

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	投资者网上提问
时间	2024年9月24日（周二）上午 11:00~12:00
地点	公司通过上海证券交易所上证路演中心（网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> ）采用上证路演中心网络文字互动方式召开业绩说明会
上市公司参与人员姓名	1、总经理：张蜀 2、财务总监：陈建新 3、董事会秘书：刘东 4、独立董事：温晓军
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况：</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、央行针对上市公司及大股东 股票回购增持再贷款 3000 亿，利率 1.75%-2.25%。公司目前的盈利能力和分红能力完全可以覆盖，公司是否可以争取这个政策做好市值管理？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！感谢您提供的建议。公司会持续做好各项经营管理工作，争取以良好的业绩更好的回报广大中小股东。同时，公司也会通过多渠道、多种方式做好市值管理工作，包括加强与投资者关系方面的沟通、交流，让市场更加充分认识到公司的价值，进而更好地体现公司价值。感谢您的关注。</p> <p>2、近期证监会对并购重组以及上市公司回购市值管理上有很多政策出台，对公司新的区块资产的收购有何影响？公司目前的估值水平未能反映公司的真实价值，一方面加强与市场沟通我们看到了成效，二季度机构股东家数大幅增加，公司自身是否考虑回购公司股份注销，以提升市场信心？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司自上市以来，经营业绩保持了持续稳健的发展。股价受宏观经济、行业政策、市场行情等多种因素影响，尤其是短期股价受到的影响因素会更多。公司已于去年完成亚美能源私有化，最大限度提升了公司归母净资产和净利润。公司将持续做好各项经营管理工作。</p>

作,不断提升公司核心竞争力,实现合理稳定的投资者回报。公司相信从长期看市场定价一定会反映公司的价值。与此同时,公司亦会加强投资者关系方面的沟通、交流,让市场更充分的了解、认识到公司的价值,进而更好地体现公司价值。公司将会充分考虑您的回购公司股份注销的建议,感谢您的关注!

3、公司的毛利率净利率连续维持在 40%以上,净资产收益率达到 18%,为何公司的估值一直停留在城燃公司水平?

答:尊敬的投资者,您好!股价受宏观经济、行业政策、市场行情等多种因素影响,尤其是短期股价受到的影响因素会更多。作为一家以技术为引领、国际领先的综合清洁能源供应商和服务商,公司将一如既往的将持续做好各项经营管理工作,不断提升公司核心竞争力,实现合理稳定的投资回报。公司相信从长期看市场定价一定会反映公司合理的价值。感谢您的关注!

4、公司目前拥有了成熟的潘庄与马必区块,那么在新区块开发上,紫金山区块与新疆喀什区块公司的开发进度是否有所调整,还是保持同时开发,同步推进?公司目前的现金及现金流是否能支撑这样多线作战?有何具体的规划与考量?谢谢!

答:尊敬的投资者,您好。上述两个区块公司整体将按照滚动开发的原则推动勘探、开发、生产。公司目前持有的货币资金充裕,近三年经营活动产生的现金流净额年均均有 10 几亿元人民币,现金及现金流基本能够覆盖相关项目的投入。同时上市公司的很多融资工具也没有用,公司会结合利用多种方式,确保未来项目发展所需资金。感谢您的关注!

5、公司取得共创投控的控制权,是 100%吗?是否与鑫都集团 20%争议的股权已经尘埃落定了?谢谢。

答:尊敬的投资者,您好!感谢您对公司的关注,相关事项请以公司后续公告为准。谢谢!

6、潘庄和马必区块煤层气日产量怎么样?2 三季度煤层气价格同比/环比怎么样?截止目前通豫管道完全复工复产了吗?

答:尊敬的投资者,您好!截至目前,潘庄区块煤层气日产量稳定在 300 万方左右,马必区块煤层气日产量接近 260 万方左右。由于三季度还没结束,煤层气价格同比/环比暂未有相关数据。截至目前,通豫管道内检测工作已经完成,待相关报告出具后,按照政府的相关要求和规定有序推进整改,如果复工复产一旦获政府通过,将会很快投入到运营。感谢您的关注!

7、LNG 价格淡季不淡 公司采取了什么措施把气价进一步提上去,以提升经营业绩?潘庄资源那么好这几年老是路由不畅,导致资源贱卖,去年 3 季度的甚至出现排空现象 今年不会再出现吧?路由到底何时能畅通?政府卡壳在哪里?股东看着这钱不赚都心疼!

