



ENN 新奥

新奥能源控股有限公司

2020年3季度经营简报 演示材料

2020年10月28日



第三季度概览

天然气零售销售量增长**18.2%**

综合售气价差维持在**0.61/方**的水平

新开发工商及住宅用户同比增长**33.6%**及**45.2%**

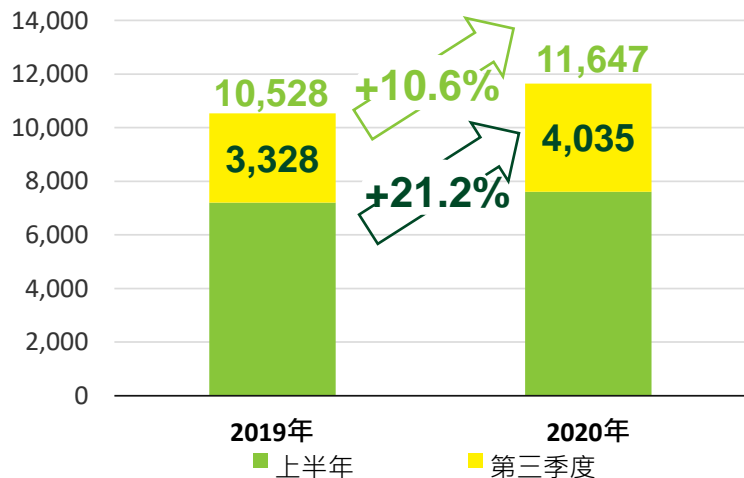
综合能源销售量累计增长**142.2%**

第三季售气量增长势头良好

工商业气量

(百万立方米)

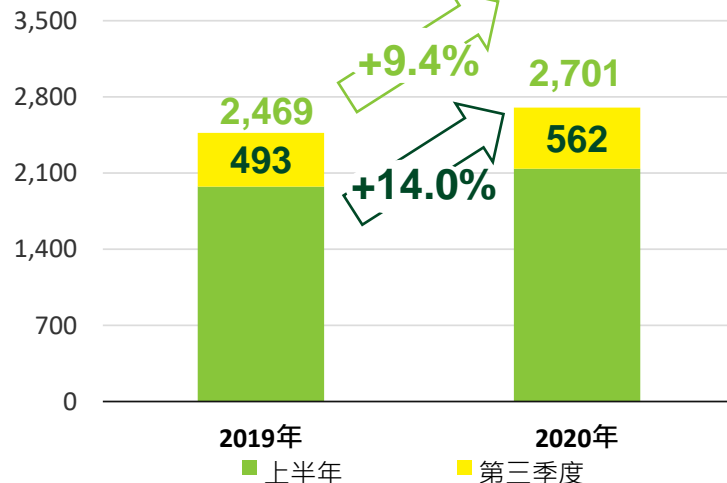
- 第三季度工商业气量增长21.2% → 其中工业气量增长23.9%，商业气量增长5.7%
- 截至9月底，工商业气量增长10.6%



民生气量

(百万立方米)

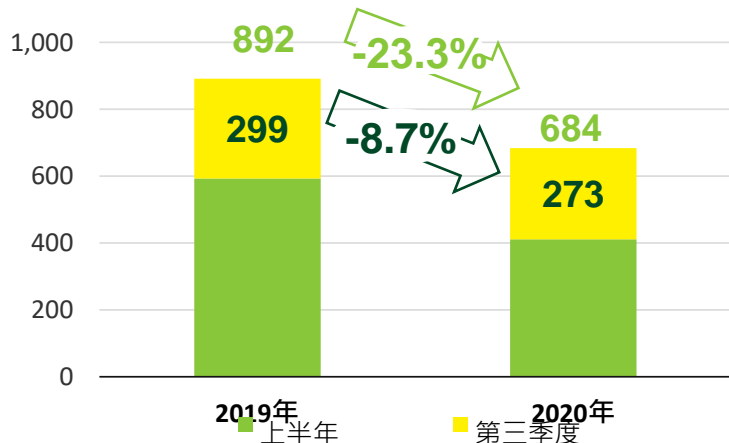
- 国内疫情受控，学校及福利机构重启促进用气量
- 第三季度民生用气增长14.0%
- 截至9月底，民生用气量增长9.4%



