

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）：鹏华基金、融通基金、民生加银基金、泰康资产、太保资产、长江证券、民生证券、国信证券、东吴证券、华创证券、华夏基金、博时基金、嘉实基金、富国基金、平安银行、中金基金、新华基金、方正富邦、财通基金、嘉合基金、诺安基金、大家资管、平安基金、汇丰晋信、兴证全球、国任财产保险、黄河财产保险、泓铭资本、森锦投资、鹤禧投资、杉树资产、上海卫宁、康曼德资产、红筹投资、无锡汇鑫投资、混沌投资、泽源资产、阿杏投资、五地、常春藤投资、聚鸣投资、途灵、冲积资产、凯丰投资、华泰资管、西部利得、西安清善企业管理咨询咨询有限公司、北京成泉资本、光大资管、人保资产（上海）、民生通惠、生命资管、华宝基金、中银基金、太平洋资产、中信证券、国金证券、中意资产、上海季胜投资、上海勤辰私募、湘财基金、汇泉基金、新思路投资、红土创新、阳光资产、中邮资管、Pinpoint、摩根士丹利、首创证券、进门财经、循远资产、富安达基金、国泰基金、生命保险、东方证券资产管理、光大保德信基金、明亚基金、天津国有资本投资运营有限公司、北京高熵资产管理有限公司、华玖股权投资（广东）有限公司、翰潭投资、泓铭资本金融控股有限公司、上海九祥资产管理有限公司、北京大道兴业投资管理有限公司、七曜投资、上海昭云投资管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、粤佛私募基金管理（武汉）有限公司
时间	2024年8月29日
地点	电话会议
上市公司参与人员姓名	新天然气董事会秘书刘东

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<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 2024 年上半年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>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，同时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全覆盖的民营上市企业，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>报告期内，公司实现了营业收入 19.51 亿元，同比增长 6.63%，实现净利润约 6.15 亿元，实现归母净利润 6.05 亿元，同比增长 24.91%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.01 亿元，同比增长 25.44%。</p> <p>产销方面</p> <p>2024 年上半年，公司实现煤层气量价齐升，具体来看：</p> <p>产量方面：2024 年上半年，公司煤层气总产量 9.71 亿立方米（约占全国的 11.7%，约占山西省的 14.4%），较上年同期 8.35 亿立方米，同比增长 16.23%。</p> <p>销量方面：2024 年上半年，公司煤层气总销量 9.47 亿立方米，同比增长约 17.25%，实现产销比约 97.52%。</p> <p>价格方面：2024 年上半年，公司每立方米煤层气平均销售价格 2.17 元，较上年 2.11 元同比增长 2.54%。</p> <p>发展布局</p> <p>基于资源的稀缺性，近年来，新天然气寻找和储备资源的脚步一直没有停止。上半年，一是通过挂牌出让竞拍方式取得了合计面积约 300 平方公里的贵州丹寨 1 区块、2 区块页岩气勘查探矿权，正式拥有了自主区块，是公司资源获取方式的新突破；二是跨境协议收购中能控股、共创投控控制权，取得了集勘探期、开发期、生产期三阶段同时存在的面积约 3,146 平方公里的喀什北项目常规油气投资及勘探开发生产资源，正式进军常规油气项目资源。</p>
----------------------	--

影响因素

汇兑收益：2024 年上半年，财务费用较去年同期增长了 1.58 亿元，主要由汇兑收益减少所致，影响约 1.45 亿元。

其他收益：2024 年上半年，公司收到煤层气政府补助约 0.36 亿元，较去年同期减少约 0.60 亿元。

城燃和工程安装业务：2024 年上半年，归母净利润较去年同期减少约 0.34 亿元。

下半年计划

公司仍然将紧扣“强链、延链、补链”主题，通过“强链”，精工细作潘庄、马必区块；部署贵州丹寨区块的勘探开发工作；推进紫金山区块工作，为两个储量报告的完成和提交做好充分准备；大力推动喀什北项目，力争阿克莫木气田实现多产、高产、稳产。通过“延链”，全力推进马必清管站至嘉峰联络管线建设工作，山西通豫全力推进复工复产工作，强化高效协同和深度融合，助力四季度天然气销售旺季的到来。

