

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 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（ <u>路演</u> ）
参与单位名称	参会投资者名称（排名不分先后）：长江证券、中邮证券、国联民生证券、光大证券、中信证券、中金基金、东方基金、东方红、长江资管、工银瑞信基金、阳光资产、中邮人寿、国寿安保、申万菱信、汇安基金、永安国富资产、诺德基金、金元顺安基金、中科沃土基金、英大证券、中科沃土基金、上海大威德投资、上海勤远私募基金、嘉合基金、广州金控资产管理、广州由榕股权投资、浙江益恒投资、陆家嘴国际信托、中工联创控股、上海康橙投资、泰信基金
时间	2026年4月29日
地点	电话会议
上市公司参与人员姓名	董事会秘书刘东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>公司董事会秘书刘东先生就公司 2026 年第一季度生产经营情况向各位参会人员做了简要介绍，具体如下：</p> <p>一、公司 2026 年 1-3 月生产经营情况</p> <p>（一）天然气勘探生产业务</p> <p>2026 年 1-3 月，公司实现并表范围内全口径天然气总产量约 5.64 亿方，总销量约 5.34 亿方。其中：</p> <p>1.潘庄区块：实现产量 2.63 亿方，同比增长 1.81%；实现销量 2.55 亿方，同比增长 0.79%；实现煤层气平均销售价格 2.08 元，同比减少 2.89%。</p> <p>2.马必区块：实现产量 2.03 亿方，同比下降 19%；实现销量 1.95 亿方，同比下降 18%；实现煤层气平均销售价格 2.36 元，同比减少 2%。</p> <p>3.喀什北区块：实现产量 0.98 亿方，同比下降 8%；实现销量 0.84 亿方，同比下降 8%。</p> <p>4.紫金山区块：全力以赴推进勘探提储攻坚行动，启动储量报告编制</p>

工作，各项任务按计划节点高效推进，预计 6 月完成报告初稿编制。

5.丹寨区块：丹寨 1 区块已完成第一口预探井的井位踏勘、井位论证和当地审批手续的初步落实；丹寨 2 区块已完成对 DZ2-1 井的钻后评价、总结，前期准备工作正在有序推进。

（二）新疆城燃供应业务

2026 年 1-3 月，实现天然气销量 2.5 亿方，较上年同期 2.8 亿方同比减少约 3670 万方，降幅约 15%，下降的主要原因是因天气原因集中供热用气减少等。同时，公司积极推进政府顺价机制，今年有望终端价格得到进一步改善。

（三）河南 LNG 及山西管道输配业务

1.河南 LNG 业务：2026 年 1-3 月，河南 LNG 工厂通过组织多种气源来提升业务量、降低单位成本，提升盈利能力，开展了委托加工、管道气贸易、加气站及 LNG 贸易等业务。

2.山西管道输配业务：通豫管线自 25 年 5 月恢复运营、8 月恢复正常生产，管输量逐步提升，目前已达到 110 万方/天，近期计划提升到 150 万方/天；2026 年 1-3 月，聚源安通管线处于试运行阶段，管输量约 20 万方/天，预计近期会增加到 50 万方/天左右。

（四）技术服务瓦斯治理拓展业务

本年度，将持续深化与河南地方国有企业合作，稳步推进 2025 年签约的 12 口井瓦斯治理项目实施，并完成相关合同续签工作，合同金额超亿元；同步推进与贵州地方国企的合作，在持续培育新的利润增长点的同时，有效提升公司品牌影响力与行业形象。

二、重点项目进展情况

目前，公司上游资源储备充沛，新增项目也将进入新的开发阶段，有望陆续释放产量、贡献收入、利润。特别是近期受地缘冲突、国家能源安全等方面考虑，公司能够明显感受到油气资源审批提速。比如，公司马必 076 井区总体开发方案和喀什北第一指定区优化增产方案近期已经获批，甘肃庆阳测试工程已经完成立项，紫金山提储、三塘湖煤炭资源开发和下游煤化工项目审批进展顺利。

（一）新疆煤炭资源项目

1.煤矿项目：根据勘探报告显示，煤炭资源可开采量 18.9 亿吨，结合煤炭资源量及煤层构造特征，拟规划 1500 万吨/年产能的矿山建设，可研报告已于近期通过相关评审及专家意见答复，多项支撑性专项论证同步完成评审，为项目后续探转采、产能核准、用地规划等各项审批手续顺利推进筑牢基础；

2.煤化工项目：依托于煤矿，规划了 1500 万吨/年煤炭清洁高效利用一体化示范项目（简称“煤炭热解项目”），已完成可研报告编制，并已选定项目能评、环评、两高论证、安全预评价报告编制单位，启动了报告编制输入条件收集工作，计划近期完成项目备案申报。

（二）甘肃 UCG 项目

立项审批手续方面：2026 年 3 月 6 日，获取发改局下发的测试工程项目备案证书，项目建设、环评手续同步推进；勘查许可证正由市政府牵头对接油田，商讨区块内油气层和煤炭层矿业权重叠区资源利用安全互保协议。

