



石油化工行业周报：卫星 视角：美国对欧 LNG 出口 暴增！



摘要

俄乌冲突扰动油气供应：2022年2月24日俄乌冲突爆发，俄罗斯为全球油气供应大国，全球油气供应受到威胁。天然气方面，在俄乌冲突彻底爆发前，俄罗斯对欧洲管道天然气供应量便已出现大幅下降，截至2月24日，3条主要管道2月平均供气量仅2105GWh/d，同比下降31.5%，较峰值下降53.4%。在目前欧美等国对俄罗斯作出的一系列制裁中，直接涉及油气行业的制裁为德国暂停了北溪2号管道的认证。北溪2号设计年供应量为550亿方，主要用于替代北溪1号，缩短管输距离，实际对欧洲天然气供应增量较为有限，原计划2021年10月投入使用，但由于各方阻力，北溪2号至今未通过认证，本次暂停认证又为北溪2号的未来蒙上了一层阴影。原油方面，虽俄罗斯原油出口未直接受到制裁，2月26日，白宫发布声明，称美国、欧盟、英国等国将选定的俄罗斯银行从SWIFT系统中排除，由于俄乌冲突持续，俄罗斯油气出口或受负面影响，后续对欧洲及全球油气供应存在不确定性。

全球天然气市场：欧洲LNG进口量同比大幅增长，其增量主要由美国供应，但目前天然气库存仅为330.87TWh，同比下降21.74%，库存维持近7年同期最低水平，不足2020年同期的一半，当前处于用电高峰期，区域内供应持续偏紧；美国LNG出口持续较历年同期大幅增长，2022年1月，美国对欧洲LNG出口占比已增长至48%，目前美国天然气库存为17820亿立方英尺，同比下降8.29%；中国天然气需求逐渐增长，2021

年累计进口量高于往年同期。全球天然气供需维持紧平衡状态。

全球原油市场：从全球原油供需格局而言，当前全球原油供应边际增量持续稳定，主要受伊朗和 OPEC+增产影响。当前 OPEC+原油产量恢复不及预期，同时，伊朗原油产能释放仍存在较为显著的不确定性。美国原油钻机数为 522 台，钻机数保持回升，整体产量恢复缓慢。需求端，全球原油消费持续恢复，欧洲、美国原油浮仓较为稳定。当前美国炼厂开工率基本恢复，本周开工率为 87.5%；美国原油、总油品库存持续下降，目前均处于近 7 年同期低位，目前原油库存为 416.02 百万桶，同比下降 9.90%，总油品库存为 1159.13 百万桶，同比下降 10.74%，美国能源消费持续恢复，美国原油及各类油品持续处于去库存状态。

全球煤炭市场：2022 年 2 月 1 日，印尼宣布解除煤炭出口禁令，履行了国内市场义务或愿意支付赔偿金的企业可恢复煤炭出口，但全球煤炭供应是否恢复之前水平仍存在一定不确定性。由于天然气供应紧张，欧洲煤炭进口及美国煤炭出口量迅速上升，全球煤炭供需结构持续维持紧平衡状态。

风险提示：

卫星定位和油轮跟踪数据误差对结果产生影响；其他第三方数据来源出现误差对结果产生影响；模型拟合误差对结果产生影响。

关键词: 5G

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_38682

