

2025 LNG 产业月报

日期: 2025 年 08 月

重点数据趋势

气源基准价格 2.398 元/立方米: 8 月原料气气源价格上涨。

LNG 产量 232.37 万吨: 8 月 LNG 产量小幅增加。



编辑: 孙阳、高鹏飞、国芙蓉

邮箱: wanghh@oilchem.net.cn

电话: 0533-7026375



版权所有 隆众资讯

Copyright ©Longzhong

 400-658-1688

本月核心关注点

1. 8 月原料气气源价格上调。
2. 8 月西北、华动产量增加，综合产量小幅增加。
3. 8 月 LNG 低价刺激东部需求，8LNG 消费量微幅增加。

表 1 LNG 月度核心数据

数据类型	分类	8 月	环比幅度	9 月预测	环比幅度	备注
价格	主产地	4078	-2.49%	4000	-1.91%	元/吨
气源成本	工厂气源成本	2.398	-4.65%	2.276	-5.09%	现货基准价 (元/立方米)
	产量	232.37	0.72%	231.67	-0.30%	万吨
供应	产能利用率	57.51%	0.41%	57.34%	-0.17%	个百分点
	进口	543.57	2.45%	598	10.01%	7月/8月 (万吨) 海关数据暂未更新, 采用船期数据
库存	工厂库存	53.5	20.93%	51	-4.67%	月末值 (万吨)
	接收站库存	176.5	36.82%	150	-15.01%	万吨
消费	消费量	341.17	1.41%	342	0.24%	万吨

数据来源: 隆众资讯

本月市场回顾:

8 月, 国产 LNG 产量增加, 工厂出货不佳, 地中海气价格大幅走低, 导致市场情绪悲观, 工厂库存逐步升高, 价格震荡下行。8 月, 国内主产地 LNG 平均价格为 4078 元/吨, 较上月下滑 2.49%, 同比下滑 14.76%

表 2 下月行情影响因素预测

项目	9 月趋势	影响程度
利润	气源价格降低	☆☆☆☆
供应	9 月局部气田检修, LNG 预期减产	☆☆☆☆☆
库存	供应减少, 库存预期下降	☆☆☆
消费	低价刺激需求微幅增加	☆☆☆☆☆

数据来源: 隆众资讯

下月价格预测:

9 月西北局部气田检修, 影响内蒙古以及宁夏部分液厂, 陕西新源复工复产, LNG 产量预期增加。9 月低价刺激城市燃气补库, 城燃需求微幅上涨; “金九银十” 刺激车用需求提升, 但考虑到局部交通管制, LNG 车用需求增幅有限。整体来看供需增, 但由于接收站库存充足, 9 月预期低价出货为主, 整体价格上涨疲态, 预计稳中下跌为主, 主产地均价预计在 4000 元/吨。

下月市场风险提示:

关注上游工厂检修情况。

备注: 本报告数据由于小数点取整问题, 计算值微小偏差不视为数据错误。

目 录

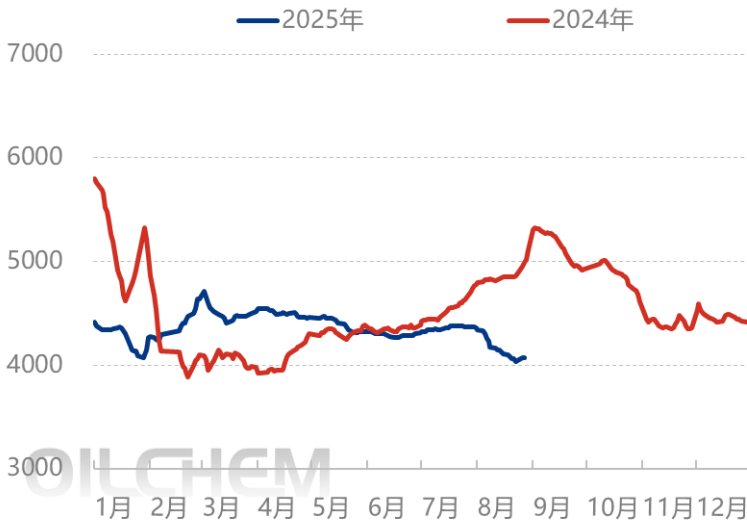
一、行情分析及预测：8 月 LNG 供需双增，LNG 价格震荡下调	4
1.1 行情分析：供应收窄 支撑主产区价格上涨	4
1.1.1 现货行情分析：8 月进口 LNG 供应充足 带动国内市场不断走跌	4
1.1.2 外盘行情分析：需求保持低迷 国际天然气价格延续跌势	4
1.2 行情预测：9 月供减需增，但价格难见起色	7
1.2.1 基本面预测：9 月供减需增	7
1.2.2 成本预测：9 月国内气源成本下跌	8
1.2.3 心态调查：9 月 LNG 市场从业者心态看涨	9
1.2.4 现货行情预测：9 月供减需增，LNG 价格低位运行	9
二、基本面分析：8 月供需双增	9
2.1 生产：部分 LNG 检修工厂复工，工厂产能利用率增加	9
2.1.1 产量及产能利用率：8 月 LNG 产量增加，产能利用率升高	9
2.1.2 检修：7 月 LNG 检修损失量降低	10
数据来源：隆众资讯	11
2.2 进出口：8 月船期数据液化天然气进口增加	11
2.2.1 进出口：7 月海关数据 LNG 进口环比增加	11
2.2.2 亚洲 LNG 需求进口情况	13
2.2.3 LNG 船期：8 月 LNG 接收站进船有所增加	13
2.3 消费量：8 月 LNG 消费需求无明显变化 市场增量有限	13
2.3.1 消费量：进口 LNG 消费增加 挤压国产 LNG 市场	13
2.3.2 LNG 下游相关数据	14
2.4 库存：8 月 LNG 工厂、接收站库存双增	15
2.4.1 企业库存：8 月 LNG 库存逐步增加	15
2.4.2 接收站库存：7 月 LNG 接收站库存下降	16
三、利润：8 月生产成本增加，LNG 工厂利润下降	16
3.1 工厂利润：8 月 LNG 生产利润走高	17
3.2 接收站利润：7 月 LNG 进口利润增加	17
3.3 加气站利润：8 月加气站利润涨跌互现	18
四、液化天然气数据统计口径及方法论	19

一、行情分析及预测：8月LNG供需双增，LNG价格震荡下调

1.1 行情分析：供应收窄 支撑主产区价格上涨

1.1.1 现货行情分析：8月进口LNG供应充足 带动国内市场不断走跌

图1 2024-2025年全国LNG价格走势（元/吨）



数据来源：隆众资讯

表3 国内区域价格变动对比表（单位：元/吨）

地区	市场	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比%	同比%
中国	中国	4343	4353	4281	-0.23%	1.45%
华北	河北	4121	4385	4136	-6.02%	-0.36%
华东	江苏	4405	4629	4168	-4.84%	5.69%
华南	广东	4415	4886	4493	-9.64%	-1.74%
华中	河南	4225	4368	4152	-3.27%	1.76%
西北	陕西	4295	4329	4133	-0.79%	3.92%

数据来源：隆众资讯

表4 LNG中国市场区域周度均价（河北、江苏、广东）（单位：元/吨）

地区	市场	第一周	第二周	第三周	第四周	趋势
华北	河北	4303	4123	3992	3983	
华东	江苏	4518	4278	4343	4325	
华南	广东	4680	4360	4260	4250	

