



客服电话：400-072-5588

天然气运营 头豹词条报告系列

谢

谢俊

未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)行业：[能源、采矿业/能源设备与服务](#) [能源/石油天然气](#)关键词：[输气管道网络独立运营](#) [京津冀地区需求量大](#) [页岩气推动行业多样化](#)

词目录

行业定义

天然气运营是指城市燃气运营
商通过城市管网直接向终端...

[AI访谈](#)

行业分类

天然气运营根据服务用户及应
用用途可分为居民用气、工...

[AI访谈](#)

行业特征

中国天然气运营行业发展时间
较晚，在近三十年内才逐渐...

[AI访谈](#)

发展历程

天然气运营行业
目前已达到 **2个** 阶段

[AI访谈](#)

产业链分析

[上游分析](#) [中游分析](#) [下游分析](#)[AI访谈](#)

行业规模

近年来，中国对清洁能源的应
用关注度较高，天然气作为...

[AI访谈](#)[数据图表](#)

政策梳理

天然气运营行业
相关政策 **5篇**

[AI访谈](#)

竞争格局

中国天然气运营行业起步较
早，在行业起步期，中国天...

[AI访谈](#)[数据图表](#)

摘要

城市燃气运营商通过修建城市主干轨道及支线轨道，将天然气管道接入到居民用户、工商业用户、发电用户等各行业终端用户所在建筑中，并为这些终端用户供应天然气，最终收取燃气使用费和接驳费。2022年中国天然气产量已经达到2178亿立方米，天然气用气人口数量从2017年的3.39亿人增长到2022年的4.6亿人。在国家宏观政策扶持和环保政策日益趋严的趋势下，下游应用前景愈加景气、中国天然气运营行业拥有较大的发展空间，中国天然气消费量将保持稳中增长的态势，预计在未来将保持超过5%的增长率。

天然气运营行业定义^[1]

天然气运营是指城市燃气运营商通过城市管网直接向终端用户供应天然气的环节。城市燃气运营商通过修建城市主干轨道及支线轨道，将天然气管道接入到居民用户、工商业用户、发电用户等各行业终端用户所在建筑中，并为这些终端用户供应天然气，最终收取燃气使用费和接驳费。未来天然气运营市场将进入“质量为王”阶段，市场主体将凭借企业规模和服务质量来取胜。

[1] 1: <https://www.zhihu...> 2: <http://www.nea.go...> 3: <https://new.qq.co...> 4: 知乎专栏、国家能源局...

天然气运营行业分类^[2]

天然气运营根据服务用户及应用用途可分为居民用气、工商业用气、发电用气和化工原料用气四种类型。

按服务用户及应用用途进行分类



[2] 1: <http://www.gov.cn...> 2: <http://gzw.wuhan....> 3: <https://www.docin...> 4: <https://cn.bing.co...> 5: 武汉市人民政府国有资...

中国天然气运营行业特征^[3]

中国天然气运营行业发展时间较晚，在近三十年内才逐渐兴起，尚还存在较大的发展空间，目前中国天然气消费结构呈现出多元化发展的特征，且随着有关部门“煤改气”政策的稳步推进，京津冀地区的天然气消费需求逐步扩大。从供给端来看，目前中国天然气行业管道网络具有独立运营的特性，能源供应稳定性较高，同时随着油气资源勘探开采体制改革不断推进，允许油气资源勘探开采市场化将是中国油气行业发展的一大趋势。

1 消费结构不断多元化

中国天然气消费结构保持多元化发展，驱动全行业市场健康有序运营。

天然气作为一种清洁能源越来越受到重视，天然气消费结构逐渐多元化。中国城市燃气主要分为天然气、液化石油气和工业煤气。从天然气、煤产生的空气污染物排放量分析，煤排放的二氧化氮、一氧化碳、二氧化硫等污染物指标均高于天然气。鉴于煤燃烧造成的空气污染日益严重，中国能源结构逐步向低碳、环保和清洁能源演变，逐步减少煤消耗、由其他环保的燃料作为替代能源成为中国能源的发展趋势。天然气具有清洁、热值高等优点，成为了优化中国能源结构的重要能源，能源结构的改变促使天然气的推广使用，提高了天然气在中国基础能源消费结构中的比重，驱使天然气消费结构不断向多元化发展。中国天然气消费结构分为城市燃气、工业燃料、化工、交通、发电五个领域。其中在2022年，城市燃气占中国天然气消费结构的30.4%，其次为工业燃料、化工、交通、发电，所占比例分别为23.2%、15.2%、11.4%、14.4%。天然气符合国家节能减排和可持续发展的基本国策，在“煤改气”的背景下，天然气成为了城市居民主要燃料，中国燃气的普及率逐年提高。在发电领域，天然气发电具有开停容易、供电稳定等特点，在用电高峰期可开启天然气发电设备补充供电，对城市用电量及天然气供应起到较好的调节作用，实现削峰填谷。可见，天然气是清洁的能源，且目前规模开发的条件已相对成熟。天然气作为清洁能源引起各国政府的重视，在未来将持续鼓励其发展，促使中国天然气下游消费结构多元化，驱动天然气运营市场发展。

