

证券代码：600803

证券简称：新奥股份

新奥天然气股份有限公司 投资者活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
时间	2024年3月	
参与单位名称	摩根大通、花旗、天风、招商、兴业、东吴、华能贵诚、泰康资产等分析师及基金经理	
上市公司接待人员	副董事长（执行董事长） 于建潮 联席 CEO 蒋承宏 总裁 张宇迎 常务副总裁 苏莉 总裁助理 孙典飞 总裁助理兼财务总监 宗波 总裁助理兼董事会秘书 梁宏玉 财务与创值运营总监 程志岩 投资者关系总监 危丽萍	
投资者关系活动主要内容	<p>问题 1：公司将直销气更名为平台交易气的原因，这两个概念是否有区别？</p> <p>回复：平台交易气就是过往的直销气。在天然气市场化改革的过程中，市场和客户都在不断变化，公司一直在思考如何创新和应变、如何在市场竞争中保持优势，公司的业务模式也需要相应改变，我们希望把多年形成的资源和能力沉淀在天然气产业智能平台-好气网，利用平台智能能力做大做强天然气销售业务，同时也助力更多客户和生态伙伴成功。</p> <p>问题 2：如何看待平台交易气的未来市场空间和格局？公司与三大油这样的资源商相比，有哪些核心优势？</p> <p>回复：公司与三大油有着长期友好的合作，并不是竞争关系。三大油是国家能源供应的主力军，要考虑整个国家的能源安全与稳定，公司是能源供应的重要补充，共同推动天然气行业高质量发展。新奥作为在天然气行业深耕 30 余年的民营企业，更希望发挥自身的市场化优势服务客户，特别是众多的中小客户，满足他们灵活、机动和分散的需求。</p> <p>公司在经营过程中沉淀的业务支点和能力，包括庞大的客户需求、多元化的海内外资源获取、依托舟山接收站构建的强大的履约交付能力、先进的国际风控体系的业务支点，以及积累的客户服务、需供匹配、履约交付等方面的智能能力，使得我们可以为客户提供更加贴身的服务。中国天然气市场未来的空间和潜力还很大，公司希望利用自身的能力和生态伙伴一同做大市场。</p> <p>问题 3：天然气海外价格回落，公司平台交易气的长约和现货如何安排？</p> <p>回复：国际价格大幅回落，对天然气行业整体是利好因素，可激发更多客户的有效需求，有利于进一步做大气量规模。</p>	

	<p>投资者和公司都更加关注稳定且可持续的盈利能力，当国际价格逐步回落到正常区间，公司可以结合实际市场情况将长约和现货资源有效组合来服务客户。公司通过长约来保障客户长期稳定的用气需求，解决客户有没有资源的问题，另外通过与现货的资源组合解决贵不贵的资源成本问题。公司会兼顾短期的盈利性和长期的稳定性，通过业务组合保障可持续发展。</p> <p>问题 4：公司的长约是如何进行套期保值的？ 回复：公司会提前半年到一年左右根据市场智判，通过衍生品套保锁定长约成本端和销售端的变化，将实纸货风险敞口严格匹配，管理好长约价格风险。公司的套保安排不是为了投机，而是为了稳定 LNG 采购成本，降低价格波动风险。公司也设立交易风控部门，开展配套的全流程风险管理。</p> <p>问题 5：舟山接收站的处理量未来预期如何？ 回复：随着国际资源价格逐步下行，现货进口窗口期打开，公司会根据市场智判加大现货采购。同时，公司会加大与包括 SK 在内的第三方合作，提升接收站处理能力。 中长期来看全球天然气供应将逐步增加，国际国内价格会进一步理顺，中国天然气需求保持较快增速，也将带动 LNG 进口量快速增加。舟山接收站有稳定性高的下游需求客户，可保证码头的利用率，其所在的浙江省天然气需求将在十四五期间由 180 亿方提升至 315 亿方，其附近的大型化工、电厂等客户未来也会有较大需求。</p> <p>问题 6：新能能源甲醇装置减值对公司现阶段和未来的影响如何，是否会继续减值？ 回复：回顾过去三年，中国对甲醇的消费需求不足，甲醇销售价格处于疲弱状态，而成本端煤炭价格高企，造成亏损。公司聘请专业评估机构，开展了经济性测算及减值测试工作，并基于审慎性的原则进行了相应减值处理。 展望未来，公司会聚焦天然气主业，持续做大平台交易气业务。甲醇生产方面，公司力争在安全稳定生产的前提下通过成本控制实现效益，同时利用当地政府对氢能产业的支持政策和丰富的光伏资源，积极探索粗氢、纯氢生产，实现产品多元化。另外，公司也在积极研究生物质甲醇的生产，利用现有设施生产绿色甲醇响应国际邮轮的需求。</p>
附件清单 (如有)	无