数据来源：隆众资讯

8月，国内主产地LNG平均价格为4078元/吨，较上月下滑2.49%，同比下滑14.76%；全国LNG接货均价为4353元/吨，环比下滑0.23%，同比上涨1.45%。8月，国产LNG产量增加，工厂出货不佳，月中海气价格大幅走低，导致市场情绪悲观，工厂库存逐步升高，价格震荡下行。主要消费地区由于进口LNG资源到港量提升，叠加前期库存处于中高水位水平，市场整体供应充裕，未降库接船多数LNG接收站本月价格大幅下降，导致沿海地区竞争激烈，接货价格随着下调。

1.1.2 外盘行情分析：需求保持低迷 国际天然气价格延续跌势

1.1.2.1 国际 LNG 现货行情分析：需求端暂无利好，现货价格呈现下滑趋势

图2 中国LNG远期现货与国内接收站销售价格对比 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

8月中国 LNG 远期现货均价为 4289 元/吨，环比下滑 143 元/吨，跌幅 3.23%。本月国内接收站销售均价为 4290 元/吨，环比下滑 334 元/吨，跌幅 7.22%。国内接收站 LNG 销售均价与现货进口成本差距约在 1 元/吨。

8月中国市场需求持续保持低迷，进口商进口持观望态度，以询报盘为主，市场贸易流动疲软，维持供大于求局面，价格呈现下行趋势。

1.1.2.2 国际 LNG 期货行情分析：库存稳步增加 主消费地区天然气价格呈下行趋势

图3 欧洲天然气期货与中国LNG远期现货对比 (元/吨)

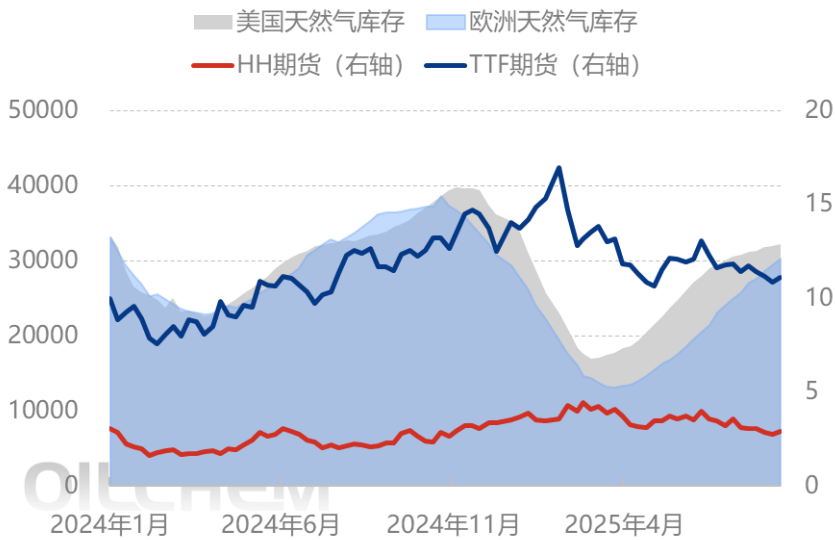


数据来源：隆众资讯

8月，TTF 期货均价为 11.21 美元/百万英热，环比下跌 0.45 美元/百万英热，跌幅 3.86%。欧亚价差为 0.31 美元/百万英热，价差较上期扩大 0.31 美元/百万英热。

8 月，挪威 Hammerfest LNG 工厂计划外检修恢复，市场供应充足，欧洲天然气库存稳步增加，市场需求保持疲软，带动价格下行。

图4 国际天然气库存及价格（亿立方英尺；美元/百万英热）



数据来源：隆众资讯

截至 8 月 22 日当周，根据美国能源署报告显示，美国天然气库存量为 32170 亿立方英尺，环比上涨 180 亿立方英尺，涨幅 0.56%；库存量比去年同期低 1120 亿立方英尺，跌幅 3.4%。较 5 年历史均值高 1540 亿立方英尺，涨幅 5.0%。

截至 8 月 22 日当周，根据欧洲天然气基础设施协会数据显示，欧洲天然气库存量为 30230 亿立方英尺，较上周上涨 827 亿立方英尺，涨幅 2.81%；同比下跌 6281 亿立方英尺，跌幅 17.20%。

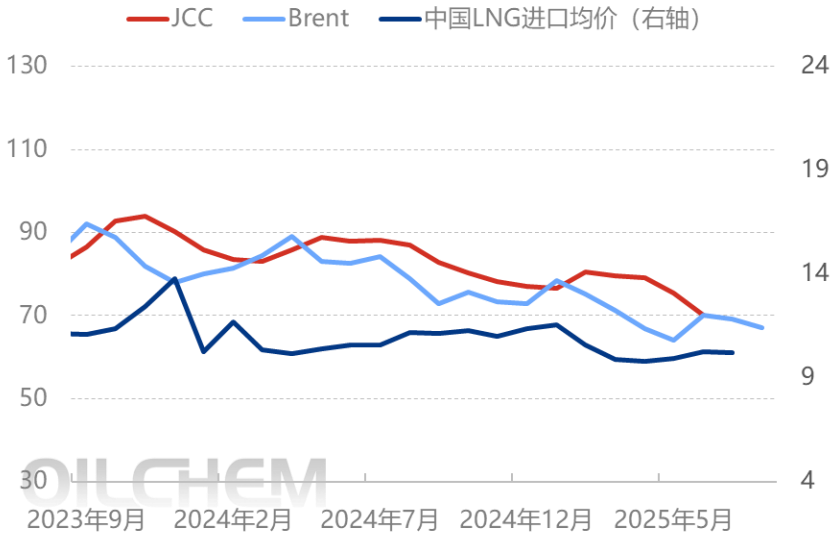
表 5 天然气外盘市场区域周均价表（单位：美元/百万英热）

区域	品种	第一周	第二周	第三周	第四周	趋势
欧洲	TTF	11.52	11.11	10.82	11.42	↓
欧洲	NBP	11.11	10.75	10.57	11.17	↓
美国	HH	3.03	2.88	2.85	2.82	↓
加拿大	AECO	0.57	0.54	0.62	1.21	↑

数据来源：ICE

1.1.2.3 国际 LNG 长协行情分析：8 月国际原油价格下跌，且均价较 7 月下跌

图5 国际原油价格走势图 (美元/百万英热)



数据来源：日本石油协会、隆众资讯

表 6 原油外盘市场区域月均价 (单位：美元/桶)

区域	品种	5月	6月	7月	8月	趋势
欧洲	布伦特	64	70.02	69.24	67.14	
美国	WTI	60.94	67.55	67	63.99	
亚洲	JCC	75.33	70.21			

数据来源：日本石油协会、隆众资讯

8月，布伦特原油期货均价为 67.14 美元/桶，环比下跌 2.10 美元/桶，跌幅 3.03%。日本原油价格指数 (JCC) 6月价格为 70.21 美元/桶，环比下跌 5.12 美元/桶，跌幅 6.80%。

7月中国 LNG 进口均价为 10.20 美元/百万英热，环比下跌 0.07 美元/百万英热，跌幅 0.68%。预计 8月中国 LNG 进口价格在 10.25-10.31 美元/百万英热，或 3817-3839 元/吨。

