

“2023年，在国家宏观政策引导下，相信中国经济会强劲复苏，带动天然气消费量快速增长。”4月18日，新奥股份（600803.SH）业绩说明会上，公司董事兼联席首席执行官韩继深就中国天然气市场走势如是表述。

2022年受经济增速放缓以及高气价影响，中国天然气消费出现罕见负增长。行业意见认为，今年天然气市场将迎来复苏。

天然气作为一种高热值、低碳排放的化石能源，被认为是能源结构转型的必由之路。今年4月国家能源局印发的《2023年能源工作指导意见》再度提出，天然气较快上产，加快建设重要天然气产能项目。

终端消纳方面，贝壳财经记者关注到，多地陆续召开价格联动机制听证会或发布通知，有望推进天然气市场化改革。

2022年天然气消费罕见负增长后，复苏已在路上？

在新奥股份业绩说明会上，韩继深同时表示，公司经营将从天然气消费量增长中受益，同时公司预计毛差水平也将略有恢复。

新奥股份董事兼总裁郑洪弢同样表示，总体来看，国际天然气供需形势相较去年已有改观，但目前供需关系仍较为脆弱。

新奥股份此前发布的2022年年报显示，公司报告期内实现营业收入1540.44亿元，同比增长33.04%；归母净利润为58.44亿元，同比增长26.17%。

就业绩增长，新奥股份表示，主要受益于2022年天然气直销业务利润贡献较上年同期增加较多，以及煤炭业务受销量大幅增加、单价上涨影响，利润贡献较上年同期增加较多。

2022年受经济增速放缓以及高气价影响，中国天然气消费出现罕见负增长。发改委与统计局数据显示，2022年全国天然气表观消费量3663亿立方米，同比下降1.7%，占能源消费总量比重下降0.4个百分点。我国天然气市场2022年首次出现消费总量和消费结构的同步负增长。

并非所有城燃企业均能在去年跑赢行业，实现业绩增长。例如华润燃气（1193.HK）2022年营业额943.38亿港元，同比增长18.45%；公司拥有人应占溢利47.33亿港元，同比减少25.99%。

天然气作为一种高热值、低碳排放的化石能源，被认为是能源结构转型的必由之路

。《“十四五”现代能源体系规划》提出了要求我国到2025年天然气年产量达到2300亿立方米以上的量化要求。

今年4月，国家能源局印发的《2023年能源工作指导意见》再度提出，天然气较快上产，加快建设陕北、川南、博孜一大北等重要天然气产能项目。

“三桶油”是我国自产天然气的主要来源，2022年三者产量占全国总产量的86%。光大证券相关研报的数据显示，自2000年至2022年，中国石油、中国石化、中国海油天然气产量的年均复合增速均超过10%，分别为10.6%、13.3%、11.0%。

对海外上游LNG资源的投资布局方面，“三桶油”亦动作频繁。就在4月12日，中国石化公布了参股目前全球规模最大的液化天然气（LNG）项目——北部气田扩能项目（NFE）。根据协议，卡塔尔能源公司将向中国石化转让北部气田扩能项目1.25%的股份。近年的亚马尔液化天然气项目、加拿大LNG项目、北极LNG 2项目（Arctic LNG 2）也常见“三桶油”参股投资的身影。

2023年以来，国内进口气价持续回落，有助于缓解气源成本压力。上海石油天然气交易中心数据显示，4月18日LNG出厂价格全国指数为4779元/吨，同比下降逾40%。