

证券代码：603393

证券简称：新天然气

新疆鑫泰天然气股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（路演）
参与单位名称	参会投资者名称（排名不分先后）：嘉实基金、泰康资产、博时基金、汇添富基金、鹏华基金、财通资管、华宝基金、太平养老、光大保德信、长城基金、银河基金、长江证券、七曜投资、大家资产、宝盈基金、东海基金、鹏扬基金、淳厚基金、鹤禧投资、恒建远志、勤辰资产、和谐汇一等
时间	2024年7月17日至18日
地点	潘庄项目部、马必项目部
上市公司参与人员姓名	新天然气董事会秘书刘东、财务总监陈建新、总地质师何国贤及董事会办公室相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>公司董事会秘书刘东先生首先就公司情况向各位参会人员做了简要介绍，具体如下：</p> <p>2024年上半年，公司继续以管理不断提升、资源有效获取、技术持续创新为抓手，通过对存量资源开发的持续推进，以及对天然气能源全产业链和“一体两翼”战略支点的打造，以及通过高质量地推进与央企、地方国企等合作方的价值合作，成为了国内少有的常规天然气和三大非常规天然气即煤层气、致密气、页岩气全覆盖的民营上市企业，形成了“上有资源、中有管网、下有客户”的全产业链一体化的经营格局，为实现以技术为引领、国际领先的综合清洁能源供应商和服务商的战略目标奠定了坚实的基础。</p> <p>2024年上半年，公司各项经营数据表现良好，均按年初制定的目标，实现了时间过半、任务过半，特别是量价方面得到了很好的提升。基于资</p>

源的稀缺性，近年来，新天然气寻找和储备资源的脚步一直没有停止。近期，公司正式进军喀什北项目，该项目是中石油以常规油气对外合作为数不多的区块之一，是集勘探期、开发期、生产期三阶段同时存在的国际合作项目。该项目资源储量丰富。

1. 潘庄、马必区块的量价表现如何？

答：2024年上半年，公司潘庄、马必区块整体量价表现良好。具体来看：**产量方面**，潘庄、马必全口径区块合计产量同比有16%左右的增长。其中，潘庄区块略有下降，马必区块同比有60%左右的增长。

价格方面，潘庄、马必合计同比略有增长。其中，潘庄区块因路由、LNG价格波动等原因，价格同比有小幅下降；马必区块得益于在产量释放的情况下基本上全部通过国家西一线销往了更好的区域市场，价格同比有11%左右的增长。

2. 马必区块销售价格同比有显著提升的原因，及公司在推动价格提升方面的作为？

答：马必区块价格同比增长的原因主要是得益于产量释放、得益于与中石油华北油田保持良好的沟通，依靠中石油强大的销售渠道和网络，基本上全部通过国家西一线销往了更好的区域市场，实现了较好的销售价格。

3. 马必区块产量同比有显著提升，预计马必产量后续表现如何？

答：目前，马必区块通过加快产能建设速度，持续提升产量。马必区块日产气量先后于2022年10月、2023年11月、2024年4月突破100万方、200万方、230万方。目前，马必区块日产气量已经接近260万方，预计年底有望达到300万方。

4. 马必区块整体的资源情况、产能规划，及对应的资本开支？

答：马必区块探矿区面积约716平方公里，目前已累计探明矿区面积约377平方公里，煤层气探明储量约581亿立方米。在已探明矿区面积中，马必南区动用探明矿区面积约131平方公里，涉及煤层气探明储量约196亿立方米，经批准的ODP年设计产能10亿立方米；马必北区MB076井区动用探明矿区面积约69平方公里，涉及探明地质储量约140亿立方米，已提交的ODP年设计产能近5亿立方米；剩余约177平方公里的探明矿区面积，规划年产能约10亿立方米左右。约339平方公里的未探明矿区面积，也会按照计划提交储量报告及编制ODP。

马必区块现阶段正在加速产量释放，对应的资本开支也会在一个比较高的水平。根据公司的实践经验，从目前统计的数据看，马必区块每1亿方的产能建设大概需要4亿元左右的投资。

5. 潘庄区块产量后续展望？

答：目前，潘庄区块通过高效运营，推进薄煤层产能释放，拓展开发边际资源，维护当前的产量。从 2021 年开始，潘庄区块年产量达到了 11 亿方以上，现在来看还是相对比较稳定的。目前，潘庄区块日产气量仍维持在 300 万方以上。

