

冠通期货热点评论

—澳大利亚出口或受阻，海外天然气暴涨

发布时间：2023年8月10日

➤ 事件：

雪佛龙和伍德赛德能源集团澳大利亚工厂的工人投票决定罢工，澳大利亚的液化天然气出口或受阻，澳大利亚又是全球重要的液化天然气出口国，海外天然气暴涨。

➤ 点评：

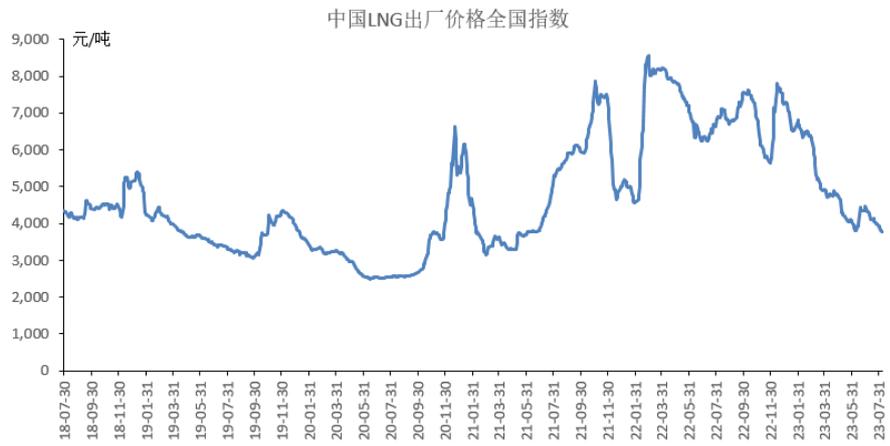
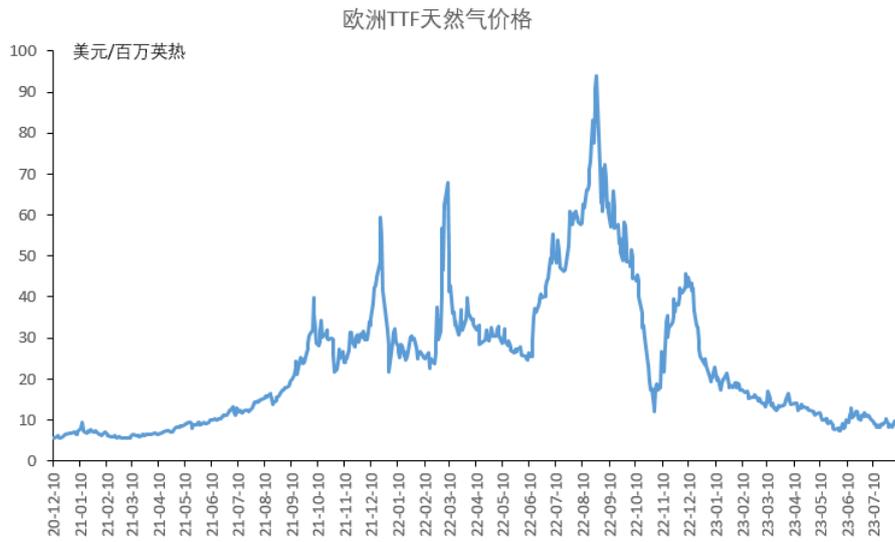
国外天然气一度暴涨 40%，现货涨幅也有 30%，主要是因为澳大利亚油企可能罢工，澳大利亚又是重要的液化天然气供给国，不过天然气的绝对涨的量其实并不高，只上涨了 3 美元/百万英热，上涨至 6 月中旬水平，目前仍处于近两年的低位。

国内天然气方面，昨日价格还创下了近两年的新低，中国天然气对外依存度约为 40%，其中一半是液态天然气，进口液态天然气中有约四分之一来自澳大利亚，因此，若澳大利亚停止全部出口液态天然气，那么影响我国 5% 的表观消费。虽然海外天然气上涨势必带动国内天然气上涨，但澳大利亚目前何时罢工以及罢工多久都未确定，以目前国内天然气的供需格局想要持续上涨较难。目前国内工业和车用需求不佳，市场货源较为充足，LNG 开工率将继续走高，海外船期也在增加，市场观望心态较重，拿货意愿不高，LNG 库存偏高，

不过 8 月初的气源成本下调后，国内天然气跟跌后，已经跌破工厂生产成本，继续深跌的可能性也不大，温度降低后，取暖是天然气的重大消费领域，冬季是天然气的消费旺季，关注企业的补库情况。

天然气价格上涨能带动原油、燃料油、甲醇、尿素等期货品种上涨，因为原油与天然气同为能源，燃料油是原油直接下游，也可以作为天然气的发电需求替代，天然气是甲醇与尿素的重要原料，因此若天然气价格低位反弹后，这些品种值得关注。

投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。



数据来源：Wind 冠通研究

分析师：

苏妙达，执业资格证号 F03104403/Z0018167。

投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。

本报告发布机构：

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版，复制，引用或转载。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险，入市需谨慎，以上评论仅供参考。