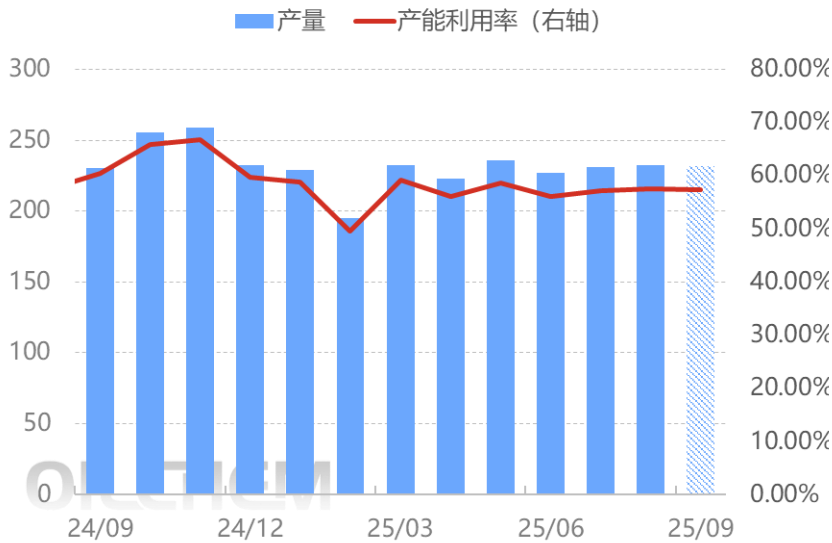
8月国际原油价格呈下跌态势，且均价较 7月下跌。上旬，OPEC+增产带来利空压力，叠加美国制裁计划暂未引发明显担忧，国际油价下跌。中旬，市场关注俄乌谈判进展，美国商业原油库存下降，且美国对部分产油国制裁仍未取消，国际油价小幅上涨。下旬，俄乌局势不稳定带来潜在供应风险，美国商业原油库存降幅超预期，传统燃油消费旺季利好延续，国际油价上涨。

1.2 行情预测：9月供减需增，但价格难见起色

1.2.1 基本面预测：9月供减需增

1.2.1.1 LNG 产量预测：9月 LNG 产量及产能利用率将小幅走高

图6 国内LNG产量及液厂产能预测图 (万吨)



数据来源：隆众资讯

2025年9月预计涉及国内LNG装置减少产能约65万方/日。9月内蒙兴洁整月停工产能200万方/日，受气源因素影响内蒙区域内可能出现大规模减产及停工装置，预计涉及产能225万方/日，但陕西新源200万方/日LNG装置计划9月5日复工，卤阳湖30万方/日装置计划9月初复工；山西中阳福裕50万方/日LNG装置预计9月中旬复工，润金茂60万方/日LNG装置计划9月23日复工；内蒙古时泰50万方/日LNG装置计划9月10日复工。综合来看，复工LNG计划量低于检修生产计划量，预计9月国内LNG供应量将小幅下降，整体产量或将降至231.67万吨，同时国内LNG装置产能利用率降至57.34%。

1.2.1.2 LNG 进出口及船期预测：8月LNG进口量将有所增加

据隆众船期数据预测，8月LNG进口量将有所增加，进口量预计560万吨，出口量暂无。据隆众资讯预测，9月船期安排持续小幅增加，其主要原因是由于长协资源转卖操作仍将持续，且国内接收站库存水平中低位偏多，因此国内船期有所增加。

1.2.1.3 LNG 需求预测：9月LNG消费量或有小幅增量预期

隆众预计2025年9月LNG消费量较8月或有小幅增加。随市场价格不断走跌，LNG较管道气价格优势逐步恢复，局部城市燃气采购LNG补充库存，城燃调峰需求逐步恢复；“金九银十”刺激下车用需求逐步提升，但局部交通管控影响运输。预计9月LNG消费量增加，但增幅不大，预计在342万吨。

1.2.1.4 LNG 库存预测：9月LNG国产、接收站库存降低

工厂库存：9月局部气田检修，内蒙古及宁夏地区LNG预期减产，东部城燃低价采购，西部需求平平，工厂库存预期稳中小降，预计库存量降至51万吨上下。

接收站库存：9月，北方四大接收站（中石化董家口、国网天津、中石化天津、中石油曹妃甸）整体来船量将有增加，9月北方市场出货竞争较为激烈，海液价格优势明显，预计9月LNG接收站平均库存将降至150万吨左右。

1.2.2 成本预测：9月国内气源成本下跌

9月中石油西部LNG工厂起拍价格2.2元/立方米，下调0.13元/立方米，现货成交价格2.21-2.35元/立方米，较8月底端价格下调0.17元/立方米，高端价格下调0.13元/立方米。9月西部北方现货基准价格2.276元/立方米。

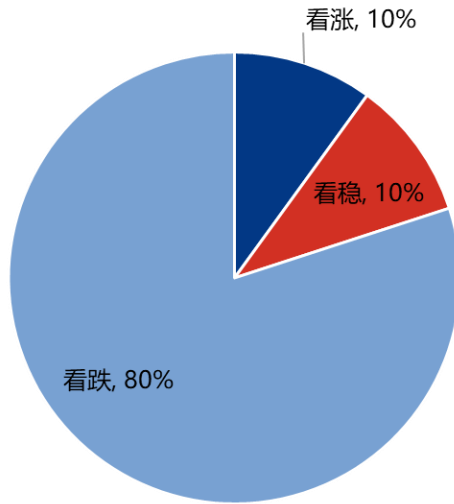
隆众资讯：中石油直供的LNG工厂原料气资源9月气源预售竞拍结果，升贴水起拍价-0.09元/立方米，最终升贴水报盘价格0.02到0.06元/立方米。原料气总量18450万方，日均投放量615万方/日，全部成交。

隆众资讯：9月中石油西部北方工厂原料气现货竞拍结束，起拍价格2.2元/方，成交区间2.21-2.35元/方，较8月现货成交价格低端下跌0.17元/方，高端下跌0.13元/方，折合成本4005-4200元/吨。资源投放量2.25亿立方米，日均750万方，无流拍。

1.2.3 心态调查：9 月 LNG 市场业者心态看涨

截至 2025 年 8 月 29 日, 对中国 LNG 市场参与者心态调研的结果显示, 10% 市场人士看涨, 10% 的市场人士看稳, 80% 市场人士看跌。看涨者心态认为: 部分气田检修, 局部国产产量减少, 以及需求提升不足, 预计价格小幅走高。看稳者心态认为: 空好博弈, 价格波动不大。看跌者心态认为: 接收站库存高位, 接收站价格维持低位, 同时气源成本降低, 国产价格或进一步走跌。

图7 8月LNG市场心态调查



据来源: 隆众资讯

1.2.4 现货行情预测：9 月供减需增，LNG 价格低位运行

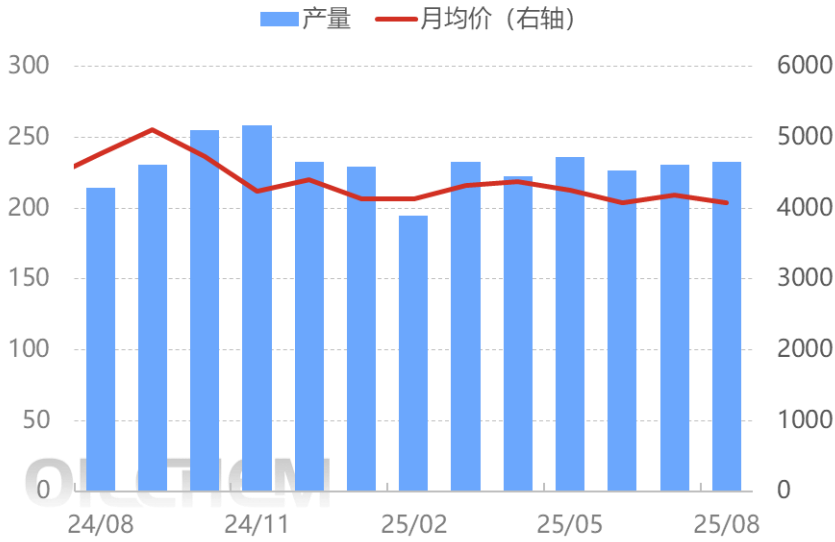
9 月西北局部气田检修, 影响内蒙古以及宁夏部分液厂, 陕西新源复工复产, LNG 产量预期增加。9 月低价刺激城市燃气补库, 城燃需求小幅上涨; “金九银十” 刺激车用需求提升, 但考虑到局部交通管制, LNG 车用需求增幅有限。整体来看供需减需增, 但由于接收站库存充足, 9 月预期低价出货为主, 整体价格上涨疲态, 预计稳中下跌为主, 主产地均价预计在 4000 元/吨。