6. 新疆城燃业务目前盈利水平？顺价之后会带来多大改善？

答：2024 年上半年，新疆城燃业务盈利羸弱。随着 2024 年 6 月 13 日乌鲁木齐顺价机制正式落地及执行，公司新疆城燃业务盈利将会得到较为明显的改善。其中，居民用气从 1.37 元/方调整到了 1.50 元/方，集中供暖用气从 1.37 元/方调整到了 1.70 元/方，工商业用气从 2.25 元/方调整到了 2.5 元/方。同时，要求建立健全居民生活用气的阶梯价格制度，上下游气价采购和销售的上下游价格联动机制。

7. 紫金山区块资源潜力如何？未来生产计划节奏？下游的销售渠道如何拓展，价格和成本分别能达到什么水平？

答：紫金山项目资源储量丰富，涉及两种气即中深部煤层气和致密气，公司拟采用的共采模式，有利于单方气成本的降低。目前，紫金山区块有少量的零散气对外销售，及主要还是为储量报告的编制，及下一步更大规模的开发做准备。紫金山区块周边管网发达，包括临近的省内管网和国家西一线。如果紫金山区块量产，可以通过相关管网销往山西当地及周边地区。根据现有的情况来看，销售价格可参考潘庄区块销售价格。

8. 阿克莫木气田产气情况，及后续安排？

答：阿克莫木气田于 2016 年获国家储委会批复的天然气探明储量 446.44 亿立方米，批准的 ODP 设计产能 11.1 亿方/年，稳产 14 年。该气田已于 2020 年 10 月 1 日进入商业生产期，及 2023 年产量为 5.62 亿方，累计产量 45.75 亿方。目前，公司正通过老井改造优化等多种方式，为后续大幅提高产量做工作。

9. 公司以前并不具备常规油气的生产经验，如何更好的满足喀什北项目勘探区的生产管理需求？

答：根据相关资料显示，喀什北项目勘探区预计在 2027 年开始有一定规模的产量，2028 年产量处于爬坡期，及 2029 年产量即达到一个比较高的水平。在此期间，公司会借助多方力量，包括利用原有团队，引入新的高水平专家团队，提升管理水平，不断加大勘探开发的投资力度，尽早实现产能的释放，为国家能源安全建设贡献力量。

10. 喀什北项目勘探区域天然气成本情况？

答：单方气成本受多种因素影响，根据相关资料显示，喀什北项目勘

探区单方气成本预计约 0.6 元左右。下一步公司会同中方保持密切沟通、合作，优化作业方案等，预计单方气成本仍有下降的空间。

11. 贵州丹寨 1 和丹寨 2 项目目前进展情况？

答：公司中标丹寨 1 和丹寨 2 页岩气勘查项目后，及时完成《探矿权成交确认书》《探矿权出让合同》等的签署工作，并跟进完成办理丹寨 1 和丹寨 2 探矿权证办理的资料提交工作，目前丹寨 1 区块已经完成探矿权证的办理工作，丹寨 2 区块的探矿权证正在办理中。公司也对两个区块开展了资料收集、现场勘查、技术调研等工作，为勘探期做准备。

12. 公司如何利用自身的竞争优势获取更好、更多的资源？

答：公司有系统的资源评价体系，专业的团队支持，丰富的资源获取经验，及在决策程序上更加快捷、高效，这对公司在资源获取中具有一定的优势。

13. 和同行相比，公司成本能够做到更低的原因是？

答：一是资源禀赋好。潘庄区块是目前已知的国内资源禀赋最好的煤层气区块，马必区块包括紫金山区块资源禀赋仅次于潘庄区块，在国内煤层气区块中也属优秀行列。二是公司坚持技术创新，拥有专业齐全、经验丰富的技术、生产和管理团队，具有地址研究评估、钻井设计、地质定向与导向、压裂设计及优化、排采等完整的技术体系。公司在上述各技术环节都有不错表现，进而在整个技术体系上形成合力，具备了较为明显的优势。

14. 公司对新资源布局 and 资金之间的平衡如何考虑？未来的分红计划？

答：公司拥有充足的货币资金，及每年有充沛的经营活动产生的净现金流，同时上市公司的很多融资工具也没有用，我们会结合利用多种方式，确保未来项目发展所需资金。在存量方面，公司坚持“分步实施、滚动开发”的原则，推动存量资源的高效开发、产出；在增量方面，公司会通过多种创新合作模式获取优质资源。