工程地质勘探方面：项目已开钻 24 口、完井 20 口，累计取心进尺 33397 米，通过勘探预获气化目标煤层资源量约 2.5 亿吨，具有完整的顶底板及抗压能力，为下一步区域内连续建炉、气化奠定基础；进行地质编录、井斜控制、瓦斯含量分析、测井验收等有关技术质量工作。依据钻井测井、二维地震、三维地震等采集数据，持续完善测试工程钻井施工方案。

测试准备工作方面：以临时用地实际协调情况，重新勘查现场选址坐标，核定、调整地面布置图；对接连续油管撬装系统设备制造过程技术细节与厂家衔接；完成了氧气、二氧化碳、中、高压空压机、空冷器、火炬、光纤、色谱仪等主要设备的采购。

目前，正在全力做好测试工程前期的各项准备工作，预计五一之后正式进行工程安装阶段。

三、公司成长性的展望

（一）继续维持潘庄区块稳产高产，保持高效运营；

（二）马必区块 M076 和喀什北第一区域优化开发方案批复后，全力推动规模化开发和生产，加速完成全年追赶计划；

（三）紧抓地缘局势的影响，充分发挥通豫管道和河南 LNG 工厂协同效率，有效形成上下游市场联动，进一步提升整体销售价格；

（四）加速紫金山区块煤层气探明储量提储和提交开发方案，力争今

年实现一定气量的生产和销售；

（五）加快推进阿深 1 试油和储层改造，紧抓当下有利的窗口期，尽早完成提交储量和开发方案获批。

四、具体交流情况

（一）一季度归母净利润下滑的主要原因是什么？

答：一是**补贴和退税的影响**：本期其他收益 870 万元，较上年同期 1.81 亿元减少 1.73 亿元。主要是上年同期潘庄较早的收到了国家专项补贴 1.13 亿元而本期尚未收到；上年同期潘庄和马必的增值税退税 6800 万元，而本期未发生，原因是自 2025 年 11 月 1 日起，国家对煤层气增值税“先征后返”的政策已取消；

二是**财务费用**同比增加约 2000 万元；

三是**营业外收入**上年同期约 2800 万元，主要是潘庄收到邻近煤矿补偿 2400 万，全资公司新合收到外商奖补资金 300 万，本期未发生；

四是**受限于区域内井区审批进度滞后**，影响了开发进度，本期马必煤层气产量和销量分别较上期下降了 4800 万方和 4300 万方。同时，由于本期天然气市场供需总体宽松，平均销售单价将上年同期单方气下降 0.07 分。

综上，若剔除上年同期增值税退税 6800 万元、补贴 1.13 亿元、营业外收入 2800 万元，共计 2.09 亿元的影响，盈利能力保持稳定。

（二）煤层气增值税退税政策取消，对公司影响具体有多大？

答：2022 年、2023 年、2024 年公司增值税退税分别是 1.83 亿元、1.84 亿元、2.42 亿元。增值税退税取消并不会影响公司经营活动现金净流量，若之前的退税款逐步回收，预计相应会利好经营活动现金净流量。

（三）一季度财务费用大幅增加的原因？

答：2026 年一季度财务费用约 6338 万元，同比增加约 2080 万元。主要因利息费用同比增加约 1486 万元，叠加外币汇兑损失增加，整体推高财务费用。

（四）潘庄稳产的措施？

答：潘庄区块继续落实“老井泄压提产、新井加速排采、低老病废 井治理、低能量井负压抽采、推进薄煤层产能释放，拓展开发薄煤层边际资源”等关键措施，充分释放产能，保持高效运营。

（五）马必区块产量下滑明显，后续如何恢复增长？

答：马必区块产量下滑主要因 076 井区开发方案前期未获批。目前 076

	<p>方案已获批，即将进入大规模开发阶段，076 井区建产规模 4.5 亿方/年，预计 1-2 年内建成达产。同时，将南区未动用区+MB127 井区+南区建产区剩余储量，整体考虑编制南区稳产接替方案，充分挖掘资源潜力，实现南区稳产接替。目前，接续 MB076 井区的 MB105 井区和 NS02 井区（涉及动用面积 118 平方公里，动用储量 163.61 亿方，建设产能 3.78 亿方）的总体开发方案正在编制，计划今年报批。</p> <p>（六）关于喀什北区块的增产措施？</p> <p>答：喀什北区块第一指定区优化开发方案已于近期获批，公司将部署新井提升气藏采出率，扭转产量下滑趋势。同时，喀什北区块第二指定区的阿深 1 井也已于近期完钻，有望形成新的产能增长点。</p> <p>（七）紫金山区块进展，预计何时能贡献产量与利润？</p> <p>答：紫金山区块计划 2026 年底完成探明储量提交，预估储量 500 亿方左右，目前已有少量零散气，预计明后年进入大规模开发阶段。</p> <p>（八）公司 2026 年是否有分红相关安排？</p> <p>答：近两年，公司全力推进了境内外资金与利润归集渠道打通工作，截止目前进展顺利，力争尽快实现母公司单体报表未分配利润转正，届时将依规履行分红决策程序，积极落实分红安排，具体以公司公告为准。</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	2026 年 4 月 30 日