2 “煤改气”趋势催生需求增长

“煤改气”政策的稳步推进，带动了京津冀地区的天然气消费需求。

传统的供暖能源煤炭的过度使用导致京津冀地区空气污染严重。2017年政府工作报告中提到要将雾霾治理提升到蓝天保卫战的高度，明确提出加快解决燃煤污染是治理雾霾的首要措施，要求全面实施散煤综合治理，推进北方地区冬季清洁取暖，“2+26城市”完成以电代煤、以气代煤300万户以上，全部淘汰地级以上城市建成区燃煤小锅炉。为响应政策号召，京津冀地区天然气替代散烧煤、城区燃煤小锅炉速度将加速推进，大幅提升京津冀地区天然气需求。根据头豹研究院针对天然气运营行业的专家访谈，京津冀地区在实施“煤改气”项目情况下，天然气需求有望呈现出较大的增长。与此同时，中国各地方政府也在不断加大补贴力度对天然气供暖进行补贴，政府财力以及相应的“煤改气”补贴水平将影响到“煤改气”的实际进度。京津冀地区受益于高额补贴，“煤改气”完成度有望达到100%。未来京津冀地区将成为天然气重点需求地区。

3 输气管道网络独立运营

中国天然气行业管道网络具有独立运营的特性，有利于提高天然气运行效率。

天然气的输送主要依靠天然气管道网络，而中国天然气管道网络市场被中石油、中石化和中海油垄断运营，中石油、中石化和中石油各自管道网络互联互通程度较低，管道网络的资源调配和运营管理效率有待提高。2019年3月，中央全面深化改革委员会第七次会议审议通过《石油天然气管网运营机制改革实施意见》，提出将组建国有资本控股、投资主体多元化的石油天然气管网公司。随着国家石油天然气管网公司逐渐推进，未来天然气运营行业趋势是国家油气管网公司的成立，接管油气厂商管道网络的运营管理工作。**得益于此改革趋势，管道网络的独立运营有利于投资主体多元化，促使天然气输送与生产和销售独立运营，加快管道基础设施建设，有助于提高天然气运行效率，进一步保障了天然气的稳定供应。**

4 开采市场化趋势明显

随着油气资源勘探开采体制改革不断推进，允许油气资源勘探开采市场化将是中国油气行业发展的一大趋势。

油气行业属于行业集中度较高的行业，行业上下游已形成高度一体化的垄断性经营模式。为提高中国油气行业整体效率、优化资源和扩大油气开采，中国正加快油气勘探开采市场化。现阶段，新疆作为中国开放油气资源勘探开发市场试点已正式启动。2018年1月，新疆维吾尔自治区国土资源交易中心首次挂牌出让5个石油天然气勘查区块的探矿权。目前新疆已成功出让三块石油天然气勘查区块探矿权，为行业内公司提供更多机遇参与在新疆矿产资源的开发。**受惠于天然气开采市场化的改革趋势，中国天然气配气区域将增加，天然气资源覆盖率将扩大，有助于推进能源生产和提升资源接续保障能力，从而进一步提高天然气资源配置效率，行业有望迎来天然气输配价格降低。**

[3] 1: <http://www.chinaq...>

2: <https://xueqiu.co...>

3: <http://center.cnpc...>

4: 中国期刊网、雪球网、...

中国天然气运营发展历程^[4]

以“三桶油”企业的经营业务为时间线，在1990年之前，中国中石油天然气股份有限公司（以下简称“中石油”）、中国石油化工股份有限公司（以下简称“中石化”）、中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中海油”）的业务重点是石油，天然气属于辅业。中国天然气运营行业发展至今，主要经历了启动期和高速发展期两个阶段。**1990-2003年**：该时期为行业启动期，中国天然气运营行业在该时期内呈现出缓慢起步的发展特征，天然气在中国城市燃气行业产品中所占据的比例较小。**2004-2023年**：该时期为行业高速发展期。中国天然气运营公司增多，推动了中国天然气产量逐年上升，中国天然气运营行业进入商业化发展阶段。

启动期 · 1990~2003

1990年，中国尚未建设长输管网，城市燃气仍以液化石油气、焦炉气、煤制气为主，而天然气的使用率低，天然气运营行业还处于起步期阶段，因此地方国企或事业单位多处于亏损严重状态，中国燃

气行业开始改制。2002年3月，国家发改委发布新的《外商投资产业指导目录》，将原本禁止外商投资的燃气等城市基础设施首次列为对外开放领域，这一政策的出台加快了外商进入中国本地天然气市场的步伐，打破了政府和国有企业在中国天然气运营行业中的垄断格局。2002年12月，中国建设部颁发了《关于加快市政公用行业市场化进程的意见》，提出市政公用设施建设将公开向社会招标选择投资主体，由中国政府授予公司在一定时间和范围内，对某项市政公用产品或服务进行特许经营。

