



## 經濟環境

受新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「新冠疫情」)衝擊，2020年環球經濟遭遇重創。中國經濟亦面臨改革開放以來最嚴峻挑戰，第一季度經濟增長率按年下跌6.8%，為採用國內生產總值作為宏觀經濟統計指標以來單季最低增長。

中央政府採取有效的防控措施，令內地疫情蔓延形勢在第一季末受到控制，自4月開始陸續復工復產及恢復商業活動。中央政府適時推出財政及貨幣政策以促進經濟復蘇，包括全年大幅「減稅降費」達人民幣2.5萬億元，以及增加國債發行額以提高中央財政赤字率。年內，中國人民銀行先後兩次下調貸款市場報價利率，各級政府及國有銀行亦對企業貸款給予不同程度的利息補貼，帶動利率下行。全賴政府和社會的共同努力，內地經濟自第二季度開始持續復蘇。除社會消費外，其他主要經濟指標已於年末恢復至疫情前水平。此外，國內生產總值按年增長2.3%，為全球主要經濟體中唯一實現經濟正增長的國家。人民幣兌美元匯率亦隨著中國經濟復蘇及美元指數下行而持續保持強勁，年內累計升值逾7%。



年內，中國與若干亞太國家和歐洲聯盟分別就《區域全面經濟夥伴關係協定》和《中歐全面投資協定》等達成戰略協議，有助緩和中美貿易磨擦所引致的外圍經濟環境波動。儘管內地新冠疫情風險仍未完全消除，但疫情防控已成為常態。預期中國經濟會逐漸走出疫情陰霾，於第十四個五年規劃（「十四五」）開局之年，邁向高品質增長的新路向。

### 天然氣市場化改革

2020年，中國天然氣市場化改革繼續循「管住中間，放開兩頭」的原則發展，進一步推動這種模式的市場體系運作。2020年5月，國務院頒布《中共中央國務院關於新時代加快完善社會主義市場經濟體制的意見》，堅定推進自然壟斷行業改革，加快實現競爭環節市場化，推進油氣管網對市場主體公平開放，適時放開天然氣氣源和銷售價格。



# 主席報告

2020年3月，國家發展和改革委員會(「國家發改委」)正式頒布新版《中央定價目錄》，將「天然氣門站價格」從目錄正文移至附錄，提出具備競爭條件省份天然氣的門站價格由市場形成。這標誌著內地上游天然氣門站價格市場化正式啓動。隨著上海及重慶交易中心的天然氣交易量逐漸增加，天然氣氣源價格將得以進一步市場化。2020年5月1日，《關於推進礦產資源管理改革若干事項的意見(試行)》正式生效，自此內地油氣勘探開採市場向民營及外資企業全面開放。

2020年10月1日，國家石油天然氣管網集團有限公司(「國家管網公司」)正式營運，並開始實施托運商准入管理，向第三方廠商開放國家管網公司現有液化天然氣接收站及天然氣管道。中石油、中石化、中海油及廣東、海南及湖北等省管網分批陸續併入國家管網，全國「一張網」初步形成。國家管網公司的正式營運為內地氣源多元化及天然氣資源實現全國輸送提供相關基礎設施，有助緩解上游市場現行之壟斷格局。

對於下游市場化改革，一方面政府繼續嚴格監管收費及價格，以降低終端用氣成本。鑑於2020年新冠疫情衝擊，國家發改委及各級政府要求供氣單位下調銷售價格，以達致降低管網輸送費用及提前執行淡季價格等目標，重申各地按准許收益率不超過7%或可適當降低原則，對省內天然氣管網輸送及城鎮燃氣配氣價格展開定價成本監察。國家發改委等五部委於2020年12月共同頒布《關於清理規範城鎮供水供電供氣供暖行業收費促進行業高質量發展意見》，旨在糾正及規範城鎮供氣收費，並已於2021年3月1日正式實施。另一方面，部分地方政府有意推動上下游天然氣直接交易及大用戶直接供應，或會削弱城鎮燃氣企業的競爭。集團正通過優化業務布局、提高全產業鏈能力及提升作業流程智能化水平，採取降低成本及提升效率等措施積極應對政府監管及市場競爭之影響。