未来随着公司业绩的提升，在充分考虑公司经营状况、盈利规模、项目资金需求、监管政策等因素基础上，公司一定还会实施相对积极稳健的分红政策，以回馈广大投资者和股东。

15. 通豫管道最新的进度，及预计能否在第三季度之前通气，通气之后对公司气价带来多大提升？

答：为了保障通豫管道的安全，及本着负责任的原则，对通豫管道内检测执行了更为严格的标准，同时请了两家机构在做，时间上可能会慢一点。前段时间因政府施工等原因耽误了工程进度。目前，内检测工作正在进行中，通豫管道也以低压运行的方式通过了一定的气量。如果进展顺利，预计将在三季度内完成复工复产工作。

通豫管道恢复通气后，潘庄区块的气可经由通豫管道直接销往附加值更高的河南市场以获得两地市场的价差利得。同时，在 LNG 市场行情较好的情况下，也可由公司下属 LNG 液化加工厂加工后销售。其更大的价值在于给公司提供了更为灵活的销售渠道和空间，对公司实

现“全产全销”、“气液联动”，调整及优化客户结构，在更大市场中获取更大价值提供了渠道和空间。

16. 南北连接线进展情况，及对公司的意义？

答：南北连接线目前已经开始动工，预计年底能完工。建成投运后，两个存量区块可以相互调剂。届时，公司会有更加灵活的市场空间和渠道实现“全产全销”，调整及优化客户结构，在更大市场中获取更大价值提供了渠道和空间。

17. 补贴政策有无变化？地方财政对于补贴是否有影响？

答：补贴政策无变化，仍在实施中。补贴多属于由中央财政层层划拨，由地方财政落实拨付企业。公司财政补贴是按照收付实现制记账的，因到账的节奏有快有慢，所以季度上看可能会存在一定差异。

18. 新天然气 2018 年和 2023 年分两次把亚美能源完全收购下来，怎么没有形成商誉呢？收购溢价的部分计入了什么科目？

答：新天然气 2018 年收购亚美能源，其支付对价小于对应的可辨认净资产公允价值份额，形成的“负商誉”计入了当年合并报表的“营业外收入”科目。新天然气 2023 年收购亚美能源少数股权，其支付的对价与对应的自并表日开始持续计算的净资产份额的差额，调整的是合并报表权益类科目。

19. 公司对 2024 年的天然气市场有何预测？将如何调整业务策略以应对市场变化？

答：在保障国家能源安全，推动能源结构调整和实现“双碳”目标过程中，天然气发挥着越来越重要的作用。随着国内经济持续向好，天然气内生需求将会得到进一步释放，及预计 2024 年天然气表观消费量将会继续增长。2024 年，公司围绕确立的“一体两翼”新发展格局，一是深耕存量区块资源，突出做好全要素的非常规天然气资源的勘探开发和高效利用，实现量的合理增长和质的有效提升；二是围绕天然气能源全产业链的主体战略，更大范围持续挖掘能源资源项目。

20. 公司的研发投入和创新能力如何？有哪些具体的研发成果？

答：在国家中长期清洁能源产业“双碳”目标和绿色能源转型发展的部署下，作为立志成为一家国际领先全产业链发展的清洁能源集团企业，近年来科技创新一直是公司实现高质量产出的重要保障。公司通过“甜点区”选区评价、三维地震、长支水平钻井、大规模压裂和智慧排采等技术创新，助力煤层气区块的高效开发利用。2023 年，公司继续开展了包括地质研究、钻井压裂工程新试验、排采管理系统升级、智能管网建设与地面压缩机优化、绿色太阳能发电试验等技术创新，汇编 24 项技术创新成果，涵盖了上游勘探开发的全部生产环节，尤其是压裂新工艺的试验突破，为后续高效开发提供保障。此外，公司也在通过与中国矿大等院校、科技单位保持良好的紧密的合作，持续推进深部煤制气、制氢等重大课题项目，为实现清洁能源技术开发和科技成果有效转化道路上迈步向前。

21. 公司在员工激励和人才培养方面有哪些措施？是否有助于提升公司的核心竞争力？

	<p>答：千秋伟业，人才为先。公司秉承以人为本的理念，致力于引进和培育优秀人才，激发员工的自我价值创造力。公司通过建立科学合理的薪酬激励机制体系，综合考虑市场行情、岗位职责、绩效表现等多个因素，确保薪酬水平公平合理；通过不断完善人才培养体系，为员工提供丰富的资源与支持，明确每位员工的成长、晋升和职业发展路径，打造多元化的职业发展通道，助力员工与企业共同进步。凭借公司有效的激励、培养体系，吸引和留住了公司核心管理、技术和业务人才，充分调动其积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力。</p>
风险提示	<p>以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p>
是否涉及应当披露重大信息	否
日期	2024年7月19日