2002年之后，香港中华煤气有限公司（以下简称“中华煤气”）、新奥能源控股有限公司（以下简称“新奥燃气”）、中国燃气控股有限公司（以下简称“中国燃气”）为代表的外资、民营公司迅速抢占天然气运营市场。在此阶段，中国城市燃气行业产品结构逐步从液化石油气、焦炉气、煤制气发展到天然气，中国天然气运营公司获取特许经营权的成本相对较低。此时期行业仍存在气源短缺和配套设施不完善等情况，且地方政府和居民使用天然气积极性不高，导致天然气的利用率不高，行业缺乏盈利能力。

中国天然气运营行业在该时期内呈现出缓慢起步的发展特征，天然气在中国城市燃气行业产品中所占据的比例较小。

高速发展期 · 2004~2023

2004年，中国“西气东输一线”全线通气标志着中国已进入天然气时代，中国天然气行业迅速发展。2007年，中国天然气管道体制改制后，城市燃气公司开始盈利，吸引了中石油旗下的昆仑能源有限公司（以下简称“昆仑能源”）、中石油昆仑燃气有限公司（以下简称“昆仑燃气”）、中石油昆仑天然气利用有限公司（以下简称“昆仑天然气”）、华润燃气集团有限公司（以下简称“华润燃气”）等央企进入中国天然气运营行业，天然气运营特许经营权名额的竞争日益激烈。由于央企公司具有雄厚的资金实力和资源优势，昆仑能源、昆仑燃气、昆仑天然气和华润燃气得以获得中国大中型城市的燃气业务先机。截至2012年底，昆仑能源在中国建设加气站约300座，消费液化天然气

(LNG) 31.4吨。在此阶段，中国大部分城市的燃气特许经营权已被地方政府售出，吸引各类型的天然气运营公司（央企国资、外资、民营、地方政府）参与市场竞争，中国天然气运营市场呈现出“粗放式经营”的局面。

中国天然气运营公司增多，推动了中国天然气产量逐年上升，中国天然气运营行业进入商业化发展阶段。

[4] 1: <http://center.cnpc...>

2: <https://gas.in-en.c...>

3: 中国石油百科、国际燃...

中国天然气运营产业链分析^[5]

中国天然气运营行业产业链由上游、中游和下游组成。上游为天然气勘探开发生产商和长输管道运营商，代表企业有“三桶油”，也就是中石油、中石化和中海油三家龙头油气企业，中游为城市燃气运营商，代表企业有新奥燃气、深圳燃气、港华燃气和昆仑燃气等企业，下游为应用终端用户，主要包括居民用户、工商业用户以及交通、化工、化肥等应用领域用户，代表企业有广东省交通集团、中化化肥和天津大沽化工。

中国天然气运营行业的产业链运作，需要上中下游三个环节之间紧密配合，实现信息流、物流和资金流的有机协调，以提高整个行业的效率和竞争力。两个重要的产业链发展趋势为：（1）产业链优化升级趋势：随着天然气需求的不断增长，运营企业将更加注重产业链的优化升级。在上游，将会加强勘探技术研发，提高勘探效率，同时加强储运设施建设，提高天然气的储存和运输效率。在中游，将会加强天然气加工技术研发，提高天然气加工质量和效率，同时加强天然气储运和配气设施建设，提高天然气的供应效率。在下游，将会加强燃气供应技术研发，提高燃气供应质量和效率，同时加强燃气用途设施建设，提高燃气利用效率。**（2）产业链向智能化转型趋势：在整个产业链中，智能化技术的应用将越来越广泛。**在上游，将会加强勘探、开采和储运设施的智能化建设，以提高生产效率和降低成本。在中游，将会加强天然气加工、储运和配气设施的智能化建设，以提高供应效率和降低成本。在下游，将会加强燃气供应和燃气用途设施的智能化建设，以提高供应质量和利用效率。智能化技术的应用将会为整个产业链带来更好的发展前景。

上 产业链上游

生产制造端

天然气勘探开发生产商和长输管道运营商

上游厂商

[中国石油天然气集团有限公司 >](#)

[中国石油化工股份有限公司 >](#)

[中国海洋石油集团有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链上游说明

中国天然气运营行业的上游参与者为天然气勘探开发生产商和长输管道运营商：（1）天然气勘探开发生产商：中国天然气勘探开发生产商需通过严格的政府注册和审批，同时天然气勘探开发具有较高的技术集成度，对于公司的技术研发实力和公司资金规模等要求较高，因此天然气勘探生产商的公司数量有限。长期以来，天然气勘探开发生产主要以中石油、中石化、中海油三家油气公司为代表，这三家公司因具备天然气勘探、开采及生产的完备生产线，2022年天然气勘探开发生产方面总共占据超过70%左右的市场份额，其中中石油在中国天然气勘探开发生产市场中占据主导地位。**整体而言，中国天然气运营上游天然气勘探开发生产被中石油、中石化、中海油掌握，因此中石油、中石化、中海油在天然气运营行业上游具有较高的议价能力。**（2）长输管道运营商：天然气长输管道分为主干管网和区域管网，一方面，在主干管网的建设、运营和管理服务方面，中石油、中石化、中海油公司占