## 天然氣市場發展前景

2020年新冠疫情嚴重抑制了內地天然氣消費短期需求，影響於上半年尤其明顯，下半年開始逐漸恢復。全年天然氣消費量3,240億立方米，按年增長5.6%，增長速度比2019年下降2%。



集團相信，隨著新冠疫情影響之減弱，內地經濟逐步復蘇，天然氣市場需求將恢復正常增長。《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和二〇三五年遠景目標的建議》（「十四五」規劃建議）提出促進經濟社會發展全面綠色轉型，加快推動綠色低碳發展，制定2030年前碳排放達峰行動方案。雖然天然氣為化石能源，但亦屬於清潔能源，將在中國能源轉型發展進程中擔當主體能源的角色，計劃在2030年達至佔一次能源消費比例15%的目標，並在此基礎上持續提高比例。此外，《碳排放權交易管理辦法（試行）》於2021年2月1日在全國實施，將提高大型工業企業及高耗能企業轉用清潔能源的意願，從而提高工業及發電用天然氣需求。

基礎設施方面，內地天然氣發展的條件近年穩步改善，「西氣東輸、北氣南下、海氣登陸、就近供應」的互聯互通供給體系初步形成，供需漸趨平衡。全國管網互聯互通程度進一步提高，液化天然氣接收站的擴建工程增加了接收能力，地下儲氣庫工作氣量有所增加。2020年，內地天然氣產量達1,888億立方米。中俄東線天然氣經由東北輸送至京津冀地區，每天管道供氣能力增加2,700萬立方米。天然氣對外依賴趨於平穩，進口氣源平均價格穩步下降。上述情況均有利於內地天然氣市場長期穩健發展。

內地天然氣市場化改革及能源發展戰略轉型將為天然氣市場帶來若干新變化，包括上游氣源多元化、城市燃氣市場進一步規範整合及下游天然氣綜合高效及智慧化應用的新趨勢。集團因應上述市場發展的新環境，將進一步增強天然氣產業鏈布局，密切關注各地市場整合進展，全面推進燃氣智慧化應用，以更好地應對行業挑戰並把握市場機遇。

## 環境、社會和管治

世界各國對企業在環境、社會和管治上的表現愈趨重視，集團一直秉持企業的願景和使命，竭力在業務營運方面樹立榜樣，保障持分者之健康及安全，並致力保護環境，服務社群。

集團董事會積極推動環境、社會和管治，定期審視重要性議題，其下設有環境、社會及管治委員會，由集團行政總裁及多位高級管理人員所組成，負責在集團業務及營運上融入環境、社會和管治及推動各相關計劃，並須定期向董事會匯報項目進展及有關事宜。

2020年，港華燃氣再度獲選為恒生可持續發展企業指數系列成份股成員，是集團第十年獲納入為該指數，顯示集團在環境保護、社會公益、企業管治等範疇的表現獲得公眾認同。



# 主席報告

此外，集團年內囊括多項殊榮，包括獲香港大公文匯傳媒集團、香港特許秘書公會、香港中國企業協會等選為「最具投資價值上市公司」，以及獲《能源》雜誌社評為「能源科創新銳企業」，表揚集團的財務表現和具前瞻性的業務發展策略。

集團十分重視誠信，於業務運作上恪守及貫徹執行道德原則，並以此作為核心價值。集團目標明確，竭力為所有持分者，包括投資者、合作夥伴、供應商、僱員，以及社區締造長遠價值。

## 集團業務展望

面對2020年突如其來的新冠疫情肆虐，集團上下積極應對，秉承「明禮、匠心、誠信」之集團文化，在做好疫情防控的前提下，堅守崗位，確保安全供氣，積極幫助客戶解決疑慮及難題，竭盡所能為社區居民提供協助，攜手對抗疫情。集團業務雖面臨極大挑戰，但全年業務整體發展平穩，並於多方面取得新進展及突破。