加气站气量

(百万立方米)

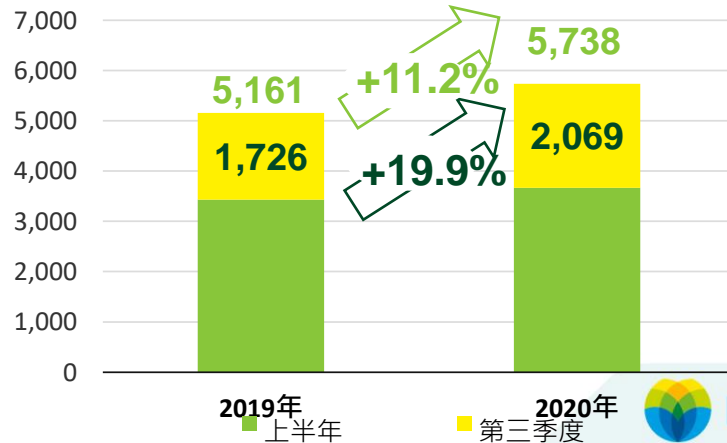
- 市民出行频率增加，加气量跌幅收窄
- 第三季度加气量下跌8.7%
- 截至9月底，加气量下跌23.3%



批发气量

(百万立方米)

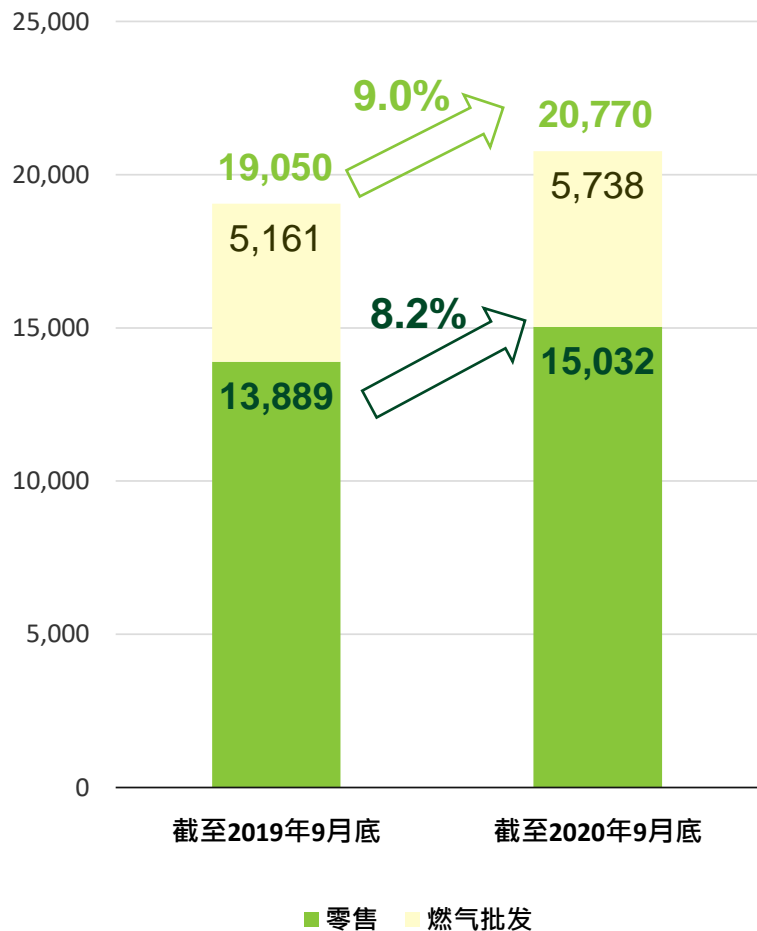
- 低成本LNG采购开拓域外客户，提升公司议价能力
- 第三季度批发气量增长19.9%
- 截至9月底，批发量增长11.2%



