

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、嘉实基金、博时基金、国泰基金、大成基金、富国基金、永赢基金、太平养老、中金资管、招商信诺、友邦资管、松熙资产、国寿养老、高熵资产、高毅资产、中汇基金、融通基金、财通资管、鑫顺资本、三和资产、华宝证券、申万菱信、华泰柏瑞、前海开源、稳见投资
时间	2026年6月15日-17日
地点	山西省晋城市沁水县嘉峰镇郭北村美中能源有限公司
上市公司参与人员姓名	高级副总经理严丹华、副总经理龚池华、副总经理王冰、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>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1. 近期国际地缘冲突推高全球油气价格，对公司潘庄、马必区块售价带来哪些影响？</p> <p>答：国际油气涨价对公司整体形成利好，但不同区块传导节奏存在差异。受国际形势影响，国内市场 LNG 价格二季度呈现上升态势，拉动潘庄、马必区块销售价格稳步上涨。潘庄区块约一半气量供应周边 LNG 工厂，目前 LNG 挂牌价格已上涨；马必区块下游客户以管道气为主，价格环比一季度有较大幅度提升；截止目前（6月）销售价格依然呈现平稳向好态势。</p> <p>2. 潘庄区块部分气量依托 LNG 渠道销售，近期 LNG 价格上行，对该区块业绩弹性如何？</p> <p>答：潘庄区块约半数气量供给 LNG 工厂，近期国内 LNG 市场价格稳步上行，利好相关业务收益。受商业结算周期影响，价格红利会逐步体现在营收数据中。同时公司会灵活调配气源与销售结构，结合管道气、LNG、零散气多渠道布局，最大化把握市场行情红利，进一步提升区块盈利水平。</p> <p>3. 马必区块产量增速放缓，2026年一季度产量也出现下滑，是否有增产</p>

措施？

答：马必区块产量增速放缓、一季度产量下滑，主要受北区 MB076 井区开发方案审批周期较长影响，项目整体开发进度有所受限。目前 MB076 井区方案已完成审议，预计 1—2 年内建成投产，设计产能 4.5 亿方/年，稳产期可达 6 年。与此同时，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+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。

针对当前产量情况，公司已落地多项增产举措，包括老井二次压裂、氮气解堵、加深泵挂、优化排采设备及管网积液治理等。相关措施的效果预计在三季度逐步显现，区块产气能力将稳步恢复。

4. 喀什北项目 2026 年产能建设计划？

答：2026 年重点推进阿克气田开发建设，加快开发调整方案审批落地，年内开展钻井、压裂及老井增产作业，配套完善集输、增压等地面设施；同步推进阿深、康苏两大新区勘探测试与评价工作，加快资源潜力验证，为后续上产打好基础。

5. 紫金山区块同时布局煤层气与致密气协同开发，双气合采模式有哪些优势，现阶段推进难点是什么？

答：双气合采核心优势在于资源共用、设施共享，钻井、井场、集输管线、电力等地面工程可统筹建设，大幅摊薄单类气源的投资与运营成本，提升整体开发效益。现阶段主要难点集中在合规审批与地质适配两方面：一方面需要依次完成储量备案、采矿权证、整体开发方案等多项审批流程，周期较长；另一方面区块储层以特低渗为主，开采难度偏大。目前公司正倒排审批节点，同步优化压裂、排采工艺，稳步推进各项工作。

6. 庆阳 UCG 煤炭地下气化项目测试工程主要流程、关键节点安排？

答：本次煤炭地下气化测试工程分为五大连贯实施阶段，预计整体周期从本年 6 月启动至年底初步完成全部测试，各阶段工作与时间节点大致如下：建炉阶段（6 月—8 月）→地面建设阶段（9 月）→调试阶段（10 月初）→点火阶段（10 月中旬）→测试运行阶段（初步年底完成）。