二、基本面分析：8 月供需双增

2.1 生产：部分 LNG 检修工厂复工，工厂产能利用率增加

2.1.1 产量及产能利用率：8 月 LNG 产量增加，产能利用率升高

图8 LNG月度产量及价格联动走势图 (万吨, 右轴: 万吨)



数据来源: 隆众资讯

表7 LNG工厂月度产量/产能利用率变化对比表 (单位: 万吨)

项目	企业	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比	同比
总产量	全国	232.37	230.72	214.45	0.72%	8.36%
产能利用率	全国	57.51%	57.10%	57.55%	涨0.41个百分点	降0.04个百分点

数据来源: 隆众资讯

表8 LNG工厂产量分地区对比表 (单位: 万吨)

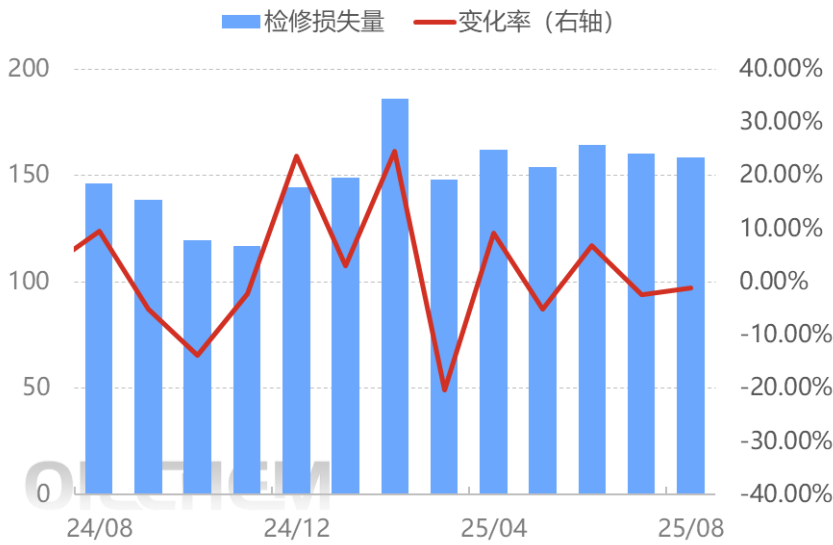
地区	2025年8月	2025年7月	2024年8月	环比	同比
华北	101.72	102.95	94.31	-1.19%	7.86%
西北	84.98	77.2	79.27	10.08%	7.20%
华中	5.17	7.67	5.57	-32.59%	-7.18%
东北	3.53	3.53	5.03	0.00%	-29.82%
华东	5.76	5.01	2.91	14.97%	97.94%
西南	28.35	31.73	26.82	-10.65%	5.70%
华南	2.86	2.63	0.54	8.75%	429.63%

数据来源: 隆众资讯

8月我国LNG装置产量为232.37万吨,较上月增加1.65万吨,环比增加0.72%,同比增加8.36%。本月产能利用率为57.51%,环比上涨0.41个百分点,同比下跌0.04个百分点。8月西北靖边星源工厂复工,华南及华东产量增加明显,综观8月国产LNG生产情况来看,工厂产量增加,产能利用率同步上涨。

2.1.2 检修: 8月LNG检修损失量降低

图9 LNG工厂损失量月度对比 (万吨)



数据来源：隆众资讯

2025年8月，国产LNG工厂检修/降负损失总量为158.65万吨，环比减少1.03%，同比增加8.65%。其中检修量36.2万吨，降负量为122.45万吨。本月工厂复工带动产量增加，同时产能利用率走高，因此本月LNG工厂检修损失量减少。

表9 LNG工厂检修损失表 (单位：万方/日)

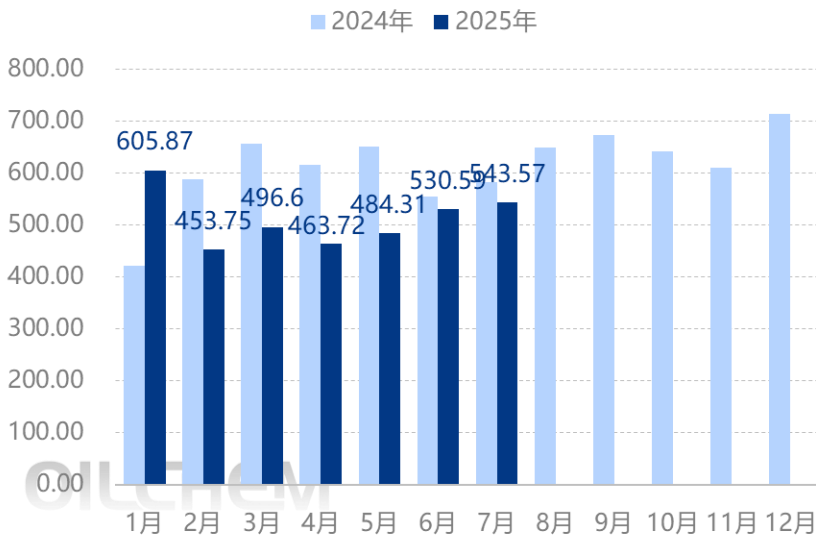
地区	工厂名称	停机日期	计划开机日期	检修量	停机原因
内蒙古	包头世益	未知	未知	10	检修
内蒙古	包头创美	未知	未知	10	检修
内蒙古	时泰	2025年8月25日	2025年9月10日	50	检修
内蒙古	兴洁	2025年9月1日	2025年9月底	200	检修
宁夏	渝丰	2025年7月14日	未知	50	检修
陕西	新源	2025年6月30日	2025年9月5日	200	停机
陕西	卤阳湖	2025年7月16日	2025年9月初	30	检修
陕西	华油安塞	2025年8月20日	未知	200	检修
湖北	黄冈	2025年7月16日	未知	500	停机
山西	沁水顺泰	2025年3月25日	未知	50	检修
山西	中阳福裕	2025年8月22日	2025年9月中旬	50	检修
山西	润金茂	2025年8月26日	2025年9月23日	60	检修
山西	恒通	2025年8月26日	未知	30	检修
贵州	赤水三合龙台	2025年8月18日	未知	30	检修

数据来源：隆众资讯

2.2 进出口：8月船期数据液化天然气进口增加

2.2.1 进出口：7月海关数据LNG进口环比增加

图10 LNG月度进口数据 (万吨)