全年天然气销售目标稳步达成

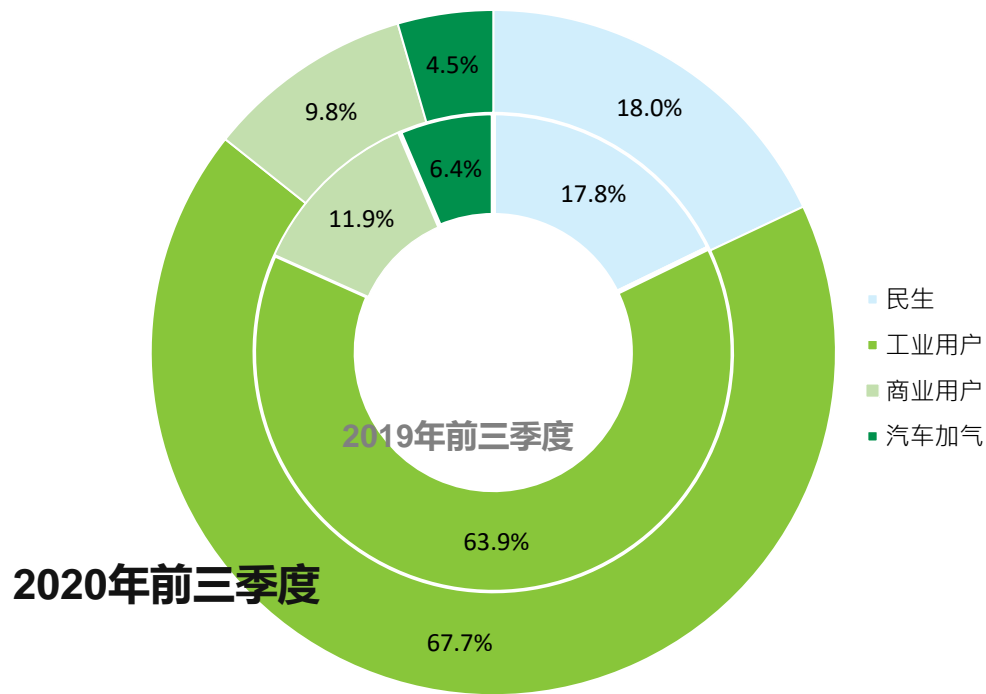
天然气销售总量 (百万立方米)

全年目标：零售气量超过10%增长



优质气量结构

工商业气量占比超过77%



销售价差维持稳健

平均售价及购气成本 (人民币/方)	截至 2020年9月 底	截至 2019年9月 底	2020年 上半年
民生	2.84	2.79	2.83
工商业用户	2.73	3.16	2.77
汽车加气站	3.40	4.02	3.51
平均售价	2.78	3.15	2.81
平均采购价	2.11	2.51	2.14
价差(不含税)	0.61	0.59	0.61

气源采购:

- 共进口162万吨LNG
- 平均进口成本(含码头使用费和运费)较门站价便宜15-20%
- 首次从舟山码头直接输气到新奥湖州项目, 实现浙江省管网开放, 降低气源成本

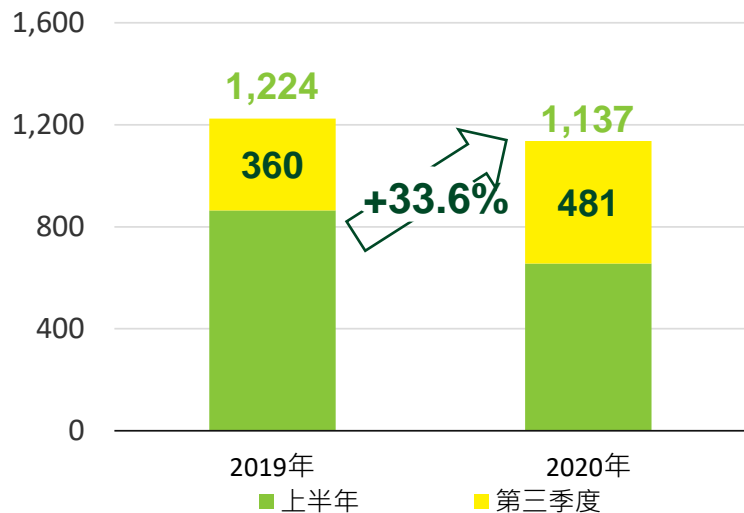
终端销售:

