

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：2021-003

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 网络会议
时间	2021年10月27日 08:30-09:30	
方式	线上会议	
参与单位 名称	中信证券、中金公司、浙商基金、长江证券、兴业证券、天风证券、Wellington Asset Management、申万宏源证券、瑞银证券、鹏华基金、摩根资产管理、摩根史丹利基金、摩根大通投资、建信养老保险、汇丰资产管理、华泰证券、花旗银行、海通证券、国信证券、光大证券、高盛资管、复星保德信人寿、方正证券、东兴证券、东吴证券、东海基金、东方证券、大和投资、巴克莱证券、安信证券等机构	
上市公司 接待人员	总裁 郑洪弢 CFO 王冬至 董事会秘书 梁宏玉	
投资者 关系活动 主要内容	<p>公司总裁郑洪弢先生对公司发行股份及支付现金购买新奥（舟山）液化天然气有限公司（以下简称“新奥舟山”）的交易预案（以下简称“本次重组”）、新奥舟山基本情况和本次重组对公司的意义进行了简要介绍。</p> <p style="text-align: center;">新奥舟山接收站基本情况</p> <p>新奥舟山接收站是国家能源局核准的首个民营大型 LNG 接收站项目。在国家“双碳”目标实现过程中，天然气作为清洁能源将发挥至关重要的作用。</p> <p>新奥舟山接收站提供的服务包括液化天然气接卸、仓储、液态外输、气化加工及气化外输、管输服务。与传统接收站相比，新奥舟山还能提供储气调峰，LNG 船舶加注、罐箱外运、小船分拨等创新型业务，这些业务中有一些是新奥首创，这是舟山接收站的竞争优势之一。竞争优势之二是舟山接收站有三个码头，而国内大部分接收站只有一个码头。舟山的 1 号码头可以接卸全球最大的 LNG 运输船。2 号码头具备传统接卸和 LNG 船舶加注能力。3 号码头具有滚装船和罐箱外运功能。在储罐区，目前已有 4 个 16 万立储罐已经投入运营，同时还有空间建设 4 个大型储罐。在气化区域，目前的气化最大外输能力达到 700 万吨/年。外运方面，槽车装车能力超过 300 万吨/年、管道的设计输气能力为 80 亿方/年。管理团队方面，新奥舟山拥有一支在接收站运营方面有丰富经验的团队。舟山接收站一期是国内达产速度最快的接收站之一。随着二期稳步投入运营，舟山接收站年化处理能力有望达到 800 万吨/年。同时，新奥舟山受益于新奥股份在能源方面的全场景优势，从资源组织、实纸结合、下游分销等方面促使舟山的运营能力、财务指标得到迅速提升。</p> <p style="text-align: center;">本次重组对公司的意义</p>	

1、更好发挥支点作用

在天然气产业链中，新奥舟山作为支点，可以把国际资源、国内市场充分整合。重组完成后，公司拥有更突出的议价能力，获取更多具有价格竞争优势的资源。同时，新奥舟山的管理团队在运营接收站的过程中，也积累了丰富的大型中游基础设施运营经验，这也是公司布局其他接收站和储气库的过程中独特的能力。

2、多维度增加公司选择权，提升业务灵活性

国际国内市场始终在变化，公司如何顺应这种变化，并比同行业做的更好，这是我们始终在思考的问题。通过舟山接收站，公司在“国际国内、气态液态、自有三方、现货长约、实货纸货”等方面拥有了更多的选择权，选择权带来的价值已经在公司业务及财务方面有切实的体现。以今年为例，我们立足浙江和华东地区天然气市场，根据对市场供需形势的判断，较早采购了有价格竞争力的资源。但随着市场的变化，我们灵活调整采购及销售策略，把一部分原计划进口到国内的资源进行了国际转售，并在国内成功获得价格更优惠的非常规资源进行补充，充分发挥国际国内两个市场、两个资源的作用。如果不进行重组，上述业务的灵活性将会受到局限。重组完成后，公司可以通盘考虑，根据市场动态、供需形势、罐容能力等情况，灵活地选取最优策略，在全产业链形成更好协同。

3、助力公司成为天然气产业智能生态运营商

新奥舟山是新奥股份成为天然气产业智能生态运营商不可或缺的一环。公司需要有深度的客户认知，从而实现精准需求预测，搭配管网模拟仿真及资源供应，做到“需供输储”智能匹配。打造天然气产业智能生态运营商，就是要将天然气作为产品，从国际到国内，做到智能匹配，从而创造更大的价值。

问题 1：如何判断未来新奥舟山的盈利能力？

回复：天然气相较于其他化石能源，碳排放更低，与新能源相比，在存储、运输方面有明显优势。在我国“双碳”背景下，天然气是中国实现能源结构转型的最现实的路径。未来一段时间，中国天然气需求仍会有较大的增长空间。同时，中国的资源禀赋决定了未来大部分天然气的增量需求将通过进口 LNG 满足。目前，中国投运的 LNG 接收站仅有 22 座，接收站的稀缺性也为其未来的高效率运转奠定了基础。以今年上半年为例，国内多个接收站产能利用率突破 100%，新奥舟山处理量达到 184 万吨，利用率在中国的接收站中名列前茅。因此我们判断，未来新奥舟山也会维持较高的利用率。新奥舟山接收站不仅仅是基础设施，也为公司创新、多元的业务模式，例如罐容租赁、LNG 船舶加注等提供基础，未来将拥有更加强大的盈利能力。

问题 2：新奥舟山接收站三期的建设进度？

回复：目前三期已经完成了前期的可行性研究，目前正在按照审批流程，提交舟山市及浙江省发改委审批。三期项目将会新增 4 个 22 万立储罐，同时增加气化器等配套设施。三期建成后，舟山接收站运行效率将得到进一步提升。

问题 3：新奥舟山接收站未来的窗口期如何分配？

回复：公司始终秉持开放合作的态度。自去年，舟山接收站已开放给浙江省能源集团使用，也与中石化、中石油形成了窗口串换的常态化合作格局。未来，公司将充分考虑各参与伙伴的利益，同时结合公司及下属子公司客户需求、LNG 采购协议安排、国内外市场形势做综合安排，形成生态共赢的局面。

	<p>问题 4：本次交易的估值和作价如何？现金和股票的支付比例？ 回复：标的资产的审计、评估工作尚未完成，现金和发股的比例将由各方协商确定，公司将在后续《重组报告书（草案）》中予以披露。</p> <p>问题 5：如支付方式中有发行股份，预计大股东在上市公司的持股比例将增加，未来会考虑如何减持？ 回复：交易完成后，大股东所获得的股份有 36 个月的锁定期。同时，大股东在本次重组完成前持有的上市公司股份，在本次重组完成后 18 个月内不转让。根据目前公司与大股东的交流获知，大股东对公司的长远发展充满信心，没有减持出售股票的计划。</p> <p>问题 6：本次交易何时可以完成？ 此次交易还需进一步披露草案，并获得公司董事会、股东大会，及相关政府部门的审批和批准。</p>
附件清单 (如有)	无