数据来源：隆众资讯

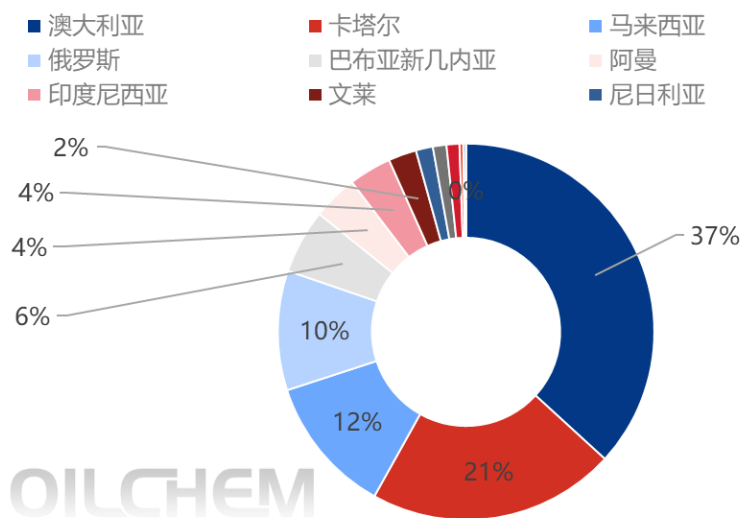
表 10 隆众资讯 1-7 月液化天然气进出口数据统计 (单位: 万吨)

项目	2025年1-7月累计	累计同比	2025/6	2025/7	环比	同比
进口	3578.41	-18.21%	530.59	543.57	+2.45%	-6.73%
出口	113.13	+329.24%	5.17	7.44	+43.91%	+90.88%

数据来源：隆众资讯

2025 年 7 月我国液化天然气进口量在 543.57 万吨，环比增加 2.45%，2025 年 7 月我国液化天然气出口 7.44 万吨，环比增加 43.91%。进口波动的主要原因是：7 月国际套利空间缩窄后，上游资源商将船货转售至国内，带动国内液化天然气进口量增加明显，受进口资源增加影响，出货同步上升。

图11 中国进口LNG来源国占比



数据来源：隆众资讯

据海关数据显示，7月进口LNG来自14个国家，环比6月海关数据增加1家。澳大利亚进口量为200万吨，占总进口量的36.80%，居于首位。来自卡塔尔和马来亚的LNG进口量分居二、三位，分别为116万吨与65万吨。

2.2.2 亚洲 LNG 需求进口情况

表 11 亚洲主要 LNG 进口地区进口情况 (单位: 万吨、美元/百万英热)

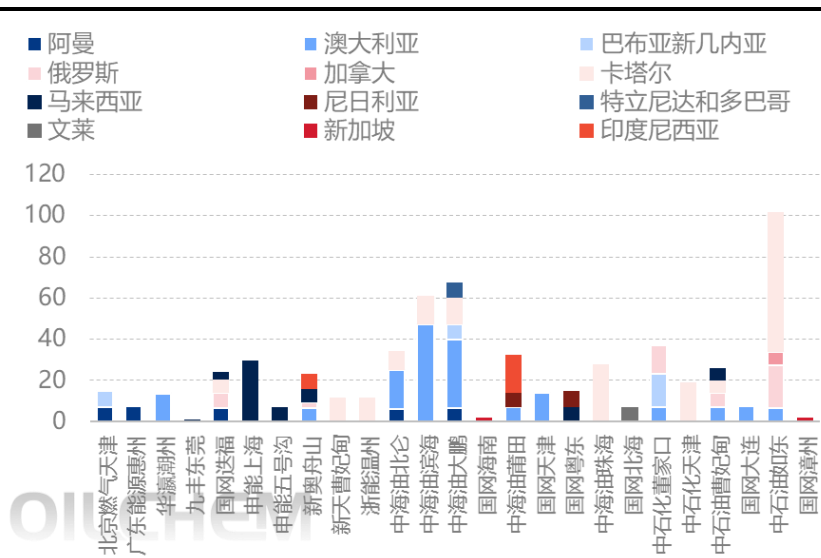
国家	进口量	同比	环比	7月进口均价	同比 2	环比 2
中国	544	-7.80%	2.45%	10.20	-3.77%	-0.68%
日本	527	-6.23%	18.69%	11.00	-11.29%	-0.54%
韩国	363	16.72%	16.72%	10.65	-7.23%	1.53%

数据来源：中国海关数据，韩国海关数据，日本海关数据

2.2.3 LNG 船期：8 月 LNG 接收站进船有所增加

隆众航运数据统计，8月LNG进口量为598万吨，环比上月海关数据544万吨增加9.93%。

图12 中国分接收站船期 (万吨)



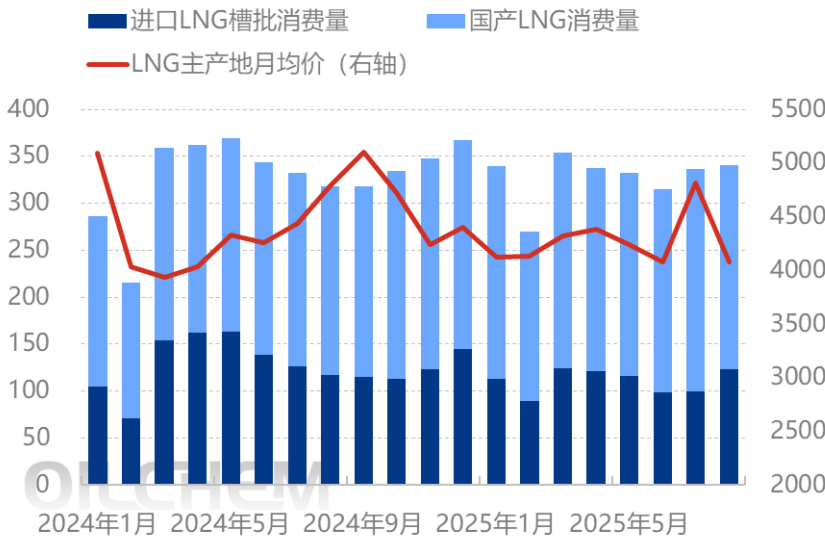
数据来源：隆众资讯

隆众航运数据显示：8月有25座接收站有LNG船到港。其中，中石油如东LNG进口量超过100万吨，中海油大鹏、中海油滨海进口量超60万吨，中石化董家口、中海油北仑、莆田均超过30万吨。8月国际市场套利窗口关闭，国内资源商转售至国内销售，资源有所回流，带动进口量增加。

2.3 消费量：8 月 LNG 消费需求无明显变化 市场增量有限

2.3.1 消费量：进口 LNG 消费增加 挤压国产 LNG 市场

图13 国内LNG消费量与价格走势（万吨，右轴：元/吨）



数据来源：隆众资讯

2025年8月国内LNG消费量为341.17万吨，环比上涨1.41%，同比上涨7.28%。本月国内LNG消费量呈现小幅上涨趋势，东部沿海地区受低价刺激，下游需求逐步恢复。