- 在维持合理价差的原则上与客户分享低价气源, 刺激气量增长, 发展大量新客户

新用户工程安装加快，全年目标可达

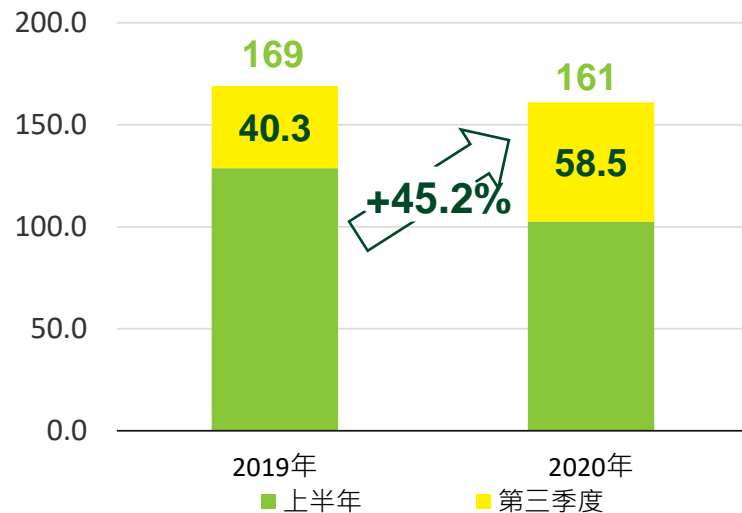
新开发工商用户日开口气量
(万方/日)

全年目标：开口气量1,800万/方

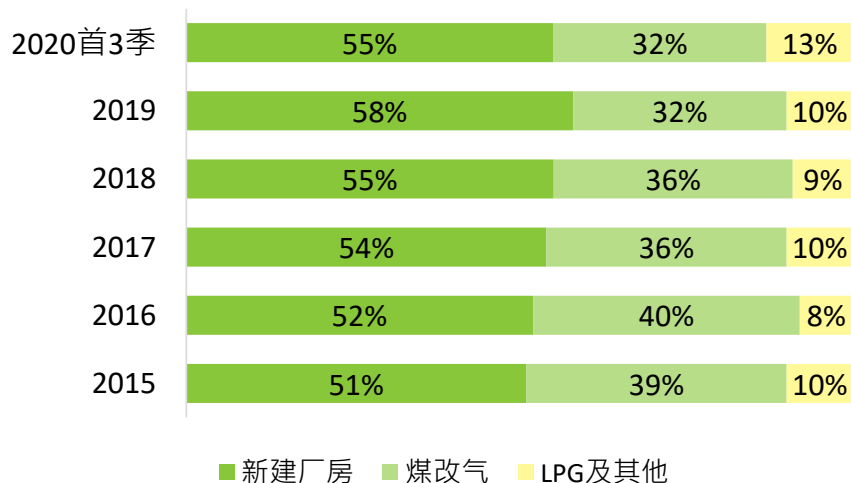


新开发住宅用户
(万户)

