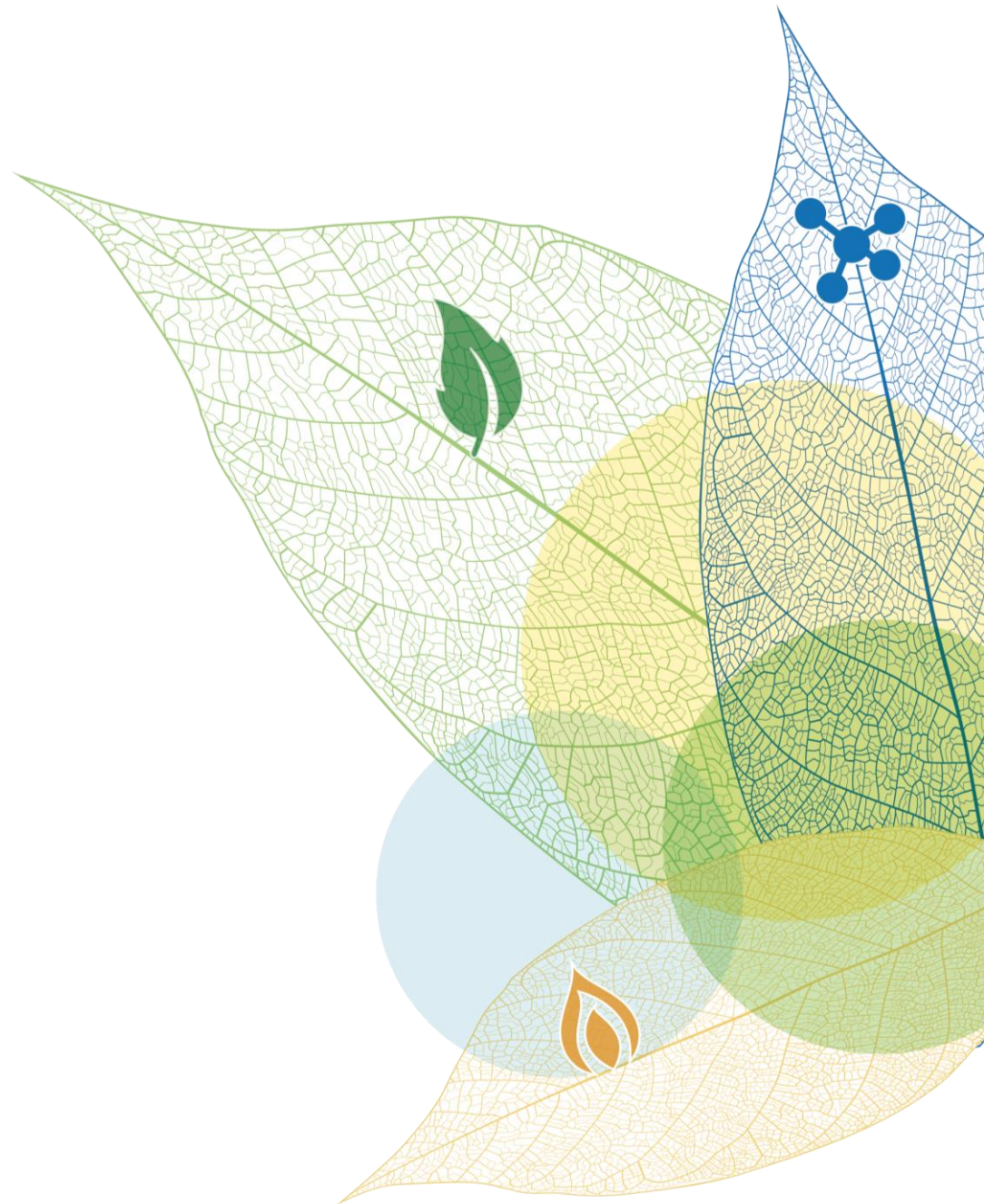




新奥天然气股份有限公司
ENN Natural Gas Co., Ltd.