整体工程按井筒施工、地面配套、系统调试、井下点火、长期试验有序推进，各阶段工序衔接紧密，目前各项施工按照既定时间节点稳步落地。

7. 庆阳 UCG 煤炭地下气化项目技术壁垒高，能否介绍该技术的核心优势以及当前试点推进节奏？

答：煤炭地下气化是新一代煤炭清洁利用技术，可开采传统工艺无法

动用的深部难采煤炭资源。对比传统煤制气，该技术总投资可降低 30%-40%，单方产气成本下降 20%以上，兼具安全、环保、高效的特点。项目目前已完成多口钻井、设备采购，进入工程安装阶段，正稳步开展测试工程。待测试工程验证技术稳定性与产气效果后，将逐步扩大规模，成为公司中长期重要的产能增长点。

8、公司三塘湖煤炭项目布局的情况？

答：公司竞拍取得的新疆巴里坤哈萨克自治县三塘湖矿区七号勘查区探矿权，根据勘探报告显示，1000 米以浅煤炭备案资源量约 18.9 亿吨，主要为长焰煤，具备特低水分、低灰、高挥发分、特低硫、特低磷、低氟、特低砷、中高发热量、中油产率的优异特质，是优良的动力用煤和煤化工用煤，适宜煤炭清洁高效利用及煤制气转化。依托上述资源，公司拟投资建设 1500 万吨/年煤矿项目，以使资源优势转化为产业收益与企业产值。

依据国家及新疆煤炭产业、能耗管控、生态环保相关政策，规划投资建设的煤矿项目属于国家级核准特大型项目，须严格执行“以用定采、就地转化、集约利用”管控要求，禁止单纯原煤开采、大规模原煤外销的粗放模式。为突破审批核心卡点、保障煤矿项目合规落地，公司通过配套拟投资建设 1500 万吨/年煤炭清洁高效利用一体化示范项目，实现优质煤炭资源高效高值转化，契合新疆能源基地“煤化一体、园区集聚、就地转化”的产业布局政策。同时，煤矿、煤化工项目建成后将与公司现有天然气业务形成气源互补、市场协同，增强气源保障能力与综合竞争力。

9、公司 2026 年中期是否有分红相关安排？

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，截止目前已取得实质性进展，待公司履行分红决策程序后，将积极落实分红安排，具体请以公司公告为准。

10、如何看待未来国内天然气需求与价格走势，公司对应有哪些经营策略？

答：在能源转型、民生保供的驱动下，国内天然气中长期需求将保持稳步增长，市场化定价机制也不断完善，价格具备较强支撑。经营层面，一是持续深挖老井潜力、加快新区块上产，保障气源稳定供应；二是持续优化销售渠道，对接国家主干管网与地方终端，灵活匹配不同市场；三是坚持技术降本、管理提效，对冲潜在成本波动；四是紧跟行业政策，抢抓非常规天然

	<p>气发展机遇，巩固公司在上游油气领域的竞争优势。</p> <p>11、公司未来几年产量规划？</p> <p>答：2026—2030 年为国家“十五五”规划周期，亦是公司实现高质量发展的关键窗口期。公司产能投放分阶段有序推进：短期依托潘庄成熟区块稳定保供、马必区块深挖剩余储量增产，筑牢经营基本盘；中期推动紫金山区块煤层气与致密气规模化合采、喀什北阿深及康苏新区块陆续投产，带动整体产量大幅抬升；远期同步推进丹寨页岩气勘探评价，打造老矿稳产、新区接续放量的良性产能梯队，保障五年产销规模持续上行。按照现有开发方案测算，初步预计 2030 年公司天然气总产量有望突破 40 亿方。</p> <p>配套资源储备层面，至 2030 年公司将构建层次清晰、接续充足的资源格局：潘庄、喀什北第一指定区等成熟区块完成存量资源充分挖潜；马必区块大量未动用煤层气储量在“十五五”期间集中释放；紫金山区块合计超 500 亿方煤层气、致密气资源实现规模化产气；喀什北阿深 1 区块、康苏区块形成新增产能；丹寨区块完成前期勘探储备，多品类、多区域气源梯次衔接，为公司长期稳产增产筑牢资源根基。</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 6 月 18 日