

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：2024-002

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	2024年4月	
参与单位名称	兴业证券、天风证券、中信证券、东吴证券、海通证券、中金公司、信达证券、国信证券、太平洋证券、华泰证券、国泰君安、大和资本、花旗银行、申银万国、摩根大通等分析师及华能贵诚信托、南方基金、淡水泉投资、嘉实基金、信诚基金、友邦人寿、融通基金、宝盈基金、富国基金、宏德基金等投资者共计 104 人	
上市公司接待人员	副董事长（执行董事长） 于建潮 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 投资者关系经理 王 璐、刘默冉	
投资者关系活动主要内容	<p>问题 1：平台交易气在国内销售气量的资源构成如何？ 回复：一季度平台交易气在国内销售共计 8.3 亿方，其中来自中石油长协约 3 亿方、采购 4 船现货超 3 亿方，其余为公司的两个自有液厂和国内其他资源组合。</p> <p>问题 2：公司与 Novatek 签订的长协定价与布伦特原油期货价格挂钩，该价格是否高于和 HH 指数挂钩的长协价格，甚至高于现货价格？ 回复：在当前高油价情景下，HH 指数挂钩的长协有较好的价格竞争力。但是从资源池的角度，公司同样需要防范低油价情景下的风险，与布伦特油价挂钩的长协将起到较好的对冲效果。公司通过签订不同价格指数挂钩的长协并叠加现货的进口，打造较为均衡的天然气资源池以保障公司的平稳运营。</p> <p>问题 3：公司如何看待未来原油和天然气的价格走势？ 回复：天然气方面，过去两年由于欧洲碳中和政策较为激进以及俄乌冲突等地缘政治因素，造成国际市场价格高企，这种非常规的风险影响正在消退，天然气价格正逐步向正常区间回落。对油价来说，地缘政治的影响远超过对天然气的影响，短期来看油价还没有能够快速回落的空间。</p> <p>问题 4：对未来二季度的 LNG 价格作何判断？ 回复：从整个市场的基本面看很难支撑 JKM 价格长期维持高位。短期受到地缘政治影响，</p>	

	<p>海外价格仍有波动，预计三季度该影响将进一步减弱，有利于公司加大现货进口。</p> <p>问题 5：近期同业公司燃气表计量、收费等方面问题的新闻对天然气顺价是否造成影响？          回复：两者没有必然联系。为了理顺天然气价格以及促进整个行业的健康发展，国家发改委和各地政府积极推进顺价，广东、福建、江苏等地区陆续出台天然气价格联动机制文件或价格调整通知，助力行业完成价格传导机制。</p> <p>问题 6：请问一季度与新奥能源的合作主要体现在哪些方面？          回复：公司与新奥能源的合作非常紧密。例如在客户拓展上，新奥股份拓展平台交易气的销售，新奥能源可根据客户需求同时提供综合能源或技术咨询服务；在工程项目上，新奥能源为客户提供综合能源服务，新奥股份为客户提供 EPC 服务；在接收站方面，新奥能源在一季度于舟山接收站接卸 4 船 LNG 船货；天然气资源方面，新奥股份的中石油长协气源也为新奥能源有用气需求的区域提供有竞争力的资源。</p> <p>问题 7：公司发展的智能程度怎么体现？          回复：公司依托天然气产业基础能力，持续迭代智能能力。例如平台交易气在拓展下游客户方面采取船货众筹的销售方式、利用好气网客户认知与市场智判能力提供智能套餐、通过资源组合和需供聚合能力达到价值最优匹配、利用 ETMO 数智产品通过套保提前锁定船货利润等，总体来看平台交易气业务的稳定增长也反映出公司智能能力的应用效果。</p> <p>特此发布。请注意投资风险！</p>
附件清单 (如有)	无