投资者主要问题归纳如下

1. 2024 年上半年，潘庄区块产量同比基本持平（略有下降），公司对潘庄区块后续产量的展望和指引？

答：受益于低老病废井的改造增产和薄煤层的规模化开发，有效维持了潘庄区块产量，7 月份产量较 6 月份有小幅增长。目前，潘庄区块日产气量仍维持在 300 万方以上，预计全年将保持在大约 11 亿立方米。

2. 2024 年上半年，潘庄区块销售价格同比有所降低的原因，及下半年价格走势？

答：上半年，因外输管道不畅，LNG 价格持续向下，潘庄区块销售价格同比有所降低。7 月份以后 LNG 价格整体呈现向上的态势，潘庄区块量价方面都有小幅上升。四季度，随着通豫管道的复工复产、河南 LNG 加工厂的运营，及天然气销售旺季的到来，潘庄区块将会拥有更为灵活的销售渠道和空间，通过销往河南等附加值更高的地区或通过“气液联动”等，调整和优化客户结构，为公司带来更大附加值。

3. 潘庄区块 2028 年到期后能否续签？

答：潘庄区块距离 2028 年到期还有几年的时间，目前还不能作出准确的答复。如果到期前，按照应急管理部发布的《煤矿安全规程》之

瓦斯浓度，相关安全隐患未有有效排除的情况下，有利于续签工作的开展和落地。公司在积极争取续签的同时，会保持潘庄区块的稳产、高产以合理地抽采和利用剩余煤层气资源。

4. 近年来，马必区块产量快速攀升，2024年上半年同比又有较大幅度增长，公司对马必区块后续产量的展望和指引？

答：得益于资源评价方法、工程工艺的创新，尤其是大规模压裂技术的突破和压裂新工艺的持续创新，形成了近年来马必区块产能建设迅速、产量快速攀升的良好态势。2024年6月30日，马必区块实现日产气量新突破，日产超250万方且持续攀升。截至目前，马必区块日产气量已经突破260万方，年底有望达到日产气量300万方。在此情形下，今年马必区块产量有望达到9亿立方米，明年产量有望达到11亿立方米。

5. 2024年上半年，马必区块销售价格同比有不错的表现，随着马必区块产量的提升，销售和销价是否存在问题？

答：马必区块之前销售价格偏低，主要是当时的产量低，基本上是就近销售的缘故。得益于马必区块产量的释放、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。未来，随着马必区块产量的进一步释放，会有更多的机会销往更好地终端市场，相应地附加值也会更大。

6. 2024年上半年，紫金山区块已有零散气销售，公司对紫金山区块后续产量的展望和指引？

答：紫金山区块仍处于勘探期，期间会有少量的零散气销售。紫金山区块面积很大，有500多平方公里，及蕴含两种气即致密气和中深部煤层气。目前，按照先致密气后中深部煤层气的勘探方案，预计明年会有一定产量表现，在此基础上，随着中深部煤层气的开发，到后年会有一个更好的产量表现。

7. 紫金山区块如果实现一定的规模产量，其销售路径和价格如何？

答：紫金山区块周边管网发达，包括周边的陕京三线、神安管道、榆济线等国家管线及华新省网管线。如果紫金山区块量产，可以通过相关管网上载到国家管网销往附加值高的地区。

8. 新疆喀什北项目阿克莫木气田的产量展望和指引？

答：新疆阿克莫木气田于2020年进入商业生产期，ODP批复的年设计产能为11.1亿立方米。2023年产量为5.62亿立方米。近年来，公司

一直在加大透水相关问题治理力度，通过技术专家和团队的论证，预计明年有望达到 8 亿立方米的产量，后年有望实现 11 亿立方米。

9. 新疆喀什北项目勘探区的产量展望和指引？

答：关于喀什北项目勘探区，经过前期二维地震、三维地震、时频电磁及钻井工程等勘探工作基本确定了三大潜力区，分别是克拉托构造带、乌恰构造带、巴什布拉克构造带，初步预计三大构造带圈闭资源量为天然气约 2000 亿立方米、原油约 8000 万吨（最终以实际勘探成果为准）。根据有关报告显示预计未来年产量将会达到年产天然气 36.6 亿方以上、石油 61 万吨的生产规模。经过前期大量详实、科学的工作，预计今年 10 月份在勘探区将进行钻井相关工作，明后年会有一定的产量表现，较收购时披露的时间节点进一步提前。

