

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：2024-003

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8月	
参与单位名称	贝莱德投资、高盛资产、嘉实基金、友邦人寿、招银理财、富国基金、兴证全球基金、华能贵诚信托、摩根大通、瑞银证券、花旗银行、天风证券、招商证券、东吴证券等基金经理及分析师	
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 常务副总裁 苏莉 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：公司长约资源在国际或国内销售的决策依据是什么？ 回复：公司从客户需求和自身资源池角度出发，密切关注上下游市场情况，对长约资源进行平衡和优化，将每一船货在国际和国内市场间动态灵活调配，实现价值最优。</p> <p>问题 2：公司长约资源在国内销售面临哪些竞争对手？会采取哪些销售策略？是否有代表性案例？ 回复：随着国内经济复苏和天然气消费量的增长，公司更多是与各生态方开展合作，共同开发市场增量。公司深刻洞察客户需求，通过挖掘存量需求、聚合多方需求、结合客户生产特性进行定制服务等，拓展更多销售方式，利用长约资源开发了具有稳定、弹性、保供等需求的各类型客户。例如：公司与某城燃企业进行合作，签署3年中长期购销协议，并利用舟山接收站窗口期为其锁定非采暖季资源供应，支撑其在经营区内进行市场增量开发。</p> <p>问题 3：市场中有同业通过参股气电企业的方式进入下游市场，公司是否有类似的计划？ 回复：随着发电量不断增加，我国气电建设也在加快进度。公司密切关注包括调峰、统调在内的各类气电新项目，会进一步跟进各项目进展，探索合作方式。</p> <p>问题 4：公司经营区内的顺价情况如何？ 回复：截至8月底，公司经营区内居民顺价完成比例达59%。</p>	

问题 5: 美国部分 LNG 项目有延期的报道, 是否会影响公司长协的执行? 公司将如何应对?

回复: 公司已签署长协中, Energy Transfer 的项目尚未完成 FID (最终投资决定), 供应可能会延期, 但该项目对公司整体资源池影响有限。除密切跟进已签长协的项目进展外, 公司也在拓展其他地区的长协资源, 已与 ADNOC 签署了相关框架协议。公司会持续增加更有竞争优势的长协资源, 分散供应来源并挂钩多种价格指数, 保持资源池的供应多元化和整体平衡。

问题 6: 当前国际海运价格有所波动, 是否会对长协运输成本产生影响?

回复: 目前公司执行的长协主要为美湾 FOB (离岸交货) 资源和子公司新奥能源的 DES (到岸交货) 资源。其中美湾资源部分在欧洲销售, 另有部分通过好望角航线进口国内, 没有受到中东地区地缘政治因素带来的海运价格影响; 新奥能源的 DES 资源, 由供应方到岸交付, 均在正常执行, 亦未受到影响。此外, 公司拥有 10 艘 LNG 船运力资源, 可灵活自主匹配长协交付, 不受国际海运价格影响。

问题 7: 舟山接收站处理能力预计在 2025 年 4 季度提高到 1000 万吨, 未来产能利用爬坡节奏如何?

回复: 今年上半年舟山接收站接卸量达 102 万吨, 随着下半年采暖季到来和客户订单增加, 处理量将逐步提升。公司通过好气网聚合城燃企业冬季的保供需求, 开展拼船、代采代购、预售等服务, 为客户未来在舟山接收站的稳定用量奠定基础。同时, 公司加大接收站周边市场开发, 包括与接收站相邻的某大型石化客户和明年即将投运的某气电厂, 其用气需求将带动处理量提升。

伴随新能源汽车、光伏玻璃、储能电池等产业发展, 华东地区天然气用量快速增长。公司加大与包括其他城燃企业在内的各生态方合作, 并推进将销售方式从年度协议变为中长期协议, 通过舟山接收站支点帮助其他城燃企业在其经营区内开发增量, 锁定长期需求。

综上, 公司通过深挖客户需求并利用好气网智能能力, 为接收站三期投产后的处理量提升奠定较好基础。

问题 8: 公司签约的越南北部 LNG 接收站项目, 建设和投产周期如何, 未来利润贡献规模如何?

回复: 越南北部 LNG 接收站项目签约金额约 1 亿美元, 目前已设计动工, 建设周期约 30 个月。该项目的战略意义重大, 公司不仅提供工程 EPC 服务, 也签署了建成后的智能化运维服务协议。此外, 项目周边有众多工商业客户, 聚集了大量的天然气使用需求, 接收站的建设为公司在东南亚开展国际天然气销售和服务提供了重要支撑。

问题 9: 公司在氢能方面有何进展和长期规划?

回复: 公司坚持可持续发展理念, 智慧创新可持续能源是公司的核心策略。公司在制氢-氢储运-氢应用全产业链条不断提升和积累技术能力, 拓展新业务。

在制氢方面, 公司自主开发固体氧化物电解槽(SOEC)制氢集成系统; 在达旗生产甲醇的同时, 利用提取的氢气加大纯氢和粗氢生产。

氢储运方面, 公司积极参与氢能 EPC 项目, 由下属企业在江苏地区进行的天然气掺氢项目已完成建设。

氢应用方面, 通过自主天然气制氢技术, 公司首次进入矿选行业, 承接某钢厂 18,000 Nm³/h 天然气重整合成气项目。

附件清单 (如有)	无