据主导地位。目前中石油已拥有五家专业化管道公司，分别为西气东输管道（销售）公司、北京天然气公司、西部管道公司、西南管道公司和一家区域化管道西南油气田公司。其中，由国家管网集团运营的天然气管道为4.92万公里，占比超过60%，已形成川气东送管道、榆济输气管道“两线”、山东LNG接收站“一战”、中原、江汉、金坛储气库三库的布局。整体而言，天然气长输管道中的主干管网的管理和运营具有垄断性，中石油、中石化、中海油在此环节具有较大的话语权，以天然气长输管道长度为统计维度，中石油以较大的优势领先中石化和中海油；另一方面，在天然气长输管道中的区域管网，各省级燃气公司和部分大型燃气公司参与到区域天然气管道建设中。目前中国有超过21个省组建了省级天然气管网公司，主要负责省级天然气管网规划、建设及运营管理等，提高省内天然气化率，实现省内天然气统购统销和统一分配。省级天然气管网主要向中游城市燃气运营商供应天然气。现阶段，仍有不少省份未组建省级天然气管网公司，如黑龙江省、新疆维吾尔自治区、青海省和宁夏省等，这些省份的天然气是通过中石油、中石化、中海油所属的管道销售公司直接供应。

中 产业链中游

品牌端

城市燃气运营商

中游厂商

[深圳市燃气集团股份有限公司 >](#)

[山西省国新能源股份有限公司 >](#)

[长春燃气股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

产业链中游说明

中国天然气运营行业的中游参与者是城市燃气运营商，包括深圳燃气集团股份有限公司（以下简称“深圳燃气”）、陕西省国新能源发展集团有限公司（以下简称“国新能源”）、长春燃气股份有限公司（以下简称“长春燃气”）等为代表的国有企业，新奥燃气、港华燃气、中国燃气、华润燃气、昆仑燃气等为代表的外资及当地国企合资公司，主要负责城市内天然气储存、输配和分销。根据《城镇燃气管理条例》的规定，国家对燃气经营实行特许经营权。一般来说，燃气管网等基础设施投资较大并在特定区域内具有不可复制性，通常各地在确定从事燃气投资及运营方后会授予其在该区域内较长时间的特许经营权。因此，中国城市燃气运营商在特定区域获得特许经营权后，在该地区具有垄断的性质。现阶段，新奥燃气、港华燃气、中国燃气和华润燃气通过收购和市场整合，获得了中国超过70%以上规模的城市燃气项目。城市燃气运营商的主要业务为燃气安装和燃气销售。城市燃气运营商修建城市天然气管网及为燃气用户提供燃气设施、设备安装入户服务，进而通过城市管网将天然气分销到各终端用户。整体而言，行业中游市场具有特许经营权壁垒和先发优势而形成的特定区域独占壁垒，中游市场已形成了“燃气五虎”（中国燃气、昆仑燃气、港华燃气、华润燃气、新奥燃气）为主导的竞争格局，这五家公司在行业中游市场具有较强的区域性布局优势，在大部分城市经营中处于独

占地位，以华润燃气为例，华润燃气充分利用现有客户资源优势，积极推进分布式能源及充电桩等新业务，满足不同客户的用能需求，培育新的增长点，拓宽集团收入来源，近年来新增9个分布式能源项目，投资总额22.2亿港元，项目建成后将带来95MW的装机容量及2.5亿立方米的新增气量。其中，无锡惠山分布式能源项目投产后将带来新增气量1.4亿立方米，同时还将在当地打造包括光伏、地源热泵、充电桩、微电网、配售电等多能互补的智能能源系统。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

应用终端用户

渠道端

[广东省交通集团有限公司 >](#)

[中建交通建设集团有限公司 >](#)

[江苏交通控股有限公司 >](#)

[查看全部 ▾](#)

产业链下游说明

中国天然气运营行业的下游参与者是应用终端用户，包括居民用户、工商业用户以及交通、化工、化肥等应用领域用户，其中居民用户和工商业用户共占下游应用终端领域53.0%左右的市场。根据中国统计局数据，中国燃气普及率从2017年的96.3%增长到2022年的98.04%。**天然气作为主体清洁能源，将逐步取代煤、油和柴油，下游应用领域愈加广泛，如热风机行业、陶瓷窑等领域。此外，中国政府对于天然气行业应用关注度较高。**自推行节能环保政策以来，中国发改委、财政部、国家能源局等多个政府部门出台了一系列红利政策，通过财政补贴和税收优惠等举措以促进天然气的商业化开发，在规划部署行业发展方向上起到了重要的引导作用。**随着行业的发展，国家红利政策对于行业的扶持作用将愈加明显，推动了天然气市场需求的提升，进而促进中国天然气运营行业商业化程度提升，下游应用领域在行业的议价能力将逐步增强。**

[5] 1: <https://zhuanlan.z...> | 2: <https://www.thepa...> | 3: <http://www.nea.go...> | 4: 知乎专栏、澎湃新闻、...