2021年前三季度业绩

2021年10月



业绩亮点



卓越的国际寻源和国内资源获取能力，新增**90万吨**/年海外长约签署及国内非常规气资源



精准认知客户需求，需供高效匹配，前三季度天然气销售量**265**亿方，同比增长**25%**



宣布舟山接收站置入，多维度增加公司选择权，打开高速增长空间

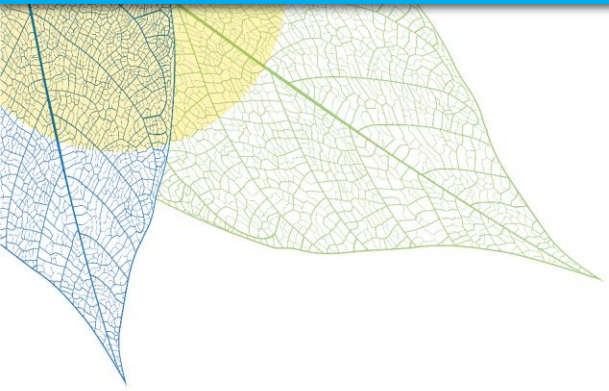


加速工程新业务突破，市场布局和业务转型成效显著



归母净利润**32.1**亿元，同比大增**157%**



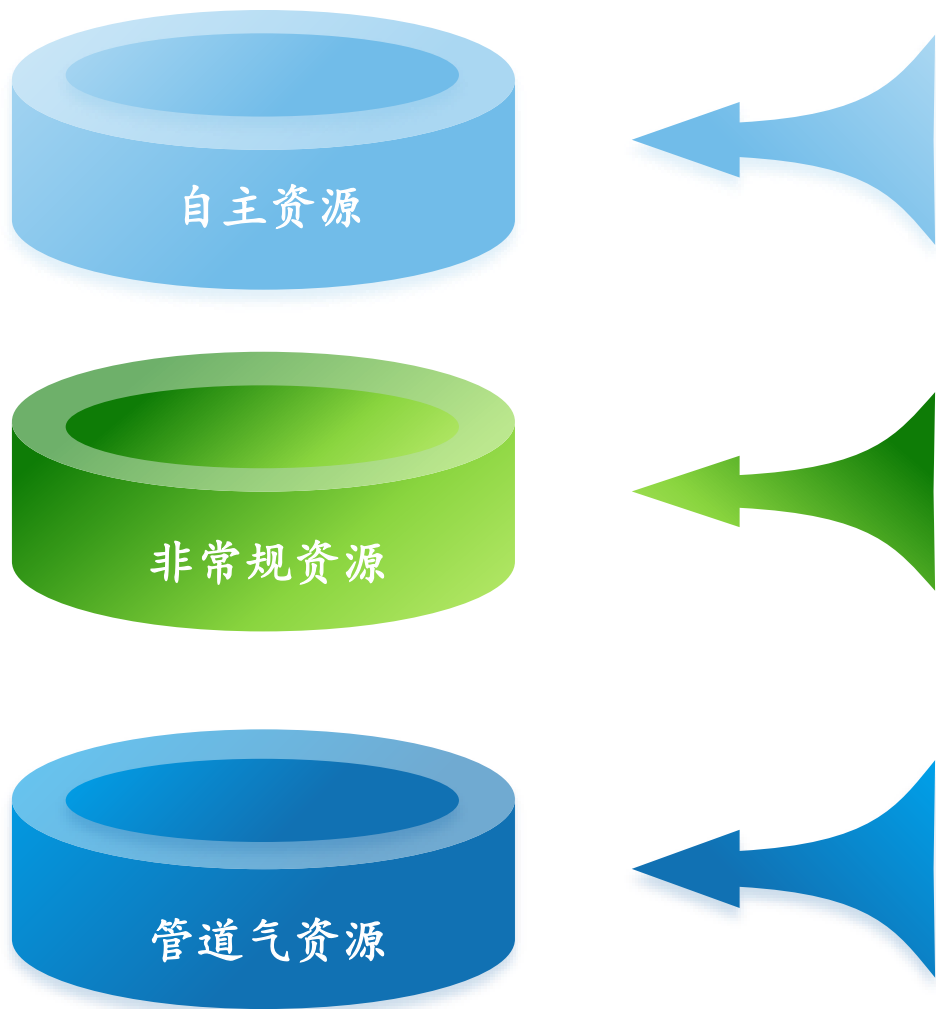


1.业务回顾

2.财务回顾

1.1 强化资源多元化获取能力，三季度实现资源新突破

➤ 优化资源组合，敏捷调配资源，实现资源创值最大化



兼具稳定、灵活、价格竞争力

- 发布2次短约招标，提前锁定今冬明春及未来2年优势资源
- 新签切尼尔90万吨/年长约，落地公司首单FOB长期资源
- 前三季度自主资源达到**400万吨**

灵活、多元的资源补充

- 新增中联煤层气等供应，丰富气源组成
- 托管4家国内液厂，撬动西北资源
- 前三季度非常规及托管液厂稳定供气**3.3亿方**

构建长效资源基本盘

- 深化与三大油战略合作，获得稳定的资源供应
- 抢抓机遇、模式创新，通过上海交易中心竞拍优势资源
- 通过互联互通、窗口期互换等方式，增强保供能力
- 前三季度，管道气资源约**210亿方**

1.2 实纸深度融合，助力平抑采购风险

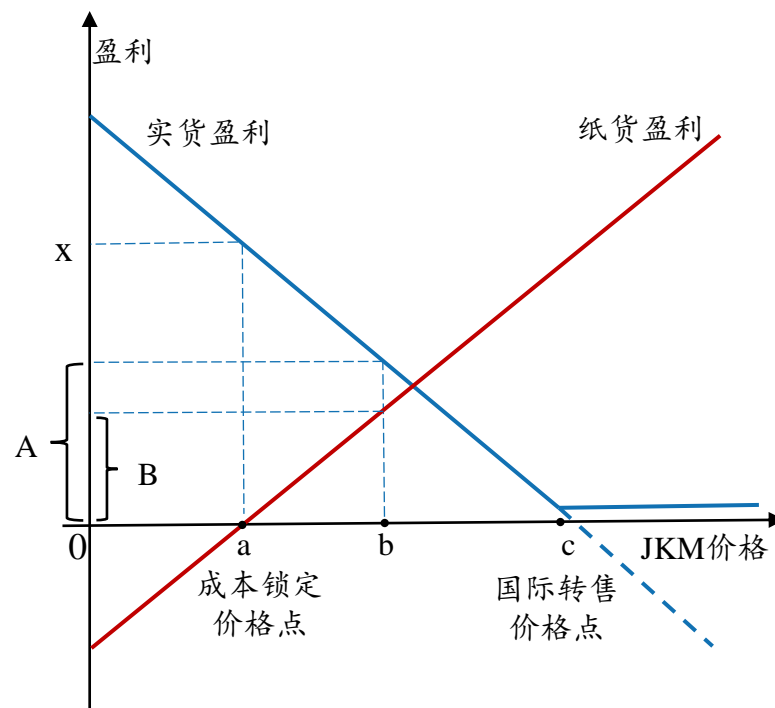
- 综合研判国内外市场形势，运用ETMO做智慧依托，实纸结合，平滑采购成本
- 形成实纸结合的资源配置，夯实天然气业务盈利基本盘，以选择权的变现实现价值最大化