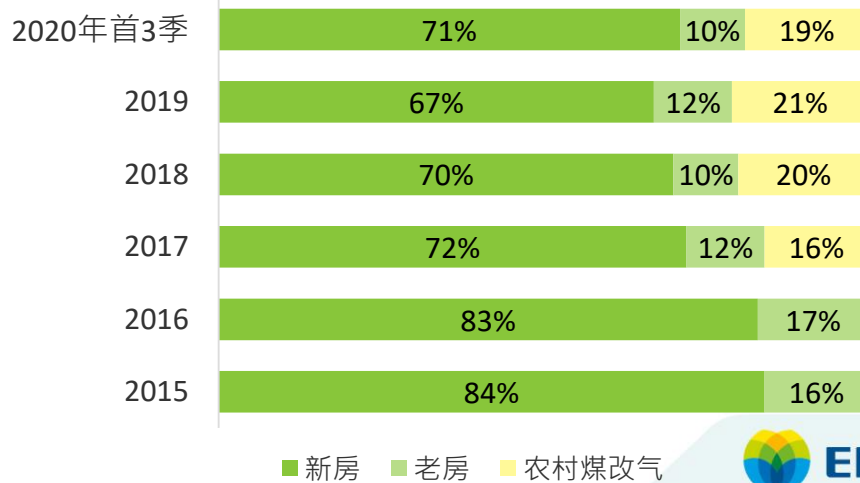
全年目标：新增230万户



新开发工商业用户开口气量细分

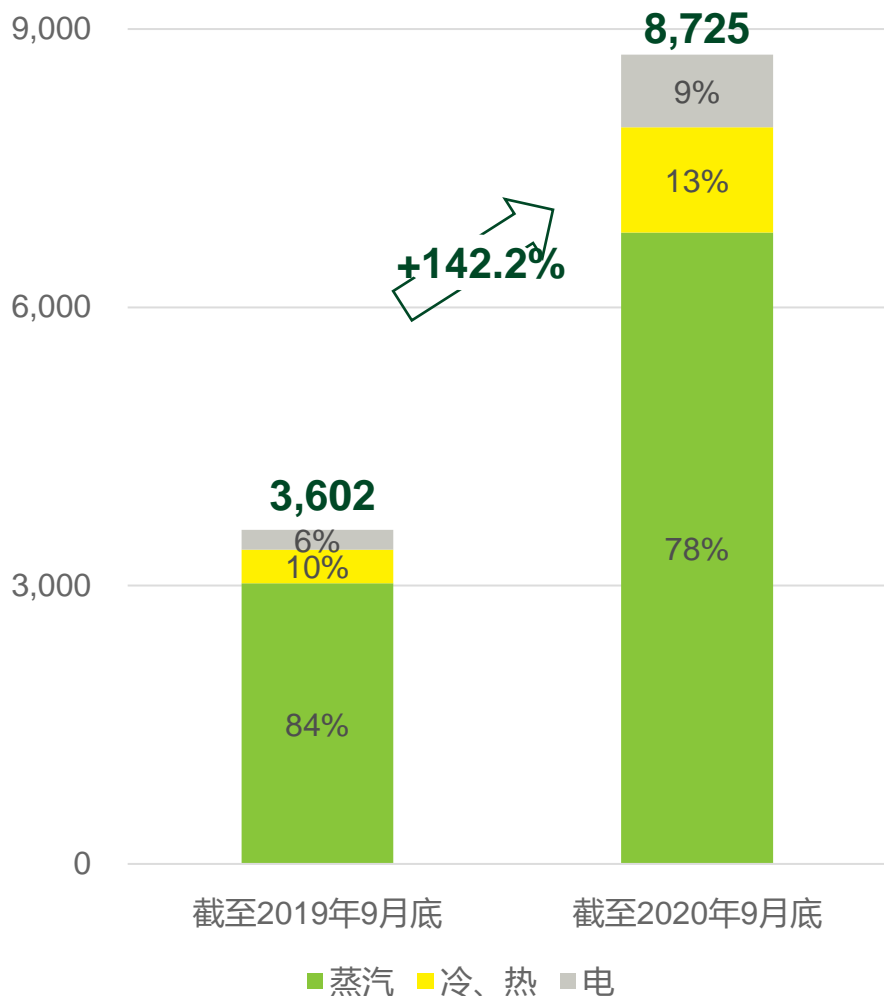


新开发住宅用户细分



为客户提供低碳综合能源解决方案

综合能源销售量
(百万千瓦时)