天然气运营行业规模

近年来，中国对清洁能源的应用关注度较高，天然气作为一种优质高效的清洁能源，具有巨大的市场需求。中国天然气行业的景气度对天然气运营行业的发展会产生直接影响。中国天然气供给量从2017年的1480.35亿立方米大幅增加到2022年的2201.1亿立方米，年复合增长率为8.3%。**在国家宏观政策扶持和环保政策日益趋严的**

趋势下，下游应用前景愈加景气、中国天然气运营行业拥有较大的发展空间，中国天然气消费量将保持稳中增长
的态势，预计到2023年有望达到2383.79亿立方米。

从天然气行业的供给端来看，中国天然气运营行业市场规模增长主要受到国内经济发展、能源需求和政策扶持的推动。随着中国经济的不断发展，能源需求量也在不断增加，**而天然气作为居民生活和工业生产主要的能源来源之一，其市场规模的发展潜力得到进一步释放。**此外，作为天然气的一种，中国页岩气的储量十分丰富，储量将近30万亿立方米，位居世界第一，**随着对非常规天然气资源也就是页岩气的开发技术的持续创新和天然气运营行业管理体制的转型升级，天然气运营行业生产效率和质量也在不断提高**，这也为市场规模的增长提供了有力的支撑。同时，**国家政策的扶持也在很大程度对中国天然气运营行业规模的进一步扩大产生了很多贡献**，如国家能源局在2022年发布的《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025年）》，有利于提升中国天然气勘探开发力度，加强能源产供储销体系建设，带动产业规模扩大。

预期未来中国天然气运营行业规模将会得到进一步扩大，**一方面，随着中国国内环保意识的不断提高，政府部门开始加大对清洁能源的扶持力度，大力推广清洁能源的使用；另一方面，天然气的替代作用也将成为未来天然气市场规模增长的重要原因。相对于传统的煤炭和石油等化石能源，天然气具有清洁、环保、高效等特点，其在供暖、发电、工业生产等领域的应用逐渐增多。**同时，随着全球气候变化问题的加剧，国际社会开始加大对化石能源的限制力度，这将进一步推动天然气的替代作用，使其在未来市场规模中占据更大的份额。另外，值得注意的是，**目前中国农村“煤改气”尚还没有得到进一步深化，随着城乡一体化建设的推进，农村天然气市场潜力巨大。**

中国天然气运营行业规模（从供给端测算）

中国国家统计局

数据选自于中国国家统计局

天然气运营政策梳理^[6]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知》	国务院	2018-06	8
政策内容	指出力争2020年天然气占能源消费总量比重达到10%，提出“煤改气”要坚持“以气定改”，确定了天然气在国家能源战略发展中的重要地位。天然气的需求量在政策的支持下显著提升。			
政策解读	有利于壮大以天然气为代表的绿色产业规模，发展节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业，培育发展新动能，推动中国天然气需求量的增加。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于促进天然气协调稳定发展的若干意见》	国务院	2018-09	9
政策内容	指出要促进天然气行业上中下游协调发展，构建供应立足国内、进口来源多元、管网布局完善、储气调峰配套、用气结构合理、运行安全可靠的天然气产供储销体系。			
政策解读	能够有效加强与重点天然气出口国多双边合作，加快推进国际天然气能源合作重点项目，保证中国天然气消费结构的合理性和稳定性。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”现代能源体系规划》	国家发改委、国家能源局	2022-01	9
政策内容	明确指出需要增强能源供应链安全性和稳定性、推动能源生产消费方式绿色低碳变革等多个方面。			
政策解读	对中国天然气产业提出了更加严格、具体的新要求，将对“十四五”时期天然气产业的发展起到重要的指导作用。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《2022年能源工作指导意见》	国家能源局	2022-03	9
政策内容	深入落实能源安全新战略，统筹能源安全和绿色低碳转型，全面实施“十四五”规划，深入落实碳达峰行动方案，以科技创新和体制机制改革为动力，着力提升能源供给弹性和韧性，着力壮大清洁能源产业，着力提升能源产业链现代化水平，加快建设能源强国。			
政策解读	加强天然气能源清洁高效利用，推动煤炭和新能源优化组合，稳步推进能源绿色低碳发展，同时能够稳妥推进煤制油气战略基地建设。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案（2023-2025年）》	国家能源局	2023-02	9
政策内容	统筹推进油气供应安全和绿色发展，在稳油增气、提升油气资源供给能力的基础上，加快行业绿色低碳转型势在必行。要加强油气勘探开发与新能源融合发展，大力推进新能源和低碳负碳产业发展，加大清洁能源开发利用和生产用能替代，增加油气商品供应，持续提升油气净贡献率和综合能源供应保障能力。			
政策解读	有利于提升中国油气勘探开发力度，加强能源产供储销体系建设，助力油气在新型能源体系中发挥更大作用，推动油气行业增智扩绿，探索形成多能互补、融合发展新模式。			
政策性质	鼓励性政策			

[6] 1: <http://www.gov.cn...> | 2: <http://www.gov.cn...> | 3: <http://www.gov.cn...> | 4: <http://www.gov.cn...> | 5: <http://www.gov.cn...> | 6: 国务院、国家发改委、...