答:尊敬的投资者,您好。公司是根据 LNG 价格的动态变化,不断调整

及优化客户结构的方式，实现较好的销售价格，实现全产全销和市场价值的最优化。整体来看，公司生产的煤层气主要以管道气销售为主，受市场价格波动影响较小。截至目前，通豫管道内检测工作已经完成，待根据出具的内检测报告内容是否需要进一步的维护和整改完成后，再经政府验收批复后即可复工复产。感谢您的关注！

8、新疆那区块可行性报告编制还是很多年前的，现在勘探与开采技术都大幅提升，请问新疆区块的真实资源状况有没有可能超预期？售价上有什么措施进一步提升价值？

答：尊敬的投资者，您好。正如您所言，随着勘探资金的不断投入、勘探开采技术的进步以及综合管理的不断提升，我们有理由相信新疆区块资源储量和经济可开采量会有很好的表现。关于售价方面，目前受限于环塔线的一些区域局限，天然气销售价格相对较低，公司也将会同合作方、当地政府、合作伙伴一道在更好的合作开发的基础上，推动实现更好的销售价格。未来随着西四线的投产运营，相信项目产出的气可以通过该管道销往内地或者更好的优质市场，获得更高的附加值。综上，新疆喀什北项目未来销售价格有很大的上升空间。感谢您的关注。

9、潘庄+马必今年预计总产量有多少？截止到目前，日产量达到了多少？

答：尊敬的投资者，您好。公司潘庄区块+马必区块今年预计总产量将高于去年同期。截至目前，潘庄区块煤层气日产量稳定在 300 万方左右，马必区块煤层气日产量接近 260 万方左右。感谢您的关注！

10、通豫内测结束到出具报告以及政府整改到复工复产，这个流程要持续多久？四季度能否确定复工复产？

答：尊敬的投资者，您好。截至目前，通豫管道内检测工作已经完成，待相关报告出具后，按照政府的相关要求和规定有序推进整改，如果复工复产一旦获政府通过，将会很快投入到运营。感谢您的关注！

11、公司潘庄和马必区块目前 1p2p3p 储量有多少，这些数据一般根据啥情况调整变化呢。谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。截至 2023 年 12 月 31 日，潘庄区块和马必区块 1P 合计为 100 亿方以上，2P 储量为 200 亿方以上。储量数据为每年年底根据区块开发进展和开发规划进行调整，每年评估一次。感谢您的关注！

12、马必区块探明区域 377 平方公里探明储量 581 亿方，按公司目前一流开采技术，其经济可采量估计有多少立方；马必未探明区域 339 平方公里目前勘探情况如何，估计储量多少，计划其开采总投资多少、何时规模开发。谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。马必区块探矿区面积很大，约为 716 平方公里。公司按照“分部实施、滚动开发”的原则，根据计划有序推进马必区块的勘探、开发和生产。其中，已探明的区域中，马必南区已于 2020 年进入生产期，设计年产能 10 亿立方米，随着钻井投资的持续投入，产量在持续快速提升；马必北区之 MB076 井区，设计年产能近 5 亿立方米，

	<p>已经编制完成并提交了总体开发方案；未探明矿区面积即约 339 平方公里，也有计划在推进勘探、提交储量报告及编制开发方案。感谢您的关注！</p> <p>13、目前马必产气量都属于马必南区吗，马必南区 10 亿方项目建设何时完成，建设完成后产气量会较好地超过设计产能 10 亿方吗。马必北区 5 亿方和马必剩余探明区域 10 亿方产能预计总投资还需要多少，目前建设进度如何，预计何时投产，何时可以达产。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。截至目前，马必区块产气量来自于马必区块南区和北区。马必区块目前处于产量爬坡期，主要通过加快产能建设速度，持续提升产量，以期尽快达到马必区块南区年产 10 亿方设计产能。关于马必区块开发进展，敬请关注公司后续公告披露。感谢您的关注！</p> <p>14、1.潘庄薄层气开采预计还需要投资多少，潘庄和马必的高产井单井稳产期一般有几年。2.马必区块去年底日产气 200 万方，今年底日产气预计达 300 万方，随着马必区块开发进度加快，明年底预计日产气会超过 400 万方吗，马必探明区域目前 25 亿方总产能预计哪年能达产。谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。潘庄薄层气开采每年基本保持在 1 个多亿的资金投入，潘庄区块目前是高效稳产。马必区块将通过南区和北区以及未探明的区域，加速产能释放，目前马必区块仍然是在爬坡建设期。感谢您的关注！</p> <p>15、喀什北项目第二区域收购是否正式生效，何时能并表。公司目前在其它新的油气资源获取方面有新的进展吗。谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司目前持有中能控股股权 29.84%，于 7 月底后开始并表。喀什北项目第二区域何时能并表以及其它新的油气资源获取方面有新的进展情况，请见公司后续相关公告。感谢您的关注！</p> <p>16、公司今年半年报资产负债表油气资产中的矿业收益权资产主要指啥，其构成如何。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。矿业收益权资产是公司的油气资产按照会计准则相关规定以及并购日的评估而确定的资产。感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-09-24