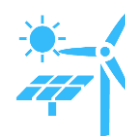


已投运及在建泛能项目

141

28%

融合再生能源



70%

天然气



秉持可持续发展理念驱动增长

ESG表现及信息披露水平提升

MSCI  由BB提升至 **BBB**

ESG Rating history



积极推动成员企业获取国际认证，开展ESG广泛及专题培训，目标将ESG工作融入企业经营的各个环节



- 新增1家企业获得ISO9001质量管理体系认证
- 预计全年新增10家
- 计划开展ISO14064认证



- 本年度ESG培训计划：
- 已完成为期90天的ESG广泛培训，完成度93%
 - 开展反贪腐培训，全员学习《新奥诚信合规守则》

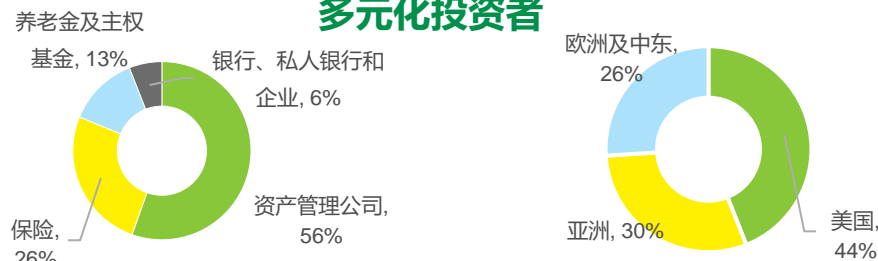
成功发行7.5亿美元2030年到期票息2.625%之境外绿色债券

根据《新奥能源绿色金融框架》融资净额的等值款项将用于包括可再生、能源效率、污染防治等绿色项目的投资或再融资

绿色认证机构



多元化投资者



各项业务助力社会及用户节约能源消耗，减少碳排放

业务类型	截至2020年9月底之减排成果		
天然气销售业务	替代燃煤量	万吨标准煤	2,671
	替代汽油消耗量	万吨	62
	减少二氧化碳排放量	万吨	2,641
工商业「煤改气」	替代燃煤量	吨标准煤/日	4,839
	减少二氧化碳排放量	吨/日	4,715
泛能业务	节约能源消耗	万吨标准煤	118
	减少二氧化碳排放量	万吨	350

展望

宏观经济复苏

- GDP由一季度下滑6.8%反弹至二季度3.2%的增长，三季度持续增长至**4.9%**，四季度有望恢复到疫情前水平
- 9月份中国外贸出口同比增长达**9.9%**
- 国内工业生产活动明显提速，三季度增长达**5.8%**

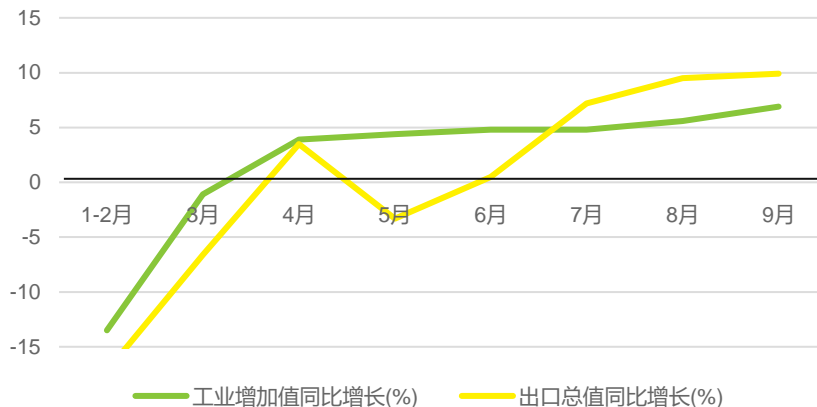
行业政策支持

- 2020年是打赢蓝天保卫战决胜之年，各地方确保达成阶段性目标
- 国家的能源转型，将继续驱使天然气作为最重要的清洁能源，助力到2030年达碳排放峰值并逐步下降
- 《能源生产和消费革命战略》定下了提升天然气占一次能源比重至15%的目标