天然气运营竞争格局

中国天然气运营行业起步较早，在行业起步期，中国天然气运营行业由政府出资的国有天然气公司投资并独家运营。由于天然气运营公司需具备城市管道燃气特许经营权，且城市管网等基础设施在特定区域具有独占性，因此拥有地方国有企业背景的城市燃气公司利用先发优势在该特定区域占据相对垄断经营的地位。**值得注意的**

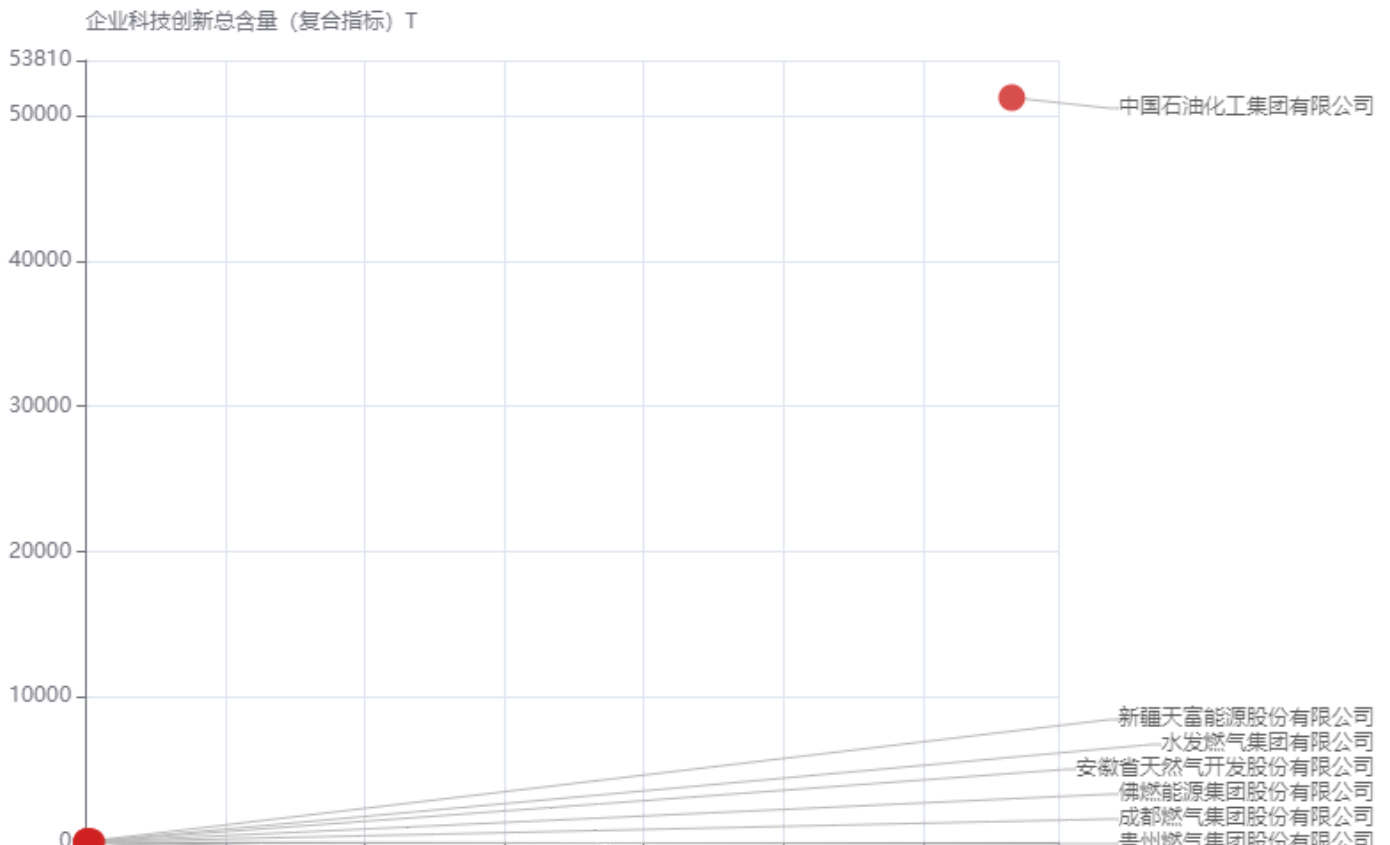
是，在国家发改委发布《外商投资产业目录后》之后，外商公司进入中国城市天然气运营市场的步伐逐渐加快。