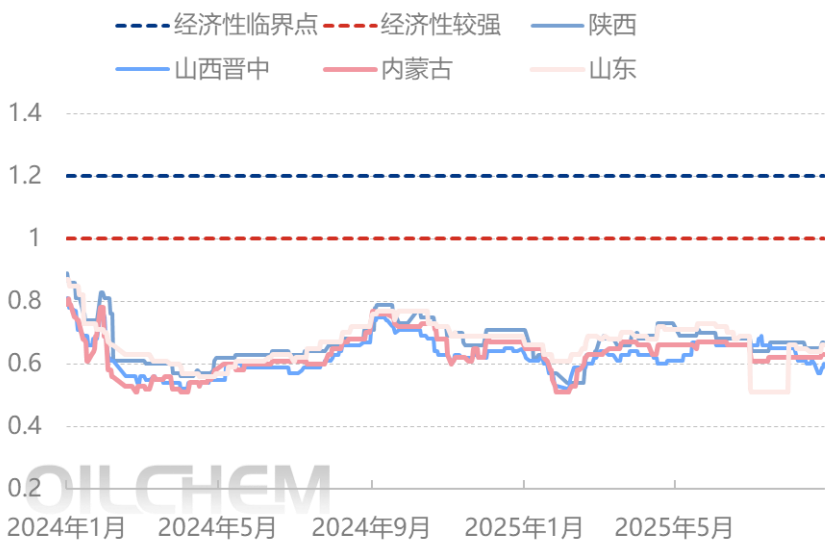
8月国产LNG出货量为217.79万吨，环比下降7.86%。8月气温炎热，但车用需求平平，叠加进口LNG价格跌势迅猛，国产LNG销售半径逐渐缩窄，受气源成本支撑部分国产工厂挺价销售，导致本月国产LNG消费量呈现较大降幅。

8月接收站LNG槽批出货量为123.38万吨，环比增长23.34%。本月进口LNG资源供应增加，低价优势明显，华北地区部分城燃采购LNG补充库存。同时华南部分LNG接收站存在一定的库存压力，降价后LNG相比管道气优势回复，刺激下游工业点供消费需求。在价格优势的支撑下，本月进口LNG销量增加。

2.3.2 LNG下游相关数据

2.3.2.1 LNG与柴油零售价格对比：LNG经济性明显高于柴油

图14 北方代表地区LNG与柴油经济性对比图



数据来源：隆众资讯

备注：1、LNG 价格选取区域内主流成交零售价格，柴油价格为政府限定的最高零售价格。

2、行驶同样路程需要同样的热量，取 LNG 热值 11000 千卡/千克，柴油热值 9181 千卡/升。理论状态下 LNG 价格≤柴油*1.2 时，LNG 具有经济性。

3、结合实际运行中 LNG 重卡购车成本、维护费用等高于柴油重卡，在实际运营状态下当 LNG 价格≤柴油*1 时，LNG 具有经济性。

表 12 LNG 车用零售价统计表 (单位: 元/公斤)

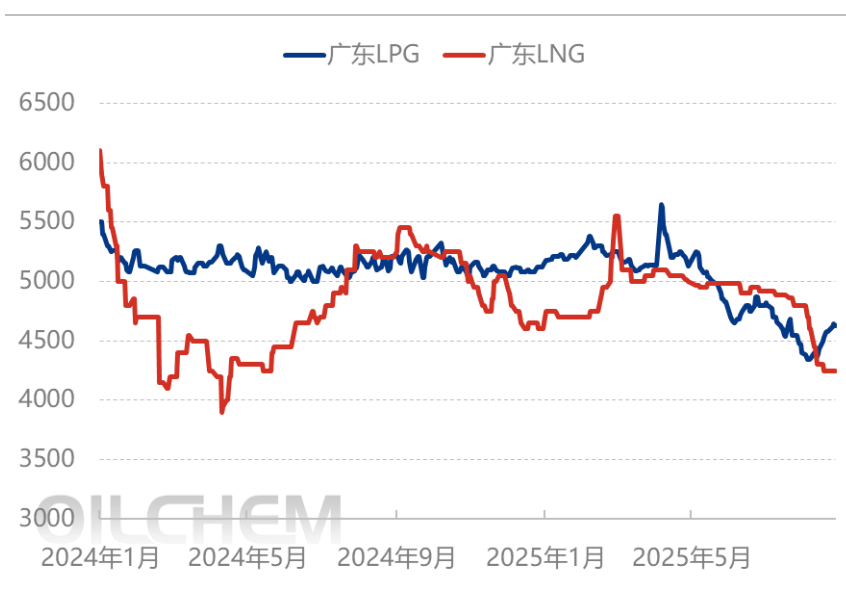
城市	2025/8/29	2025/7/30	涨跌
晋中	4	4.5	-0.5
济南	4.41	4.67	-0.26
郑州	4.45	4.5	-0.05
鄂尔多斯	4.15	4.2	-0.05
西安	4.45	4.55	-0.1
兰州	4.45	4.4	0.05
广州	5.1	5.3	-0.2

数据来源：隆众资讯

8 月，隆众资讯采样 7 个加气站，1 个加气站零售价上调，6 个加气站零售价下调，0 个加气站零售价持稳。8 月 LNG 车用市场价格随市场主流价格的下降呈现跌势，较柴油的价格优势更加明显，一定程度利好下游消费需求，因甘肃地区煤炭市场交投氛围火热，支撑小范围 LNG 加气价格上涨。

2.3.2.2 LNG 与 LPG 价格对比：LPG 经济性延续

图15 广东地区LNG与LPG价格走势对比 (元/吨)



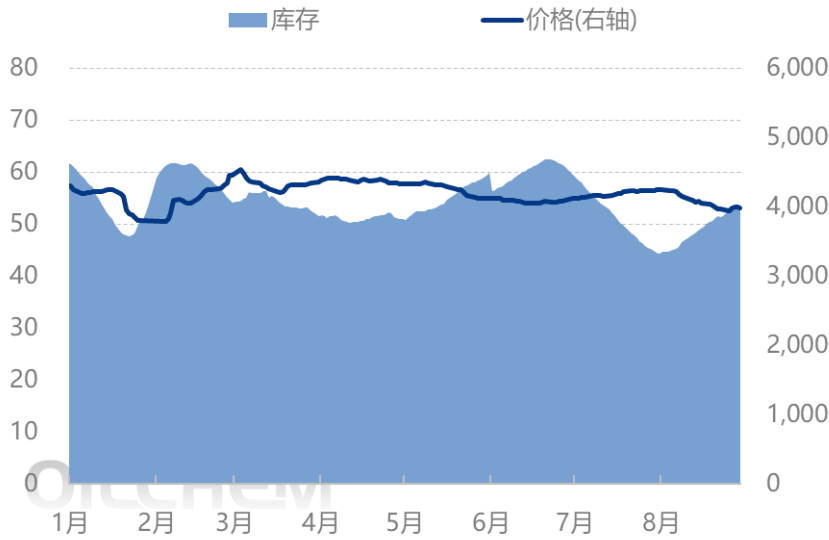
数据来源：隆众资讯

8 月广东 LPG 和 LNG 价格走势相背。LPG 受国际供需双减因素影响，支撑价格绝地反弹，多重利好因素共同驱动市场价格涨势。而 LNG 价格却呈现一路下行趋势，由于 8 月接收站进口量增加，部分接收站存在库存压力，为刺激下游消费需求，市场价格不断走跌。

2.4 库存：8 月 LNG 工厂、接收站库存双增

2.4.1 企业库存：8 月 LNG 库存逐步增加

图16 2025年LNG工厂库存与价格走势(万吨, 右轴: 元/吨)