2021年1-9月，实纸结合帮助公司实现**4.3**亿元收益

实纸结合业务示意图



实纸结合盈利能力示意图



根据下游销售计划，对已计划的采购资源进行套期保值，将资源价格锁定在a点

A+B等于锁定a点时的价差x

随着JKM价格上涨，实货盈利下降，纸货盈利上升，整体盈利稳定

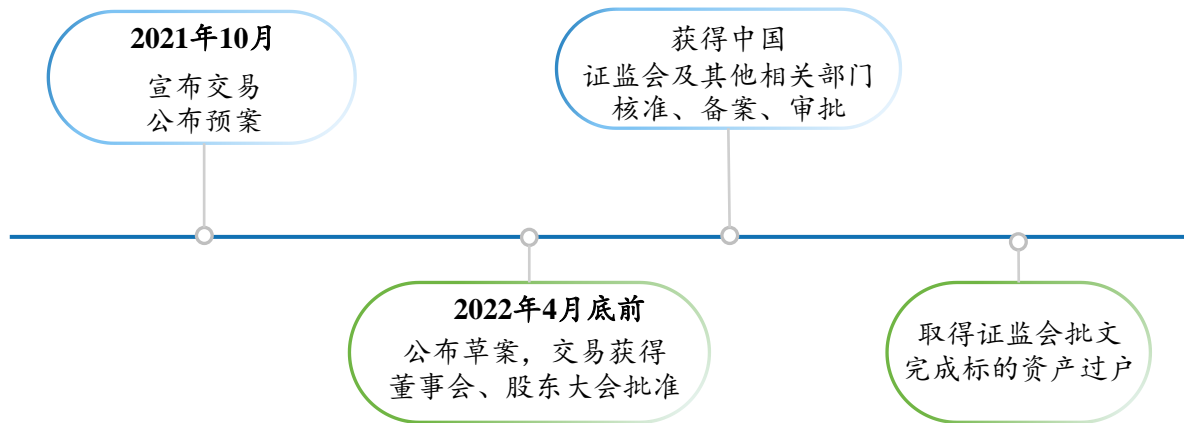
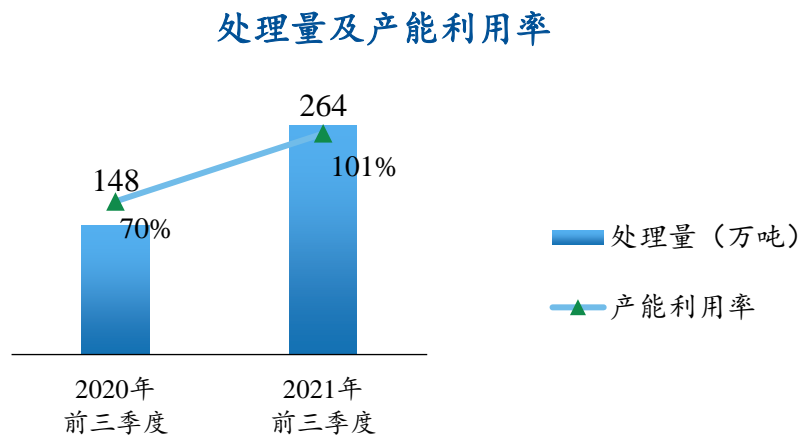
当JKM价格达到c点时，选择国际贸易，在保障实货端盈亏平衡的同时扩大纸货盈利

相反情况亦然，纸货平仓和实货转卖，给予公司在保证基本盈利的前提下，实现更好盈利的可能

1.3 宣布舟山接收站置入，做强低碳能源供应链

➤ 舟山接收站打通国内海外两个市场，实现两种资源最优配置；使公司拥有长约和现货、气态和液态更加灵活的选择权，匹配实纸结合的风险管理策略，打造差异化核心竞争力

标的资产	支付方式	标的优势
新奥舟山90%股权 -包含下属管道公司 及管道科技公司	1. 发行股份：17.22元/股 2. 支付现金：自有或自筹	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 首个国家能源局核准的大型LNG接收站 ➤ 位置覆盖沿海经济发达地区及东北亚市场 ➤ 达产速度在中国所有接收站中名列前茅 ➤ 天然气产业智能生态一体化布局支点



船舶加注

- ✓ 国内接收站首例
- ✓ 8,500方LNG加注船于9月成功试航

罐箱外运

- ✓ 3号码头改造已完成，预计年内实现罐箱首航

罐容租赁

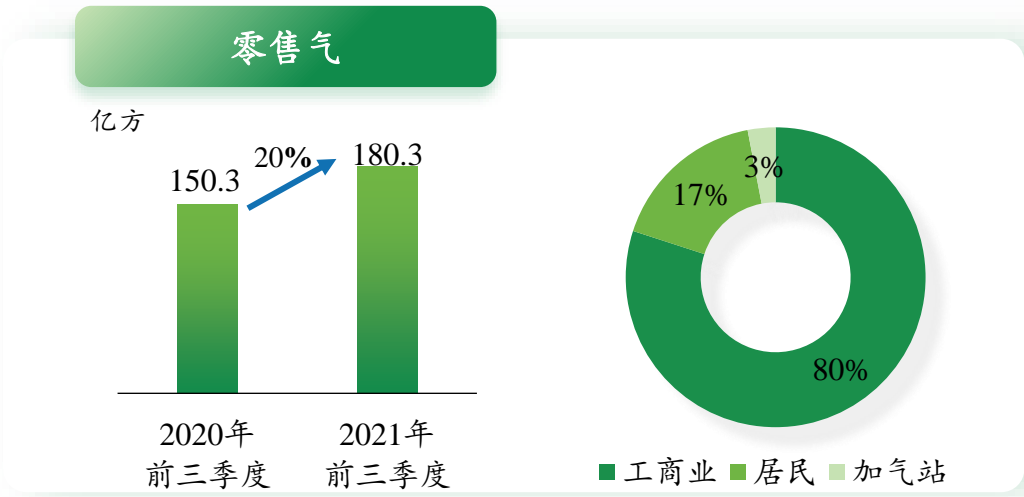
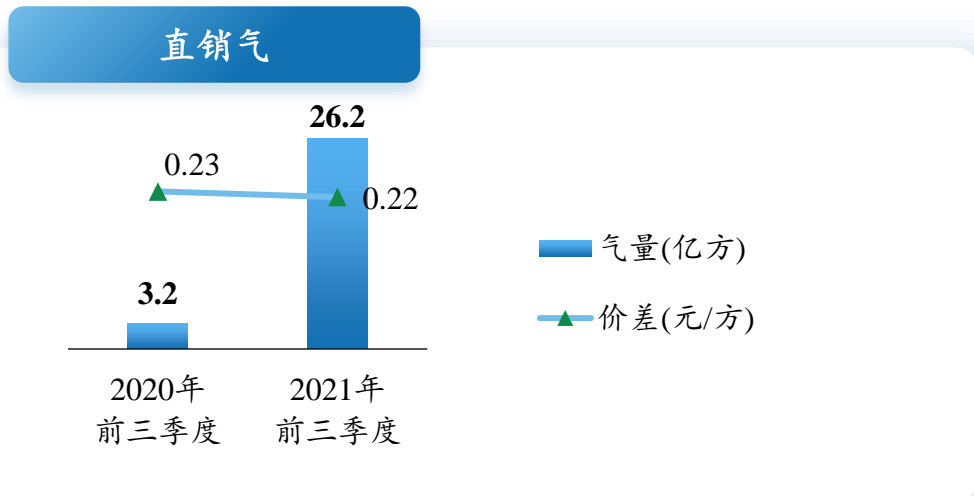
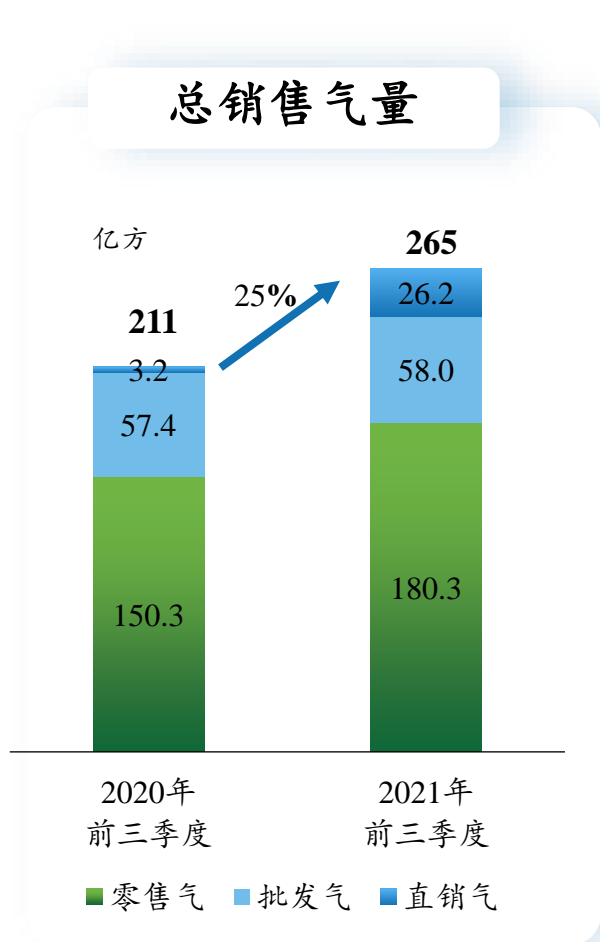
- ✓ 利用罐容稀缺资源属性，与绍燃等浙江区域城市燃气企业、地方政府开展罐容指标租赁

