

证券代码：603318

证券简称：水发燃气

水发派思燃气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20230530

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	安信证券、中信建投、华泰证券、中信证券、中泰证券、中信建投基金、德邦基金、华宸未来基金、鹏华基金、弘康人寿、金元顺安、方正富邦、招银理财、上海人寿保险、国都投资、财信人寿
时间	2023年5月30日 15:00-16:00
方式	网络交流
上市公司接待人员姓名	党委书记：尚智勇 董事长：朱先磊 总经理兼董事会秘书：李启明 财务总监：闫凤蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、从去年开始天然气发电建设速度加快，贵公司天然气调压站市占率 50%，请问目前获取订单情况较往年是否有所提升及产能对订单的影响？</p> <p>答：您好。该业务属于燃气设备板块，从去年开始公司明显感觉市场需求旺盛，设备板块订单量同比增长 30%左右。因从订单获取到生产再到销售整个周期较长，去年拿到的订单到今年生产安排比较饱满，大连设备工厂从去年下半年到现在生产处于高负荷状态，目前产能基本可以满足订单需求，我们会努力通过多种方式进一步激发产能保障订单。谢谢！</p> <p>二、公司近些年进行了设备生产、城镇燃气、LNG 和长输管网等多项布局，各板块业绩较好，但在归属母公司层面没有呈现出特别好的业绩水平，请问公司未来有什么规划将各板块的利润更好的展示在归属母公司层面？</p>

答：您好。公司近几年通过多轮并购重组，收购优质资产的同时也承担了一定的融资成本，财务费用对归母净利润造成了较大的影响。后续公司一方面会努力降低融资成本、拓宽融资渠道，另一方面提升存量资产盈利水平，最终降低资产负债率，对归母净利润有正向影响。未来，公司会扎实经营，努力提升各板块业绩。谢谢！

三、公司各个板块看起来和天然气相关，但各自相对独立，从长期来看如何把公司进一步做大做强？

答：您好。因公司城镇燃气项目特许经营权在各个地区较为分散，故表面上关联度不高。未来公司业务规模扩大，各版块协同效应会逐步显现。比如我们的城镇燃气公司，随着区域内规模扩大，项目增多，可在周边地区气源获取、议价谈判等方面发挥较好的协同优势。同时随着水发集团整合燃气板块，未来板块内协同效应可以发挥更好。谢谢！

四、公司 LNG 气源情况和价格如何？

答：您好，公司 LNG 工厂的主要气源来自中石化东胜气田，是唯一主气源。我们去年新上了一套 CNG 减压撬，额外提供 20 万方/年的井口气作为补充。现在液厂产能接近满负荷，产量约 100 万方/天。LNG 气源价格目前主要为上游中石油、中石化拍卖价格，拍卖价格随行就市。谢谢！

五、公司提氦生产情况如何？

答：您好，公司原料气中含氦气的浓度约在 1,000ppm 非常稀少，通过 BOG 富集后达到约 180,000ppm。我们主要工艺是在前端通过膜技术分离出 BOG 中大部分氮气，后端通过深冷技术分离其它惰性气体。我们工厂通过定期拍卖的方式对氦气进行销售，客户主要为特种气体贸易商。谢谢！

六、派思投资进一步减持计划情况？

答：您好，派思投资是公司 5%以上持股股东，目前其股票均为质押和冻结状态，后续其对股票的减持计划主要取决于他

的债权人对质押股票的司法处置情况，还有司法程序的执行过程，具体情况请以公告为准。谢谢！

七、今年计划收购集团内部燃气资产情况进展如何？

答：您好，关于集团资产证券化进展请以公司公告为准。谢谢！

八、公司去年并入了长输管线业务，想问下通辽隆圣峰、铁岭隆圣峰今年的盈利情况？

答：您好，该项目 2022 年实现了业绩承诺，目前这两家公司经营情况正常，经营成果稳定。谢谢！

九、天然气顺价机制，尤其是居民气顺价一直是城燃行业的痛点之一，今年以来政策端有一些推动，公司对此怎么看？

答：您好。目前中国天然气价格实行政府管制和市场化定价的双轨制。2022 年 5 月，国家发改委《关于“十四五”时期深化价格机制改革行动方案的通知》，强调“稳步推进天然气门站价格市场化改革，完善终端销售价格与采购成本联动机制”；2023 年 1 月，国家发改委发布《关于组织签订 2023 年天然气中长期合同的通知》，要求上游供气单位须对居民用气和农村“煤改气”用气需求足额保供，合同实现全覆盖。2023 年两会，国家发改委在《关于 2022 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2023 年国民经济和社会发展计划草案的报告》中再次明确提出，建立健全城镇燃气终端销售价格与采购成本联动机制。气源价格体系逐步市场化的背景下，上下游价格联络机制的建立，将有助于燃气企业对气源价格上涨的压力进行有效传导，有助于城燃业务盈利能力保障。谢谢！

十、天然气市场价格下降对上游 LNG 毛利差的影响？

答：您好，现在天然气价格处于比较低的位置，价格倒挂严重，未来下滑空间不大。后续随国际原油价格回暖，LNG 价格有上涨趋势。现在公司 CNG 减压撬气源较管道气气源价格接近，但随着未来天然气价格上涨，减压撬气源成本将明显优于竞拍的管道气气源成本，有助于公司 LNG 价格毛差增加。

	<p>十一、从行业层面看，目前市场化天然气价格降到较低的位置，为什么上游供气商还要对下游客户维持较高的合同气价格，未来有没有可能回到正常水平？</p> <p>答：您好，实际上合同内气价没有增加，门站供应价格遵照政府规定。目前主要受全国存量气影响，特别是考虑冬季保供。现在市场 LNG 价格和 CNG 价格接近，若倒挂持续下去将严重影响 CNG 的市场供求，因此我们预计 LNG 价格将来会回升到正常水平。</p>
附件清单（如有）	无
风险提示	<p>以上如涉及对行业发展趋势、公司战略规划、未来经营情况等内容的预测，不能视做公司或管理层对相关事项的承诺和保证，实际情况以公司在法定信息披露渠道发布的公告为准。敬请广大投资者注意投资风险！</p>
日期	2023 年 5 月 30 日