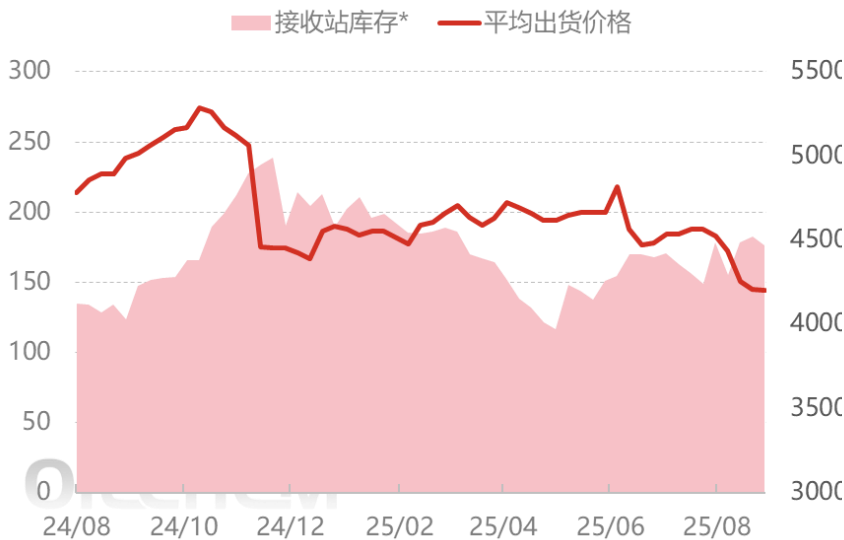


数据来源: 隆众资讯

2025年8月29日, LNG工厂库存量53.5万吨, 较上月末增加20.93%, 本月平均库存在49万吨, 较上月减少4.07%。8月西北部分工厂复工复产, 接收站低价挤占国产LNG市场份额, 工厂出货减少, 库存逐步增加。

2.4.2 接收站库存: 8月LNG接收站库存下降

图17 LNG接收站库存* (万吨, 右轴: 元/吨)



数据来源: 隆众资讯

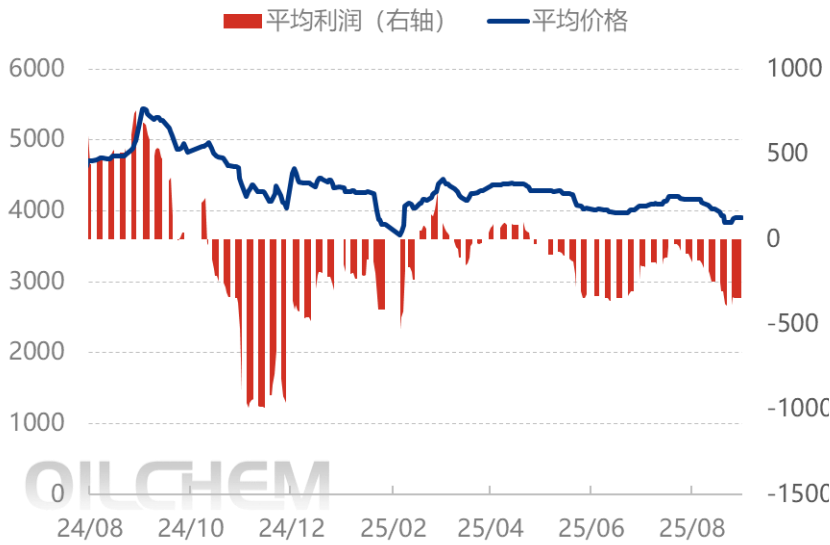
*备注: 采样接收站为中石化董家口、国网天津、中石化天津、中石油曹妃甸

2025年8月末, LNG接收站库存量176.5万吨, 较上月末增加47.5万吨, 本月平均库存在174万吨左右, 较上月增加38万吨。造成接收站库存波动的主要原因是: 国际套利空间缩小后, 上游资源方转售国内, 带动8月华北LNG接收站到船量增加, 因此接收站库存环比走高明显。

三、利润: 8月生产成本增加, LNG工厂利润下降

3.1 工厂利润：8月LNG生产利润走高

图18 内蒙LNG工厂平均利润及平均价格对比走势图 (元/吨, 右轴: 元/吨)

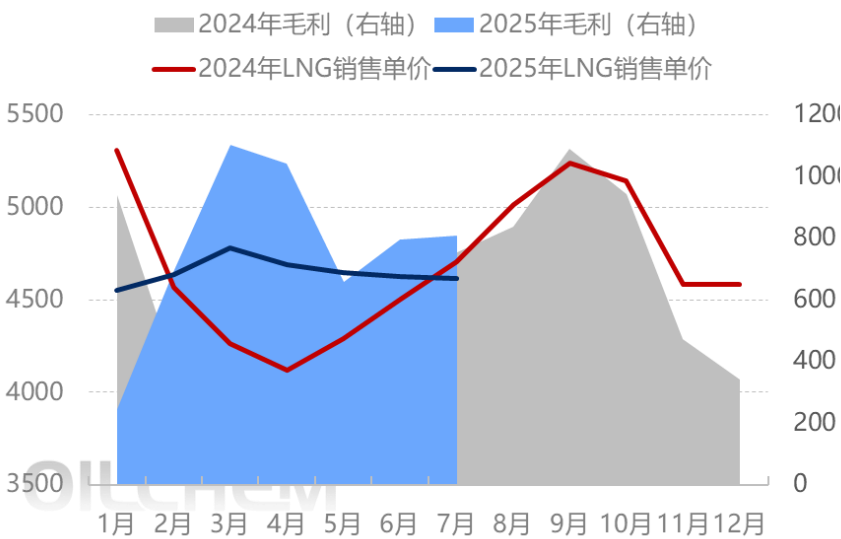


数据来源：隆众资讯

2025年8月，内蒙LNG工厂平均理论生产利润为-262.47元/吨，环比增加97.47元/吨。本月，内蒙中石油气源成本为2.42元/立方米，较上月均价上涨0.02元/立方米。隆众采样9家工厂平均生产成本为4308元/吨，环比上涨4.15%。8月工厂生产成本上涨，工厂利润环比下降，亏损进一步扩大。

3.2 接收站利润：7月LNG进口利润增加

图19 LNG接收站销售价格及毛利走势图* (万吨, 右轴: 元/吨)



数据来源：隆众资讯

7月LNG进口单价为3805元/吨，环比6月下降0.70%；7月接收站LNG销售均价为4614元/吨，环比下降0.30%。7月海液进口成本有所下降，接收站销售价格虽有顺跌，但利润环比略有增加，本月国内接收站平均出货利润为809元/吨，环比增加13元/吨。

3.3 加气站利润：8 月加气站利润涨跌互现

表 13 LNG 下游加气站理论利润变化 (单位: 元/公斤)

城市	2025/7/31	2025/8/29	涨跌
晋中	0.1	0.2	0.1
济南	0.13	0.13	0
郑州	0.2	0.43	0.23
鄂尔多斯	0	0.05	0.05
西安	0.125	0.025	-0.1
兰州	0.3	0.07	-0.23
广州	0.5	0.85	0.35

数据来源：隆众资讯

8 月，隆众资讯采样 7 个加气站，4 个加气站利润增加，2 个加气站利润降低，1 个加气站利润持稳。本月 LNG 价格连续走低，加气站成本降低，晋中、郑州、鄂尔多斯、广州加气站利润小幅上涨，西安、兰州加气站利润小幅下降。

四、液化天然气数据统计口径及方法论

隆众资讯液化天然气月报中的基本面数据是按照《隆众资讯液化天然气行业基本面数据方法论》科学、有效地采集，部分数据和信息参考中国海关、洲际交易所、日本石油协会、美国能源署报告、欧洲天然气基础设施协会等公布的权威数据，来源在报告中均有注明。

发送时间：每月最后一个工作日。

全国LNG价格：反映符合或高于《液化天然气的一般特性(GB/T 19204-2003)》的LNG以人民币计价的现货价格，代表了国内贸易商以及下游工厂的可交易的价格。该价格的样本包括国产LNG工厂和进口接收站以LNG形式销售的市场招标、国内LNG交易平台的交易、以及贸易商和下游工厂之间的成交价格。价格的最终值都是国产和进口标准化成交样本的成交量加权平均值。