窗口获取

- ✓ 以舟山为支点，撬动三大油及三方资源与窗口
- ✓ 以优秀的履约记录获得国网分散、年度及中长期窗口期

1.4 天然气销售业务

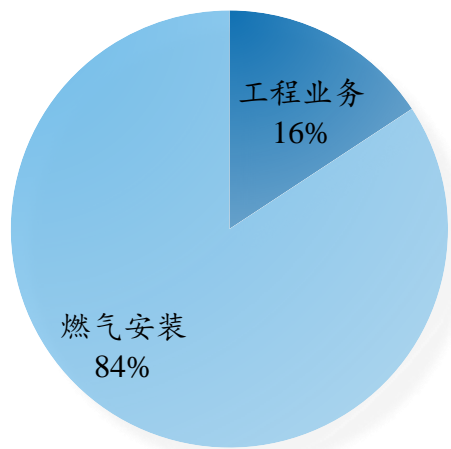
➤ 精准认知客户需求，制定灵活销售及价格策略，实现客户与资源价值最大化



1.5 工程业务

➤ 紧抓“双碳”机遇，以技术牵引工程业务发展，加速新业务布局，项目储备取得重大突破，支撑业务低碳转型与发展

2021年前三季度收入结构



市场拓展持续突破

- ✓ 新增战略合作企业15家。
- ✓ 工程项目签约数量666个。
- ✓ 2022年商机储备项目近百个。

落地双碳规划与咨询

- ✓ 与北大能源研究院深度合作,开展政策研究、城市双碳规划咨询服务。
- ✓ 咨询规划获取商机,带动全场景服务。



中海油管理 承包服务(PMC)

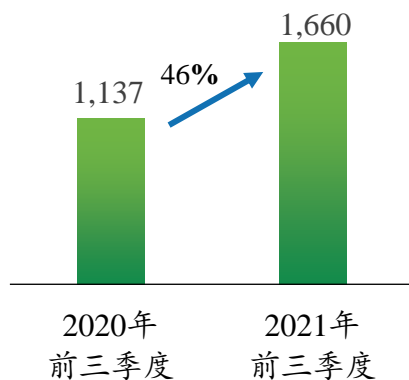
- ✓ 成功进军工程管理最高业态,为中海油石化旗下LNG接收站、炼化工程、储运工程等项目提供现场质量管理、现场进度管理等专业管理技术服务。



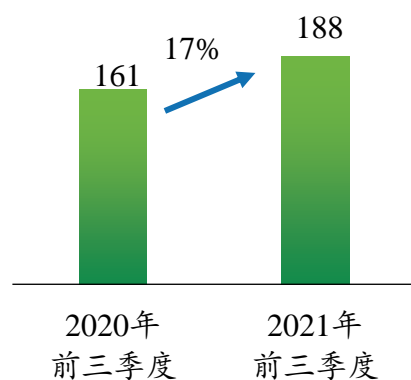
日照工业园区 泛能项目

- ✓ 为客户提供冷冻水、氮气、氢气等多种公用工程类能源。
- ✓ 一站全包式服务,承包设计施工到系统调试与试运行的全部流程。

新开发工商用户日开口气量 (万方/日)

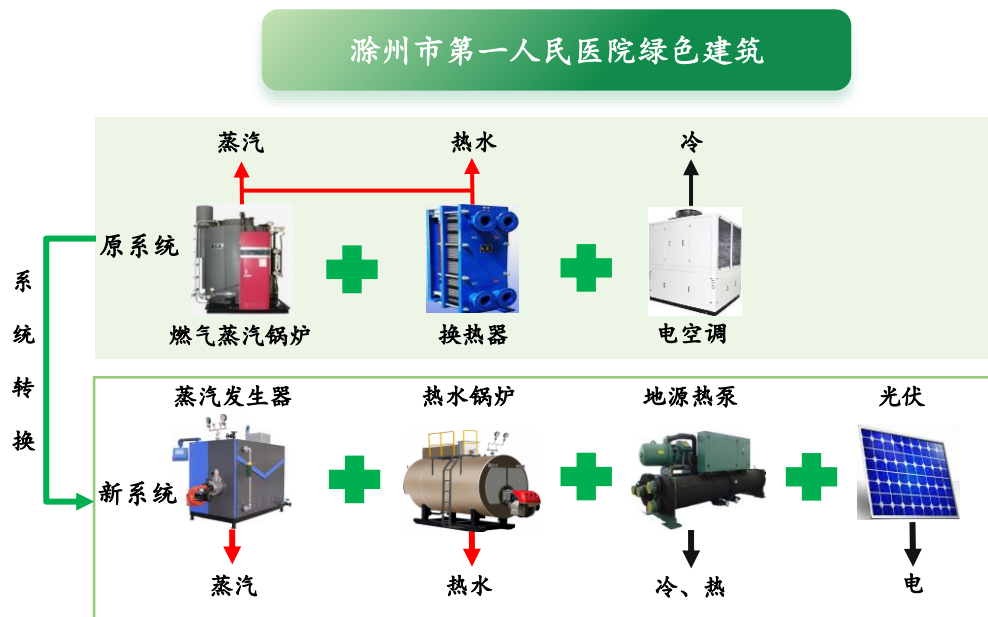


新开发住宅用户 (万户)