现阶段，中国天然气运营市场参与主体分为国有企业、外资及当地国企合资公司。中国天然气运营行业的国有企业参与者为深圳燃气、长春燃气等中国各城市燃气公司，一般这类公司都由政府控股，在当地拥有燃气专营权，以深圳燃气为例，在022年天然气销售量44.24亿立方米，较上年同期44.01亿立方米增长0.52%，天然气代输气量8.81亿立方米，较上年同期8.11亿立方米增长8.63%；而跨区域经营的燃气公司以外资公司和当地国企合资公司为主，其中港华燃气、新奥集团、华润燃气、中国燃气、昆仑能源已在中国天然气运营行业市场占据主导地位。港华燃气、新奥集团、华润燃气、中国燃气、昆仑能源拥有较大的规模，这些公司通过收购并购特定区域内的燃气公司或集团，整合市场资源以获得更多城市燃气项目，从而实现利润增长和行业市场份扩大，在行业内具有明显的竞争优势。以昆仑能源为例，中国中石油通过收购香港的百慕达公司，在中游业务成立独立的昆仑能源公司，其依托中石油的天然气资源优势，沿中石油天然气管道沿线开发城市燃气市场，进行市场扩张，在2022年，昆仑能源的指标极其亮眼，实现天然气销量449.88亿立方米，同比增长7.1%，其中，实现零售气量277.62亿立方米，同比增长8.0%，累计用户达1471.3万户，同比增长6.3%。天然气销售业务实现收入人民币1339.87亿元，同比增长25.8%。未来港华燃气、新奥集团、华润燃气、中国燃气、昆仑能源公司依靠在行业先发优势有望巩固在行业中游布局，拓展业务。

与此同时，中国仍有少量未发放城镇燃气特许经营权的地区，为一些民营公司提供市场机会。中国天然气运营行业逐渐走向资本多元化和市场化的发展方向，行业整体将呈现出垄断和竞争并存的竞争格局，中国天然气运营行业集中度有望持续提升，政策的不断推进也将吸引更多的企业进入中国市场，从而进一步加剧市场竞争程度。

气泡大小表示:

[8]





上市公司速览

中国石油天然气股份有限公司 (601857)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.3万亿元	3.2万亿元	23.90	21.96

中国石油化工股份有限公司 (600028)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
7.3千亿元	3.3万亿元	21.06	15.03

新疆鑫泰天然气股份有限公司 (603393)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
109.7亿元	10.2亿元	-3.58	49.44

新疆洪通燃气股份有限公司 (605169)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
29.2亿元	3.3亿元	-0.17	18.17

- [7] 1: <https://www.qcc.c...> 2: <https://www.qcc.c...> 3: <https://www.qcc.c...> 4: <https://www.qcc.c...>
- 5: <https://www.qcc.c...> 6: <https://www.qcc.c...> 7: <https://www.qcc.c...> 8: <https://www.qcc.c...>
- 9: <https://www.qcc.c...> 10: <https://www.qcc.c...> 11: 企查查
- [8] 1: <https://www.qcc.c...> 2: <https://www.qcc.c...> 3: <https://www.qcc.c...> 4: <https://www.qcc.c...>
- 5: <https://www.qcc.c...> 6: <https://www.qcc.c...> 7: <https://www.qcc.c...> 8: <https://www.qcc.c...>
- 9: <https://www.qcc.c...> 10: <https://www.qcc.c...> 11: 企查查

天然气运营代表企业分析

1 内蒙古西部天然气股份有限公司

公司信息

企业状态	存续	注册资本	50000万人民币
企业总部	鄂尔多斯市	行业	燃气生产和供应业
法人	陈子峰	统一社会信用代码	91150000740145790D
企业类型	其他股份有限公司(非上市)(1229)	成立时间	2002-09-20
品牌名称	内蒙古西部天然气股份有限公司		
经营范围	天然气下游产品开发、销售及加工（需要前置许可和相关资质的除外）；制造销售化工产品... 查看更多		

竞争优势

品牌优势：2015年西部天然气获得“内蒙古自治区科学奖”，2016年获得全国化学工业“优质工程奖”。2017年，在《联合国防治荒漠化公约》第十三次缔约大会上，西部天然气获得“突出贡献企业”称号，同年，西部天然气成为了鄂尔多斯市燃气行业协会副会长单位。西部天然气在天然气运营行业积累了较强的品牌优势，是内蒙古自治区天然气运营行业的知名品牌之一。

▪ 竞争优势2

建设规模优势：西部天然气以城镇中低压燃气管网和其他天然气利用项目为产业延伸点，已建成压缩天然气母子站48座，液化天然气（LNG）加注站38座。此外，西部天然气已建成并运行3个液化天然气项目，总规模达到260万立方米/日及城镇管网总长度已达到500多公里。西部天然气通过在天然气行业建设规模优势保障内蒙古自治区天然气用气，推动了内蒙古自治区天然气行业的发展和应用。