主产地LNG平均价格：本报告中的国内主产地LNG平均价格采用内蒙古、陕西、山西、宁夏、甘肃、四川地区LNG工厂出货均价。

全国LNG接货均价：本报告中的全国LNG接货均价为采样29个省份及直辖市的LNG接货价格均价。

区域划分：隆众资讯液化天然气天然气常规报告中，中国国内市场主要划分为七大区域。

华北地区：北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区

东北地区：黑龙江省、吉林省、辽宁省

华东地区：上海市、江苏省、浙江省、安徽省、江西省、山东省、福建省

华中地区：河南省、湖北省、湖南省

西南地区：重庆市、四川省、贵州省、云南省

西北地区：陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区

华南地区：广东省、广西壮族自治区、海南省

中国LNG远期现货价格：反映符合《液化天然气 GB/T 38753-2020》的还未到中国港口，以美金计价的现货价格，代表了国外生产商、国外贸易商、国内贸易商以及国内终端用户之间的可交易价格。价格单位为美元/百万英热，最小价格变动单位为0.001元/百万英热，最小交易量为3,242,700百万英热，或135,000立方米。

美国天然气库存量采用美国能源署报告数据。

欧洲天然气库存量采用欧洲天然气基础设施协会数据。

中国LNG进口均价：本报告中的中国LNG进口均价采用中国海关官方数据。

中国LNG进口长协价格：本报告中的中国LNG进口长协价格计算公式为：

长协价格 = $\frac{\sum_{i=1}^n a_i(b_i x_i + c_i)}{\sum_{i=1}^n a_i}$ ，其中x为原油价格，a为权重，b为长协斜率，c为常数

LNG产能：指设计产能，即根据LNG工厂设计文件规定的产品方案、技术工艺和设备，通过计算得到的产能。

LNG产能利用率：本报告中的产能利用率为月度数据。计算方式为：产能利用率=月度产量/月度有效产能，样本覆盖率100%。隆众资讯统计的LNG产能为隆众资讯一手调研的中国全部LNG生产企业的设计产能的总和。（每年年底隆众会将连续停车时长达到或超过两个自然年的产能剔除出有效产能，列为闲置产能，不作为计算产能利用率的基数）

LNG产量：LNG生产企业在一个月内实际生产出的符合相关标准的商品数量（非商品量的概念，指一定度量衡下的商品重量或体积等），既实际产量。

LNG损失量：LNG企业装置因检修或因故降负导致的产量的损失情况（重点监测有效产能的产量损失情况，长停超过两年的僵尸产能，其数据不计入损失量），包含检修损失量、降负损失量、自然损失量。统计周期为一个自然月，其中部分装置检修为发布官方消息者，结束日暂为预估值，仅作参考。

液化天然气进出口量：本报告中的液化天然气进出口量采用中国海关官方数据。

隆众LNG航运数据：隆众LNG航运数据监测全球1069艘LNG运输船及中国大陆28座LNG接收站到港情况，分接收站、接货方、来源国及进口量。2023年隆众航运数据监测中国LNG到港量占海关统计数据的100.37%。

国内LNG消费量：本报告中国内LNG消费量采用隆众资讯一手统计的国内LNG接收站槽批出货量+国产LNG工厂销售量。

LNG槽批量：是指LNG接收站通过槽车运输的方式进行销售的量，其单位装载能力多为20-22吨/车，隆众采用21吨的固定值进行车与吨之间的单位转化。本报告中LNG槽批量采用隆众一手统计，中国大陆22家LNG接收站的槽批出货总量。

LNG车用零售价：本报告中国内LNG车用零售价为日度数据，采用截止报告当日，采样加气站当日零售价格，单位为：元/公斤。

LNG生产利润：采用内蒙地区中石油直供管道气工厂生产LNG的月均利润。计算公式：生产利润=工厂出货价格-工厂生产成本。

生产成本：本报告中的LNG生产成本采用内蒙地区中石油直供管道气工厂生产LNG的成本。计算公式：生产成本=[原料气价格+0.45元（工厂水电人工成本）]*1500（气化率）。

LNG进口单价：本报告中的LNG进口单价采用中国海关官方数据。

LNG接收站进口利润：本报告中的LNG接收站进口利润采用隆众资讯一手统计的LNG接收站出货价格-LNG进口单价所计算的毛利润。

LNG工厂库存：本报告中的LNG工厂库存为点数据，采用截止报告当日，由隆众资讯一手统计的液化天然气工厂库存总量。

接收站库存：本报告接收站库存是由隆众资讯一手统计，采用华北四个LNG接收站库存数据，包含国网天津，中石化天津、曹妃甸、董家口，截至报告发送日期的当日库存数据。

商品价格预测方法论：以商品市场分析研究体系和经济学理论模型作为理论基础，遵循市场结构特征及其供应链、价值链的驱动变化逻辑；基于不同预测周期，选取相应的短、中、长期价格影响因子，通过相关性分析及回归分析，确定各阶段价格影响因子，建立多种预测模型，综合分析评估预测结果，并对未来价格变化趋势做出判断。

柴油与LNG经济性对比：

- 1、LNG价格选取区域内主流成交零售价格，柴油价格为政府限定的最高零售价格。
- 2、行驶同样路程需要同样的热量，取LNG热值11000千卡/千克，柴油热值9181千卡/升。理论状态下LNG价格 \leq 柴油*1.2时，LNG具有经济性。
- 3、结合实际运行中LNG重卡购车成本、维护费用等高于柴油重卡，在实际运营状态下当LNG价格 \leq 柴油*1时，LNG具有经济性。

声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。

如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。

本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 pengt@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。

联系我们

山东隆众信息技术有限公司

地址：山东淄博高新区柳泉路125号陶瓷创新谷B座6.7.8层

24小时客服热线：400-658-1688 / 0533-7026993

传真：0533-2591717

邮编：255086

山东隆众信息技术有限公司临淄分公司

地址：山东省淄博市临淄区大顺路石化大厦

(茂业广场西50米)4.5.6楼

24小时销售热线：400-658-1688 / 0533-7026993

邮编：255400

服务

资讯

企业、市场、国际价格

市场快讯

分析评述

产业大数据

数据采集、统计

数据挖掘、分析

数据定制、可视化

咨询

市场研究咨询

数据管理咨询

投资金融咨询

战略规划咨询

活动

行业峰会

走访调研

会展服务





联系我们 CONTACT

全国统一销售热线：

400-658-1688 / 0533-7026993

网址：www.oilchem.net

地址：淄博 · 北京 · 上海 · 广州 · 青岛 · 烟台

隆众简介 ABOUT US

山东隆众信息技术有限公司(母公司上海钢联：SZ300226)是行业领先的能化大宗商品及相关产业数据服务商。深耕能源化工行业 30 余年，围绕能源、化工、塑料、橡胶、化纤、煤化工、聚氨酯、盐化工等 23 大领域、100 余条产业链、800 多个品种，以价格为核心，构建贯穿产业链各环节的多维度数据体系，深度挖掘价格波动背后的数据逻辑，辅助国家部委、产业及金融客户等进行市场运行情况的监测和发展趋势的研判，让大宗商品及相关产业数据为用户创造价值。

PC端 | 移动端 | 报告 | 数据 | 咨询 | 会展

18,000

日均市场沟通电话量

50,000

日均更新数据量

70,000

大宗商品数据项目数

190,000

全球大宗商品企业样本覆盖量

亿条

20余年非价格类行业数据

800+

深度跟踪品种

300+

每年行业会议、走访调研