1.6 泛能业务

在“双控”形势下，客户节能、降耗、减排等诉求推动了绿色工厂和低碳工厂投资建设的热情，为泛能业务拓展提供了契机



投运项目**139**个

- ✓ 综合能源销量：140.62亿千瓦时，同比增加61%



助力客户节能减排

- ✓ 减少158.98万吨标煤消耗量
- ✓ 减少488.53万吨二氧化碳排放



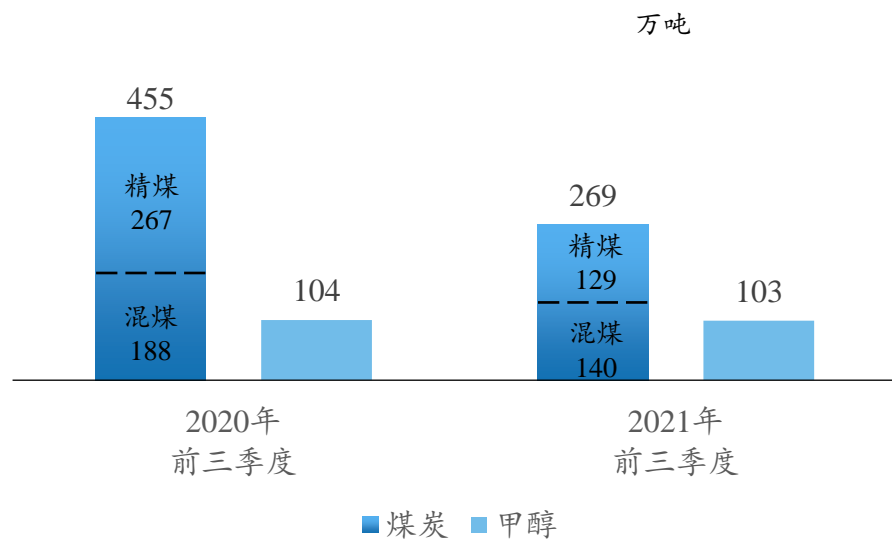
持续布局光伏业务

- ✓ 已交付及建设中：189 MW
- ✓ 锁定签约：468 MW

1.7 能源生产业务

- 安全生产、精益运营，煤炭业务助力冬奥保供
- 持续挖掘潜在资源，快速推进新能源、低碳应用场景落地

煤炭、甲醇销量



工贸联销

煤炭

- ✓ 扩大资源池，提升终端客户占比
- ✓ 建立东北煤场支点，延伸市场布局
- ✓ 积极保供河北热电，承担社会责任

甲醇

- ✓ 丰富上游资源渠道，提高调配能力
- ✓ 优化厂销客户结构，提升长约客户比例
- ✓ 提升期货交易规模，推展业务范围

精益运营

煤炭

- ✓ 重视合规生产，科学安排井下生产接续
- ✓ 持续技术创新，通过优化支护工序和喷浆工艺，提升生产效率
- ✓ 优化洗选经营模型，提升洗精率

甲醇

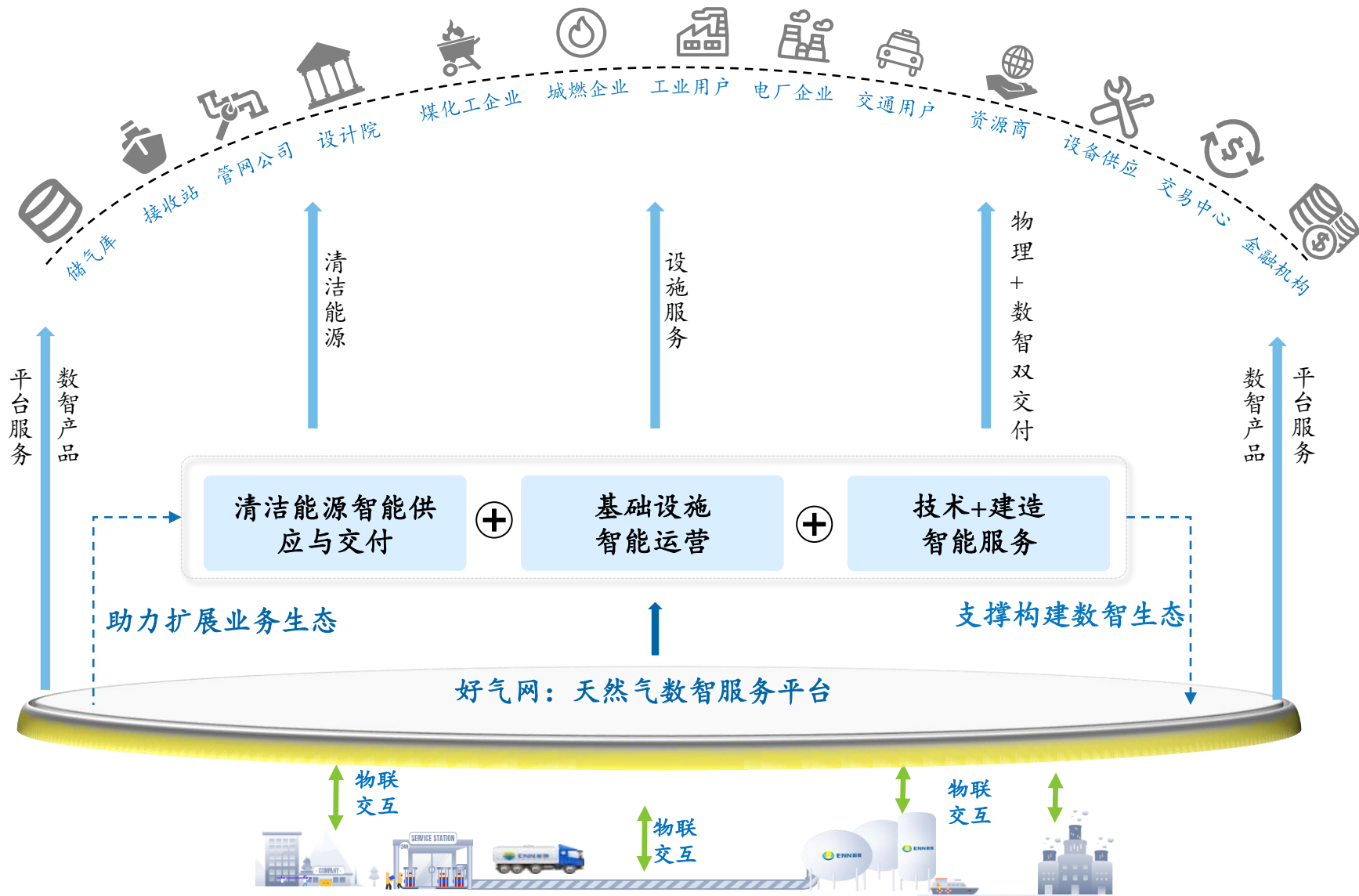
- ✓ 预判市场，多渠道寻源、锁量锁价
- ✓ 强化预算控制，落实对标成果，通过优化工艺控制、深化设备全生命周期管理及实施多项节能降碳技改项目等举措实现降本

