

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：2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
时间	2023年12月	
参与单位名称	兴业、花旗、天风、中信、东吴、信达、光大、安信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 前 CFO 王冬至 财务总监 宗波 董事会秘书 梁宏玉 财务部主任 程志岩 投资者关系总监 危丽萍 投资者关系经理 王璐	
投资者关系活动主要内容	<p>问题 1：郑洪弢先生之前给公司的直销气业务带来了非常大的帮助，他离任后，公司的战略定位是否有变化？对公司的直销气业务有什么影响？</p> <p>回复：新奥在天然气行业耕耘了近 30 年，过去我们在下游形成了庞大的市场和客户群体，随着国家管网公司的成立带来整个天然气行业的变化，新奥股份制定了天然气产业智能生态运营商战略。过去三年，公司在上游资源获取和直销气业务取得一定成绩，未来将继续围绕公司战略把握市场机遇，在海外获取更有优势的资源，同时加大国内和海外市场的联动，并积极拓展国内直销气市场。</p> <p>公司直销气业务有完善的组织架构，包括国际资源获取、衍生品交易、商务运营、直销气销售等 9 个部门，有近 800 人的团队来负责相关工作，保证了直销气业务资源的获取、客户的开发以及对终端客户灵活、多样需求的满足和交付。联席 CEO 蒋承宏先生曾在中化集团担任财务总监，于 2017 年加入新奥集团担任 CFO，在财务管理、投融资管理、资本运作、风险管控等方面拥有丰富经验。总裁张宇迎先生于 2003 年加入新奥集团，曾担任新奥能源（2688.HK）总裁、新奥集团常务副总裁及新智认知（603869.SH）董事长，深耕城市燃气领域多年，在战略规划、市场拓展、安全运营、数智化转型等领域具有丰富经验和深刻洞察。新任管理团队将带领公司继续执行战略落地，积极获取海外优势资源，加强国内国际联动，拓展国内直销气市场。</p> <p>问题 2：王冬至先生是否继续在公司任职？</p> <p>回复：王冬至先生未来依然会长期服务于公司，具体任职将在确定后公布。</p> <p>问题 3：公司怎么看待今年直销气的发展？如何展望明、后年直销气业务？价差如何预</p>	

判？

回复：公司今年的直销气业务符合预期。目前也在梳理明年和后年的计划和业务安排，在明年全年业绩发布时进行更新。长协的一些既有量对公司明年的直销气业务形成支撑，同时随着国际供求关系的变化，给未来 LNG 现货带来很大的机会窗口，我们会充分发挥舟山接收站的优势及利用国网窗口，抓住机会安排现货进口，加大对国内市场直销气业务的拓展。结合历史进口数据长期来看，海外进口资源到国内价差预期在 0.4-0.5 元/方。

问题 4：直销气明年的体量也很大了，再往后体量会越来越大，我们如何去找到这些稳定的客户？

回复：虽然说这两年受外部环境影响，天然气增速不如前几年，但是也看到在国家大的能源政策下天然气依然会保持稳健发展。这时候也会看到一些调峰电厂、大的耗能企业，以及制造业企业都是我们非常重要的目标客户。与此同时，国家也在继续推动市场化改革，用户的选择权增加，为公司利用天然气全场景的能力、满足客户需求供应上提供了很大的市场空间。

问题 5：今年舟山接收站运营情况如何？对明年的增长有何展望？

回复：舟山接收站充分发挥资产优势，在罐容租赁、淡储旺销、船货众筹方面积极探索，运营情况较好。明年在长协执行的基础上，国际市场更加活跃带来更多现货进口机会，接收站的能力会得到进一步释放。

问题 6：新奥能源今年的表现略低于同行，明年的业务预期如何？如何改善公司的气量？

回复：新奥能源三季度通过深入的客户分析和销售策略调整，已经采取具体的策略来支持城市燃气项目公司提升零售气量，近几月相比上半年已经有了明显改善。明年，随着对原有流失客户的挽回和新客户的开拓，公司零售气量会有明显改善。同时，综合能源业务和智家业务也会保持良好的增长势头。

问题 7：这次煤矿出售之后应该有 105 亿的现金，但是特别派息三年累计分红 20 亿，剩余的现金公司怎么考虑？

回复：公司其他现金主要会用于资源获取、直销气业务拓展、好气网打造、舟山三期建设、技术研发、优化债务结构和增持新奥能源股票。

问题 8：请介绍下公司未来三年的分红政策，是否有 2026 年及以后的分红规划？

回复：为了积极回馈股东，公司在原有三年分红规划的基础上，又增加了特别派息的计划，2023 年-2025 年每股现金分红 0.25 元（含税）、0.22 元（含税）、0.18 元（含税）。随着更多长协在 2026 年及以后实现，公司会加大国内直销气市场开发和拓展，在此基础上积极回报股东。

问题 9：好气网的未来战略规划是否有变化？

回复：目前好气网的定位和未来发展战略清晰，不会改变。下一阶段公司将进一步聚合客户和生态，提升好气网产品的智能能力和线上运营能力。

问题 10：甲醇业务的预期如何？

回复：公司甲醇业务的生产销售正常，配套甲醇装置等资产没有减值迹象。在稳定甲醇生产和销售的同时，公司正积极探索制氢方面的技术改造，在提升效益的同时积累氢能产销

	储运的经验。
附件清单 (如有)	无