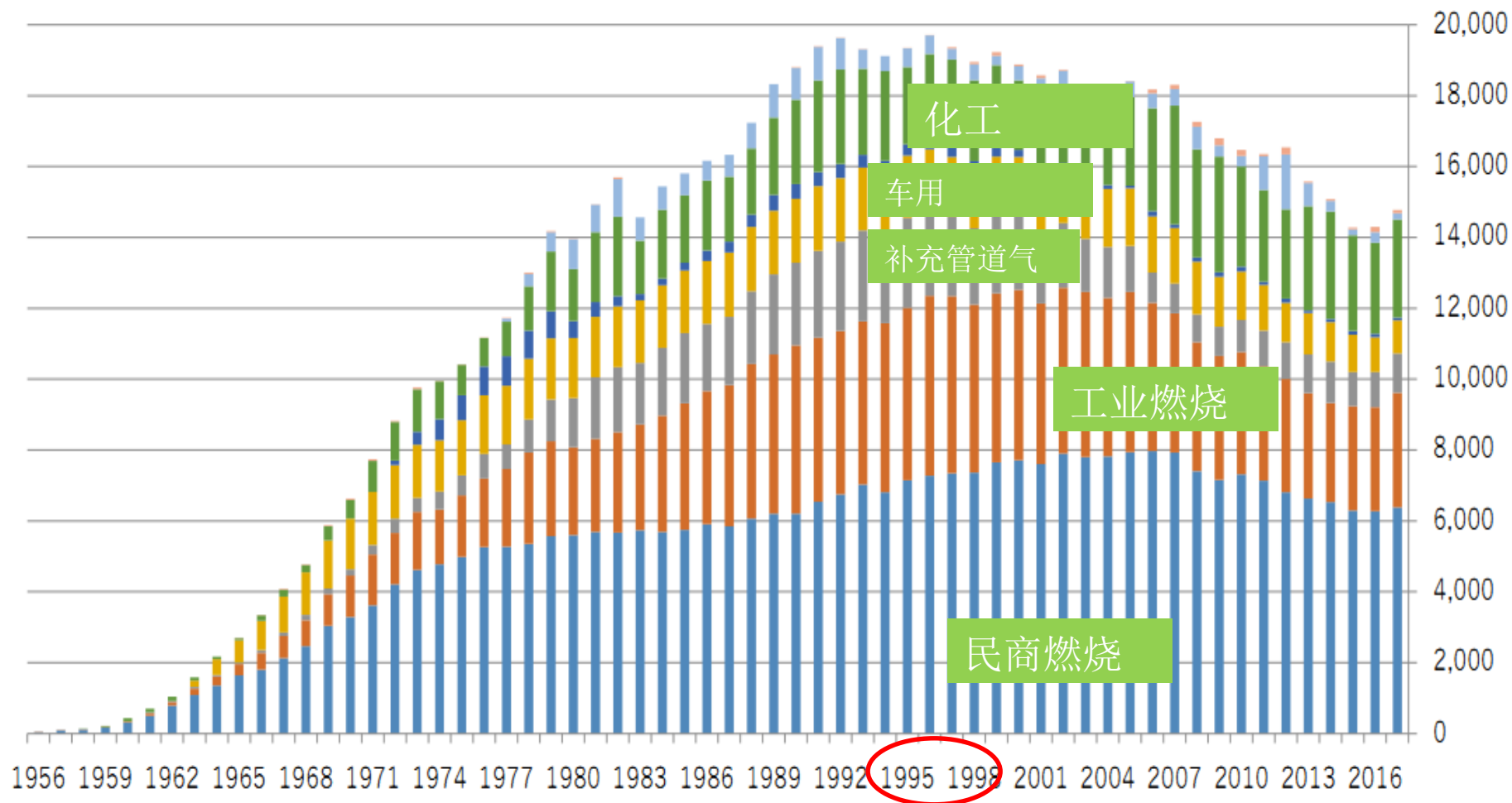
不同细分市场的产业发展周期





未来发展方向

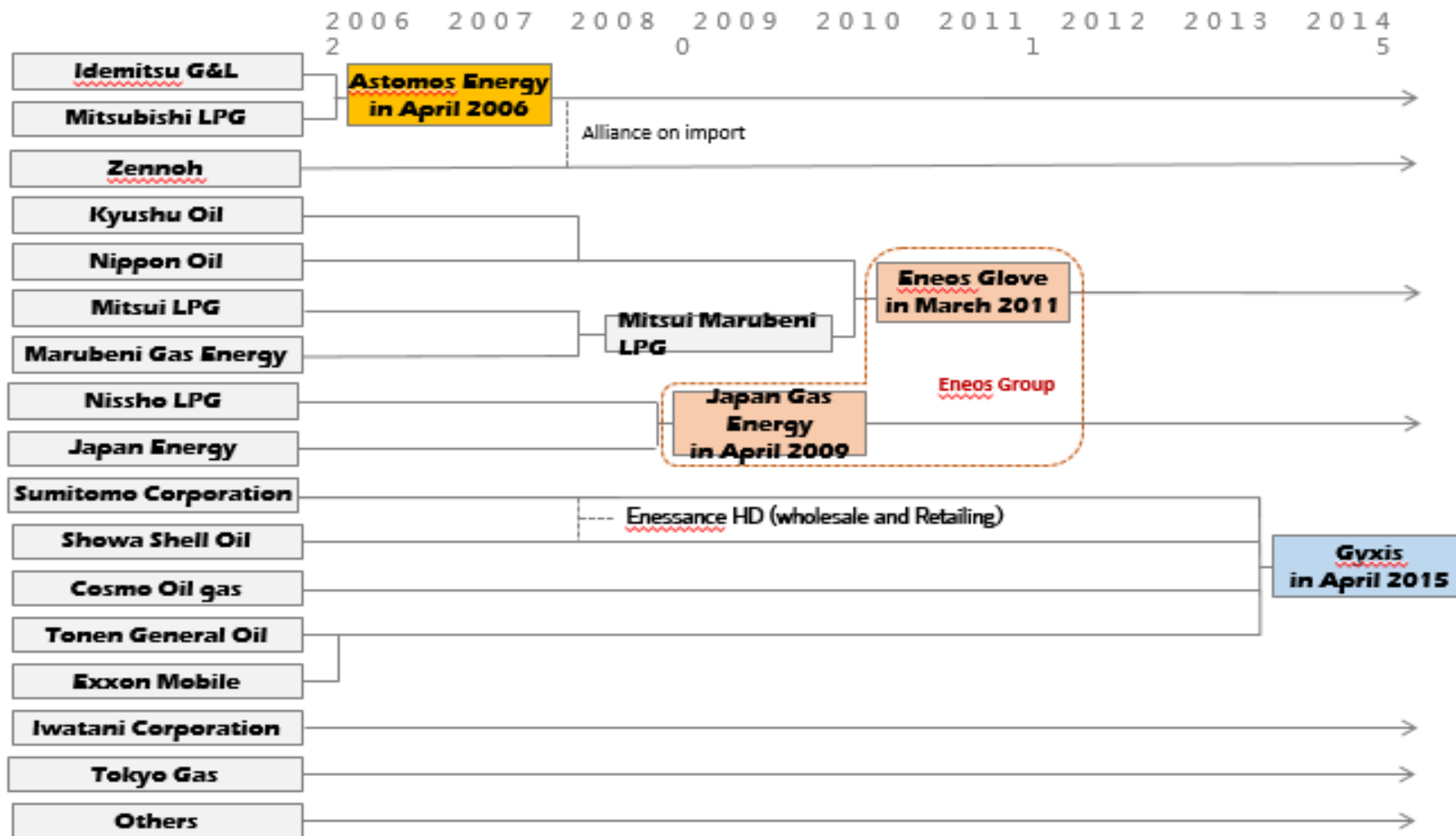
中国燃烧市场进入成熟期，烷烃深加工市场处于高速发展期，烯烃深加工市场进入衰退期





未来发展方向

燃烧市场份额整合是大方向





未来发展方向

工贸一体化抗风险能力最强





终端微管网一体化

微管网小型丙烷储罐供气系统介绍