探索低碳应用

- ✓ 绿色矿山
- ✓ 光伏发电
- ✓ 绿氢项目
- ✓ 碳封存项目

1.8 天然气产业智能生态运营商发展战略

➤ 加速聚合产业生态，大力构建数智生态，创新发展数智服务，实体业务与数智服务互促发展



1.9 创新数智平台服务，打造新业务增长级

- 从天然气一体化业务场景、客户需求出发，将积累的能力形成数智化产品，实现可视化管理，提高核心竞争力
- 赋能自身供应链生态，赋能全生态伙伴，形成新的业务增长点

基于SAAS化布局
支撑产业智能生态运营落地

通过数智产品服务
形成新的业务增长点

实现业务运营模式智能升级
提升自身业务能力

01



截至2021年9月，累计注册用户**6598家**，入驻企业**2078家**



2021年1-9月份，累计达成交易数量**166.07万吨**，交易金额**72.53亿元**



平台新注册用户**574家**，认证用户**116家**，其中注册用户数量同期增加**2%**

持续生态拓展

平台功能迭代升级

02



舟山交易大厅

数字旗舰店第一个入住商家

自2020年11月上线以来，累计成交**7.47万吨**，**2.4亿元**。其中，

- ✓ 成交量：2021年前3季度，成交**6.52万吨**
- ✓ 成交金额：达**2.08亿元**，上线专场活动
- ✓ 会员数量：累计发展**会员299家**

03



截至2021年9月，可控LNG槽车运力占全国**75%**以上

前三季度运营数据

- 新增物联槽车**978辆**
- 新增承运企业**310家**
- 新增危化品车**2094辆**
- 累积承运企业**1820家**
- 新增处理运单**618563笔**
- 周活跃承运企业**1104家**



外部客户使用情况

- 外部客户前三季度运单达**46万笔**
- 活跃承运商**1000+家**



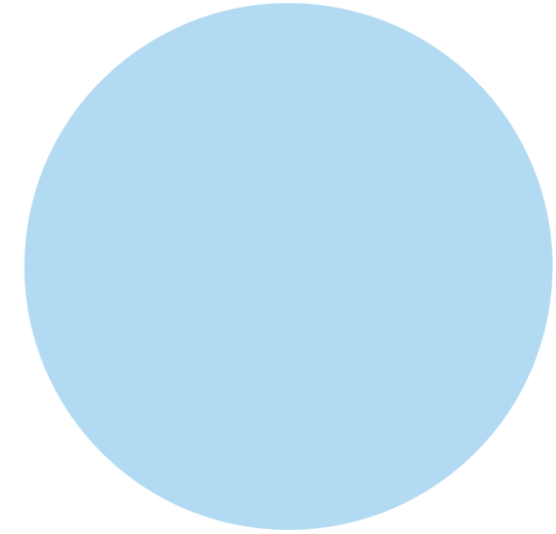
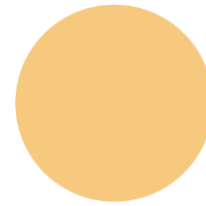
外部客户新增情况

- 粤东接收站、国网天津试用中
- 中石化天津分公司、青岛分公司已进入试用



1. 业务回顾

2. 财务回顾



2.1 业绩增速亮眼



单位：亿元

	2021年前三季度	2020年前三季度	变动
营业收入	790.6	591.6	33.6%
毛利	131.2	111.2	20.0%
EBITDA	135.7	105.8	28.3%
净利润	80.2	54.8	46.4%
归母净利润	32.1	12.5	156.8%
核心利润	25.0	15.5	61.3%
每股收益（元）	1.15	0.48	139.6%

2.2 核心利润

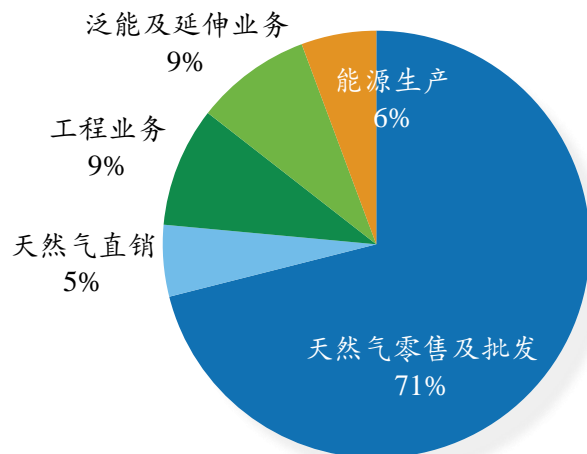


单位：亿元

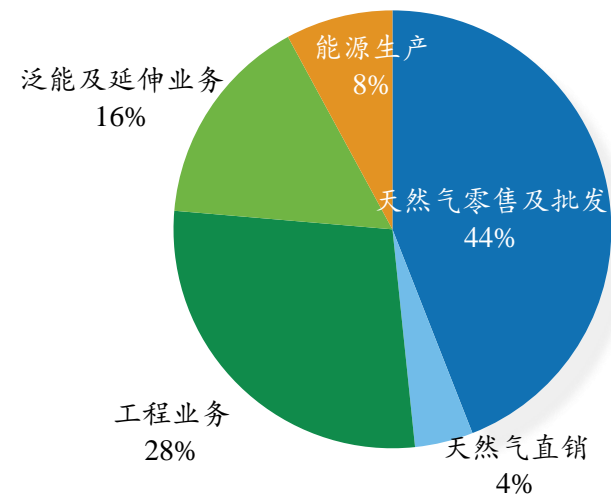
	2021年前三季度	2020年前三季度
归母净利润	32.11	12.52
应收、其他应收坏账计提影响	0.30	-0.58
固定资产等长期资产计提减值影响	-0.07	-0.16
衍生品公允价值变动影响	3.71	-0.03
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-0.14	-0.19
调整项		
汇兑损益变动影响	3.12	0.61
股票激励成本摊销影响	-0.61	-0.12
股权投资处置收益影响	0.96	-0.12
资产处置收益影响	-0.12	-0.20
Santos对利润的影响		-2.17
归属于母公司股东的核心利润	24.95	15.48