2 新疆洪通燃气股份有限公司【605169】

▪ 公司信息

企业状态	存续	注册资本	28288万人民币
企业总部	巴音郭楞蒙古自治州	行业	燃气生产和供应业
法人	刘洪兵	统一社会信用代码	91652800715548301W
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2000-01-13
品牌名称	新疆洪通燃气股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	CNG、LNG天然气批发，天然气零售，天然气管道输送（仅限城市门站以内），批发零售... 查看更多		

▪ 财务数据分析

财务指标	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.18	1.15	1.11	1.08	1.12	-	-	-
资产负债率(%)	21.3405	30.1873	24.668	34.4692	19.4748	24.342	25.702	24.133
营业总收入同比增长(%)	-	26.1367	36.7927	16.9208	-10.7437	51.058	19.159	-0.169
归属净利润同比增长(%)	-	54.6386	133.4969	0.7448	-22.651	-	-	-
应收账款周转天数(天)	-	16.331	12.6064	10.5761	10.1533	7	5	4
流动比率	1.2926	0.7793	1.2753	1.3195	4.0284	2.656	2.196	2.49

每股经营现金流 (元)	-	1.58	1.85	2.37	1.092	1.282	0.807	-0.002
毛利率(%)	27.3478	33.1601	39.347	34.2506	32.0496	-	-	-
流动负债/总负 债(%)	99.7587	99.8435	99.8579	66.6774	73.5703	70.631	66.469	61.517
速动比率	1.0737	0.5532	1.0524	1.117	3.8296	2.606	2.136	2.392
摊薄总资产收益 率(%)	6.0171	10.2686	22.2175	18.4201	8.6083	9.329	6.855	0.575
基本每股收益 (元)	-	0.7554	1.3229	1.3328	0.9766	0.9619	0.5681	0.0487
净利率(%)	10.1928	13.4965	22.5702	18.8163	16.2074	17.1157	11.4107	3.5758
总资产周转率 (次)	0.5903	0.7608	0.9844	0.9789	0.5311	0.562	0.612	0.137
每股公积金(元)	-	1.8687	1.1515	1.1425	5.8495	4.2689	2.8742	2.8742
存货周转天数 (天)	16.7379	18.8104	16.1587	11.5835	13.4761	9	8	10
营业总收入(元)	4.43亿	5.59亿	7.64亿	8.93亿	7.97亿	12.04亿	14.35亿	3.29亿
每股未分配利润 (元)	-	1.9625	2.3483	2.3663	2.4932	2.3311	1.883	1.9317
归属净利润(元)	4396.60万	6798.84万	1.59亿	1.60亿	1.24亿	2.00亿	1.61亿	1376.78万
扣非每股收益 (元)	-	0.9044	1.3505	1.3354	0.9706	0.9371	0.5583	0.0448
经营现金流/营 业收入	-	1.58	1.85	2.37	1.092	1.282	0.807	-0.002

竞争优势

区域市场优势：2009年5月，洪通燃气成立了新疆巴州洪通燃气有限公司，该公司是库尔勒经济技术开发区唯一授权天然气特性经营的公司。洪通燃气与该开发区签订了30年的独家经营权，成为新疆自治区巴音郭楞蒙古自治州政府唯一授权天然气特性经营的公司。现阶段，该公司负责辖区内民用、工业等所有天然气的供应和服务。

竞争优势2

管理优势：洪通燃气及下属公司主要管理层及业务人员均具有多年的燃气行业从业经历，累积了多年的生产经营及管理经营经验。洪通燃气实施标准化决策管理，对投资发展、项目建设、生产经营、安全运行和员工管理均制定了标准化管理制度，为洪通燃气提高了管理效能和执行能力。

3 陕西燃气集团有限公司



· 公司信息

企业状态	开业	注册资本	446156.66万人民币
企业总部	西安市	行业	燃气生产和供应业
法人	蔡鑫磊	统一社会信用代码	916100005835106342
企业类型	其他有限责任公司	成立时间	2011-09-28
品牌名称	陕西燃气集团有限公司		
经营范围	天然气勘探、开发、储运与销售；输气管网、燃气化工、加气站、分布式能源及液化（压缩... 查看更多		

· 竞争优势

产业投资业务优势：陕西燃气以产业投资业务为基础，通过陕西燃气业务统筹、陕西省天然气股份有限公司业务运营和上市融资平台，实现了天然气产业孵化、资源整合及资产并购与重组，为陕西燃气发展和项目建设提供资金基础。现阶段，陕西燃气以产业投资业务为优势，筹建陕西燃气产业投资基金公司，发行产业投资基金。

· 竞争优势2

产业链优势：陕西燃气拥有完善的一体化燃气产业链，包括燃气勘探开发、燃气储运、城市燃气供应、工程技术与装备制造等，帮助陕西燃气实施价值链整合战略，在现有的产业链基础上，对产业链中的每个环节进行整合。陕西燃气产业链的完善性和整合战略助力陕西燃气提高公司生产效率，降低产品成本，增强陕西燃气的竞争力。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。