集團與上海燃氣有限公司（「上海燃氣」）及申能（集團）有限公司（「申能集團」）於2020年10月簽訂增資協議後，各方已展開多個業務層面之溝通，如期推動合作進程。上海市是一個龐大之用氣市場，人口超過2,400萬。上海燃氣擁有630萬客戶群，年售天然氣量超過90億立方米。透過這次合作，集團不單將業務版圖延伸至上海這個全國經濟最發達之城市，上海市之業務亦可與華東區域乃至整個長三角地區之業務產生廣泛協同效應，有利於擴大業務規模並提升發展質量；同時亦可利用上海燃氣營運之洋山港液化天然氣接收站，擴大從海外直接購買天然氣之渠道。

2020年，集團的天然氣全產業鏈實力進一步增強。金壇儲氣庫（由集團母公司香港中華煤氣有限公司（「中華煤氣」）擁有）已與「西氣東輸」、「川氣東送」管道互聯互通，並實現氣庫調峰氣經由國家管網代輸，為周邊燃氣企業供氣，全年採氣量逾1.4億立方米。憑藉中華煤氣新設立的唐山皓華貿易有限公司及中華煤氣與曹妃甸新天液化天然氣有限公司之投資合作，集團將獲得唐山液化天然氣碼頭的儲氣服務及液化天然氣進口資源，提高華北、東北區域燃氣企業的儲氣調峰能力。2020年9月，集團投資成立「四川港華合縱能源有限公司」，將開展上游頁岩氣開採、液化外輸及貿易相關業務，增強集團西南區域燃氣企業的儲氣調峰能力，同時獲得優質穩定之氣源供應。



為響應「十四五」規劃，集團繼續發展分布式能源項目，為用戶提供低成本、高效益的供熱能源。同時，集團將繼續擴大商業熱水銷售、供熱、供冷和供暖業務以提升售氣量。

因應疫情防控需要為契機，集團大力推動旗下名氣家品牌線下業務的數碼化轉型，提升網上服務中心的應用功能。目前，集燃氣雲、智慧物聯網、電商和社區到家服務的綜合互聯網平台已初步建成。此創新的商業模式將有助推動集團延伸業務規模化發展。名氣家將整合集團線下資源，本著為社區居民提供「健康」與「舒適」生活服務為業務主線，配合數碼化渠道，打造社區商業新平台。2020年12月，中華煤氣第一個港華到家生活中心「時刻+」已於江蘇省蘇州市工業園區的湖東社區正式開業，未來將有更多港華到家生活中心在多個地區落成，竭誠為社區居民提供優質生活服務。此外，名氣家於年內進一步整合燃氣保險推廣資源，燃氣保險銷售逆市增長。集團正式啓用「舒適家」品牌，為居民用戶提供智慧廚房、採暖及淨水產品與服務。港華紫荊安全爐具銷量平穩，歌仙娜精品廚櫃銷量增長理想，業務推廣範圍拓展至上海、廣東、安徽及山東等省市。

集團旗下之卓裕(廣東)工程建設有限公司於2020年9月收購江蘇金卓建設工程有限公司，並取得該公司控股權。該收購帶動工程服務質量升級，人才隊伍擴大，並按計劃分區域進行業務布局，以協調各燃氣企業優化工程服務流程，擴展工程服務內容，減低工程安裝費下調及市場化對集團之影響。

2021年是中國「十四五」規劃開局之年，亦是集團業務開啓嶄新發展階段的一年。面對新形勢，集團提出「智慧創新年」作為2021年之發展主題，並積極規劃集團「十四五」業務發展大局，以抓緊中國發展及行業轉型的時代機遇。集團秉承「以創新和環保為本，致力於成為亞洲地區清潔能源供應及優質服務之領先企業」的發展願景，推動旗下業務邁向高品質發展的新台階。

主席  
陳永堅

香港，2021年3月18日