2.3 收入及毛利结构分析

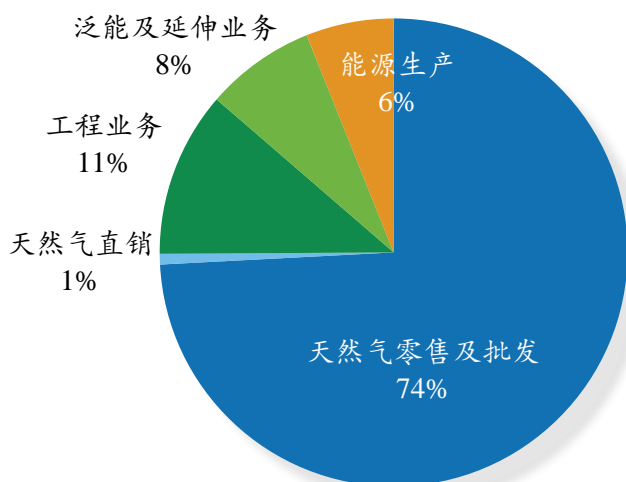
2021年前三季度 收入



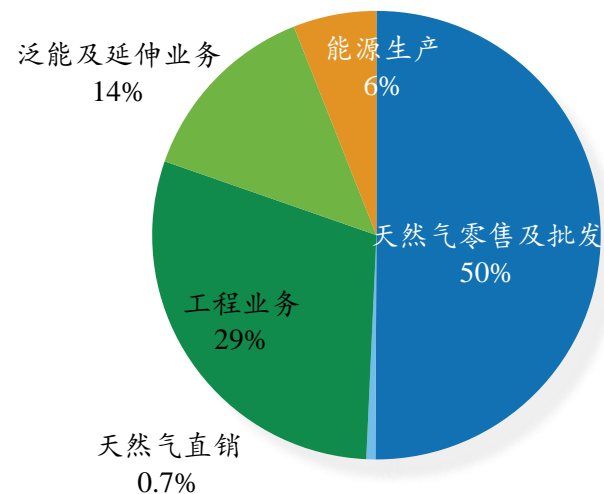
2021年前三季度 毛利



2020年前三季度 收入

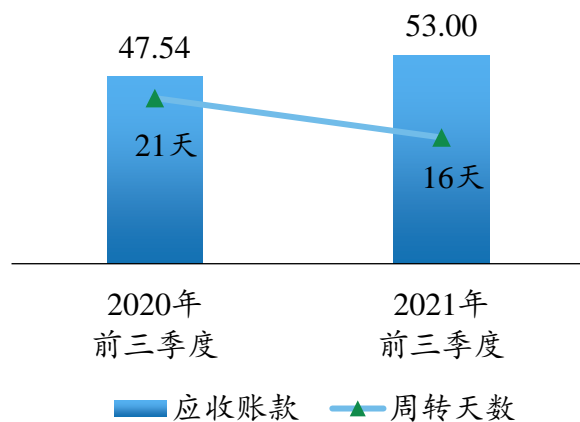


2020年前三季度 毛利

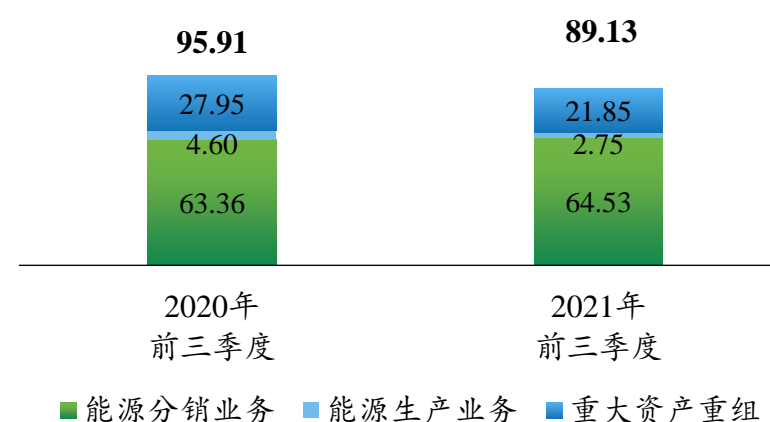


2.4 持续优化的财务管理

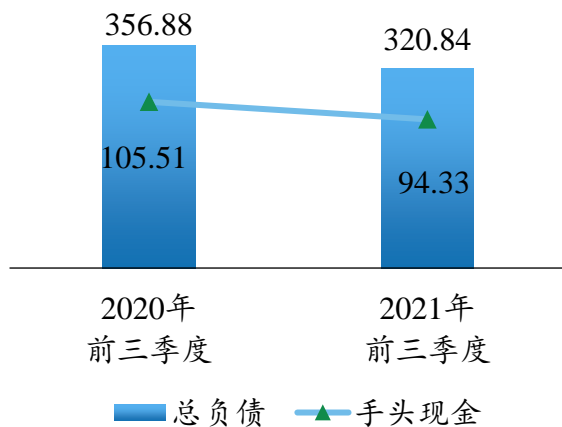
应收账款及周转天数 (亿元)



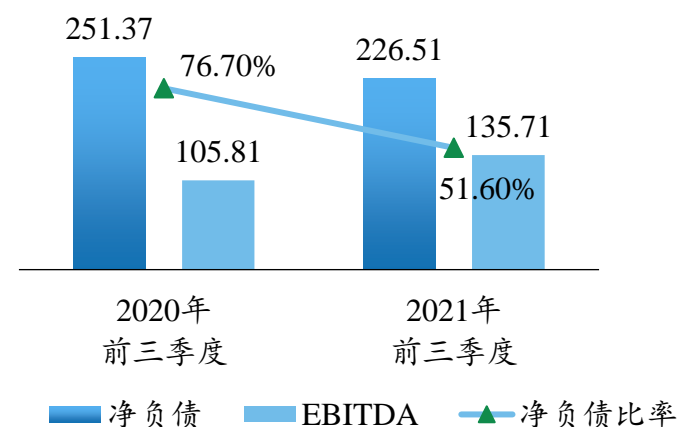
资本开支 (亿元)