10. 新疆喀什北项目成本是否有降低的空间？

答：新疆喀什北项目之阿克莫木气田于 2020 年进入生产期，其目前生产成本约为 0.66 元。参考三桶油油气行业综合约 0.4 元左右的生产成本，未来，随着喀什北项目产量的释放，达到一定的产量规模后，会有较大的下降空间。

11. 新疆喀什北项目售价较低，未来是否有上升空间？

答：目前受限于环塔线的一些区域局限，新疆喀什北项目的天然气销售价格相对较低在 0.985 元左右。公司将会同合作方、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。同时，随着西四线预计今年的建成和明年的投产，喀什北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；另外公司在新疆市场也有相应的城燃业务，有可能通过协商沟通将相关的气通过多种方式置换南疆和北疆的指标。综上，新疆喀什北项目未来销售价格有很大的上升空间。

12. 通豫管道复工复产情况？

答：通豫管道目前仍在内检测中，预计 9 月中旬完成内检测工作。两家检测公司出具内检测报告，经政府批复后，即可复工复产。届时，公司可通过通豫管道销往附加值更高的河南地区，或与河南 LNG 加工厂“气液联动”等，以更加灵活的销售渠道和方式，实现更高附加值。

13. 2024 年上半年，新疆城燃板块表现较差，及下半年表现预期如何？

答：新疆城燃板块由于上游资源端价格上涨，以及顺价工作未有落地之故，阶段性的影响了效益。可喜地是，2024 年 6 月 13 日，乌鲁木齐顺价机制正式落地，及居民用气价格将从 1.37 元/方调整到 1.50

	<p>元/方，集中供暖用气价格将从 1.37 元/方调整到 1.70 元/方，工商业用气价格将从 2.25 元/方调整到 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。下半年，随着顺价机制的执行，公司新疆城燃业务盈利将会得到较为明显的改善。</p> <p>14. 对于未来的资本开支，公司是否有进一步融资计划？</p> <p>答：预计公司在潘庄、马必、紫金山的资本开支总体在每年 15 亿元左右，公司每年的经营现金流在 20 亿元左右，整体能够覆盖这三个区块的资本性投入。关于喀什北项目，尽管其整体资本性投入很大，但公司将会采用分步实施、滚动开发，及联合合作伙伴共同投资的策略，降低对自身资本性投入的需求。公司已经考虑了相关的各个方面因素，基于公司的信誉和实力，有能力采取包括股权及/或债务融资等多种方式去进行相关的资金匹配，具体会根据项目需要待公司研究后确定。</p> <p>15. 2024 年上半年，政府补贴同比较少，后期会怎样？</p> <p>答：公司是按照收付实现制入账政府补贴的。公司实际收到政府补贴的时间会受到国家和地方政府财政拨款的影响。今年上半年，同行业收到的政府补贴均较少，非公司独有的现象。目前煤层气产业实行“多增多补、冬增冬补”的补贴政策。国家一直重视非常规天然气的勘探开发、增储上产，包括地方政府均给予一定的财政补贴，公司理解相关补贴政策会延续。</p> <p>16. 2024 年二季度所得税较高的原因，及全年所得税税率大概在什么水平？</p> <p>答：公司所得税费用随着相应期间不同区域主体利润总额、各子公司可抵扣亏损的弥补情况、不同区域所得税费用率的不同而有所变化。2024 年第二季度所得税费用上升主要原因为随着亚美能源马必区块产量增加及业绩提升，相关所得税费用有所上升以及其他未确认递延所得税的公司亏损增加所致。预计全年所得税税率大致在 20%上下浮动。</p>
<p>风险提示</p>	<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>
<p>是否涉及应当披露重大信息</p>	<p>否</p>

日期	2024年8月30日
----	------------