

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：2023-001

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
时间	2023年4月	
参与单位名称	花旗、大和、中金、天风、中信等分析师及基金经理	
上市公司接待人员	联席 CEO 于建潮 总裁 郑洪弢 CFO 王冬至 总裁助理 宗波 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 投资者关系经理 丁晓庄	
投资者关系活动主要内容	<p>问题 1：一季度扣非利润增速低于归母和核心利润增速原因？ 回复：主要是会计准则带来的差异。公司的 LNG 长约在销售过程中会通过金融衍生品减少盈利波动，其中以衍生品方式实现的盈亏按照会计准则会计入非经常损益，但其本质是主营业务直销气的经营利润，所以建议关注核心利润，其更代表企业经营管理活动创造的价值。</p> <p>问题 2：一季度直销气气量有所下降的原因是什么？如何看今年及未来几年直销气的气量增速？ 回复：一季度直销气气量达 9.08 亿方，比去年同期略有下降，主要由于暖冬、国内高库存以及海外天然气资源价格仍处于较高水平，中国天然气进口量较低，公司减少了部分现货气的采购； 随着经济进一步复苏带动下游需求好转，以及国际供应增加带来国际天然气价格逐步恢复到正常水平，预计直销气气量逐季增加； 受中国两碳政策牵引，中国未来煤改气更多集中在大型工业客户、发电、化工方面，占到天然气增量的三分之二，预计 2030 年之前有超过 1,500 亿方的直销气增量市场规模。</p> <p>问题 3：一季度直销气贡献了非常可观的利润，如何看全年及未来利润贡献？是否可持续？ 回复：公司今年用于直销气的长约资源量比去年增加了一倍，公司通过金融衍生品提前锁定了部分利润； 随着全球新增 LNG 液化产能的逐步释放，国际供需形成新的平衡，国际天然气价格将逐步回归常态，刺激国内下游需求回暖，驱动公司直销业务规模和利润进一步扩大。公司以</p>	

	<p>舟山接收站为支点，将海外具有成本优势的 LNG 资源进口至国内，并通过拓展大型工业、电厂、城燃等客户网络，做大气量规模，获取稳定的盈利贡献。</p> <p>问题 4：今年的顺价情况如何？对价差有何影响？ 回复：内蒙、湖南、河北等地陆续出台顺价政策，预计今年的价差有回暖趋势。</p> <p>问题 5：目前的下游需求恢复情况如何？ 回复：一季度 GDP 同比增 4.5%，经济复苏向好，带动下游需求逐步恢复，根据国家发改委数据，1-3 月天然气表观消费达 975 亿立方米，同比增 3.1%。公司一季度零售气量增速 3.1%，环比较去年四季度有明显恢复，随着经济的进一步恢复、双碳政策推动以及新能源替代，气量将逐季恢复。</p> <p>问题 6：目前煤炭销量情况如何？全年如何预计？ 回复：由于去年年底公司更换了煤炭开采承包商，影响了煤炭开采进度，一季度煤炭销量达 73 万吨，但这属于一次性因素，目前煤炭生产已恢复正常，每日产商品煤超过 2 万吨，预计可完成全年销量计划。</p>
附件清单 (如有)	无