总负债及手头现金 (亿元)



净负债、EBITDA (亿元) 及净负债比率

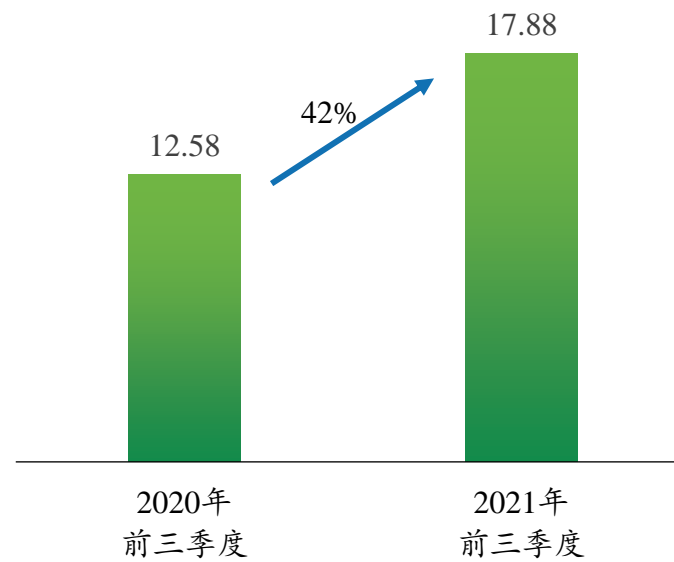
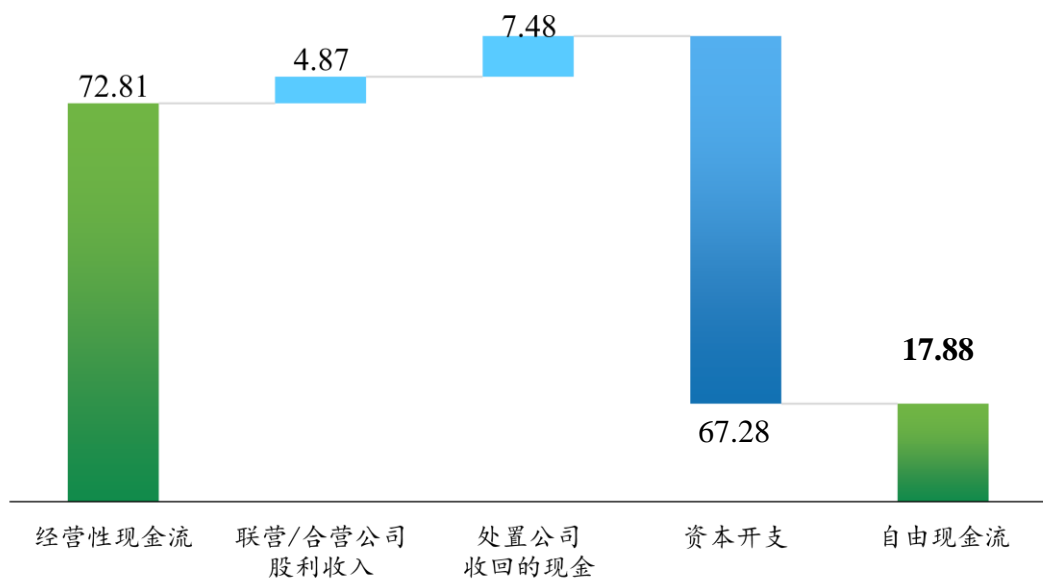


2.5 充沛的自由现金流



现金流分析

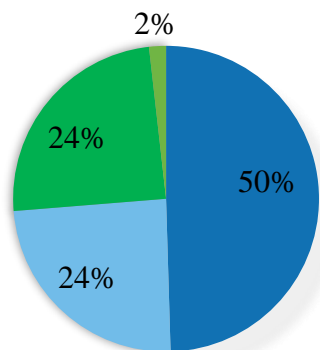
自由现金流增加



单位：亿元

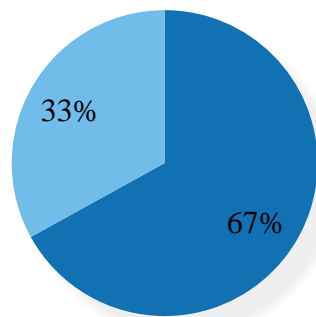
2.6 充裕的财务资源及流动性

按期限划分



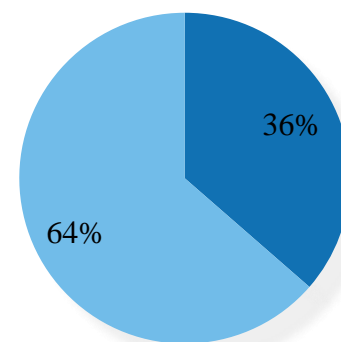
■ 1年内 ■ 1-5年 ■ 6-10年 ■ 10年以上

按币种划分



■ 美元债务 ■ 人民币债务

授信额度总计552亿元

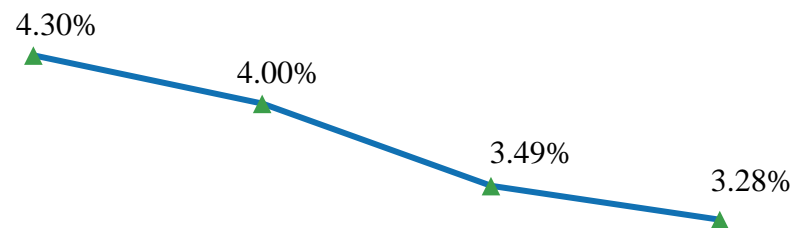


■ 已使用 ■ 未使用

信用评级

评级机构	2021年
穆迪	Ba1
惠誉	BBB-

平均有效利率



2020年三季度 2020年度 2021半年度 2021年三季度



免责声明

本演示材料中的内容仅供参考，并不构成买入、购买或认购新奥股份（“本公司”）任何证券的邀请或要约，更不构成任何合约或承诺的基础、依据或援引。

保密性

本演示材料中的内容均为保密资料，请勿传阅或向任何人披露本演示材料中的内容。此外，任何人均不得翻印本材料。

投资者关系联系：

梁宏玉、凡致和、丁晓庄

电话：+86 0316 2597675

电邮：enn-ng@enn.cn