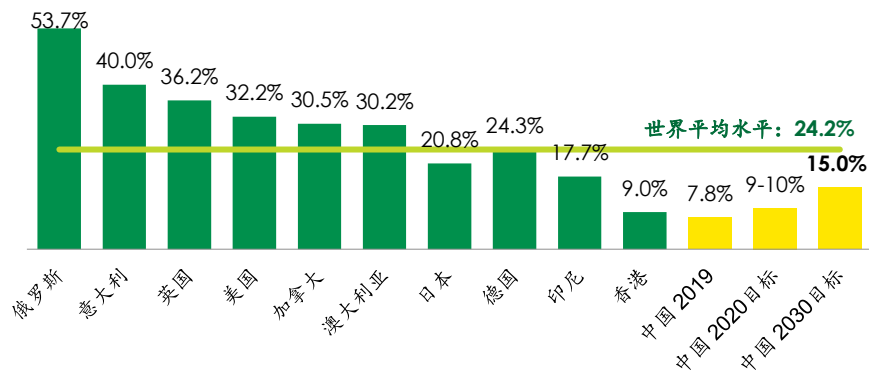
多元化气源

- 国家管网公司已投运，可供企业预约管容、储气库及LNG接收站窗口期

工业生产稳定恢复，出口活动保持增长势头



中国天然气占一次能源比例较世界平均低



总结

上调全年核心利润增长至不低于**18%**

核心业务增长强劲，预期全年自由现金流达去年水平

资产负债表稳健，派息比例逐步提高

绿色融资提升ESG表现

积极探索氢能、再生能源利用，提供零碳能源解决方案



问答环节



探索开展零碳能源应用 – 分布式光伏

✂ 国家层面：预期「十四·五」期间中国持续扩大清洁能源消费占比，可再生能源配额制落地实施，豁免发电业务许可证等措施落地

✂ 客户需求：可再生能源消纳压力，以及降本增效经营诉求提升

✂ 资源优势：

- 新奥能源拥有巨大的工商业用户资源 (>3GW屋顶资源)
- 燃气经营区、泛能园区、增量配电网内，具有业务协同价值，有效化解运营成本高、收费难等光伏行业痛点

光伏项目案例 - 山东寿光羊口光伏电站

概况

- 装机规模：11.33MW
- 利用客户厂房屋顶共计14.6万平方米
- 投资金额：人民币7,098万元
- 并网方式：并网投运，全额上网
- 发电量：2019年约1,600万千瓦时
- 电价补贴：国家三类地区标杆电价0.98元/kWh
- 收益率：IRR 12%



探索开展零碳能源应用 - 氢气

✂ 国家层面：国家主席习近平在联合国大会上强调中国将采取更加有力的政策和措施，努力争取二氧化碳排放于2030年前达到峰值，2060年前实现碳中和

✂ 氢气特点：高热值、零排放、燃烧速度快

✂ 资源优势：

- 天然气管道可掺进特定比例(国际上多为10%以内)和压力的氢气，作为商业及民用气燃料，降低碳排放
- 新奥能源在CNG和LNG储运加注等方面的技术储备，能为开展压缩氢气或液氢的相关业务提供支撑
- 拥有天然气制氢的资源及技术优势

✂ 发起成立「长三角氢能基础设施产业联盟」，围绕国家长三角G60氢走廊等规划，致力于氢能的「制-运-储-加」全产业链，探索性布局建设加氢站基础设施，致力交通能源转型

制氢项目案例 - 辽宁葫芦岛某药业公司概况

- 制氢规模：1,500立方米/小时
- 客户需求量：1,248万立方米/年
- 免费利用客户现有管线、厂房及土地等设施，降低投资成本，帮助客户盘活前期投资资产
- 投资金额：人民币1,739万元
- 预期收益率：IRR 20%
- 项目状态：正在建设中，预期2021年3月份投运



天然气制氢技术路线：

1. 原料气压缩加压汽化
2. 原料气精脱硫
3. 转化
4. PSA提氢



免责声明

本演示材料所载的资料仅供参考，并不构成买入、购买或认购新奥能源控股有限公司(“本公司”)任何证券的邀请或要约，更不构成任何合约或承诺之基础、依据或援引。

保密性

本演示材料中之内容均为保密资料，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:

郭咏梅小姐 / 危丽萍小姐 / 夏凡小姐

电话: +852 2528 5666 / +86 316 2599928 传真: +852 2865 7204

电邮: IR@enn.cn / 网站: www.ennenergy.com