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 | √特定对象调研□分析师会议  □媒体采访□业绩说明会  □新闻发布会□路演活动  □现场参观  □其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称 | 参会投资者名称（排名不分先后）：宏利基金、华安基金、恒越基金、浙商资管、嘉实基金、海富通基金、万家基金、汇华理财、招商基金、精砚投资、常春藤投资、蓝墨投资、勤辰私募、杭州俊腾投资、七曜投资、贤盛投资、高毅资产、江苏瑞华、运舟投资、农银理财、中信资管、国新投资、天山铝业、融通基金、交银施罗德、平安养老、人保养老、阳光保险、兴证资管、华泰资管、恒越基金、建信基金、华商基金、宝盈基金 |
| 时间 | 2023年10月31日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司参与人员姓名 | 刘 东、张 莉、吴佳奕、白广朋 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **投资者提出的问题及公司回复情况:**  公司董事会秘书刘东首先就公司三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：   1. **公司整体生产经营情况的介绍：**   答：在经历了2022年的天然气价格飙涨后， 2023年以来，受国际天然气供需环境影响，国内天然气市场迎来复苏，但与去年同期价格对比有较大幅度下降。天然气行业在国家政策的推动下，今年国内市场消费量又恢复了近些年的上涨态势。  报告期内，公司紧紧围绕“天然气能源全产业链化”发展战略，和“增产量、促销量”的经营目标，不断加强新资源、新项目的获取，不断以科技创新为导向构建新发展格局。1-9月，公司累计实现营业收入25.40亿元，实现净利润10.42亿元，归母净利润6.77亿元。  **产量方面：**1-9月，公司煤层气总产量12.30亿立方米（其中：一季度4.16亿立方米、二季度4.19亿立方米、三季度3.95亿立方米），累计同比增长约15.6%，单三季度同比增长12.0%。  具体来看：潘庄区块1-9月累计实现产量8.37亿立方米，同比减少4.3%，三季度单季实现产量2.59亿立方米，同比减少6.7%；马必区块1-9月累计实现产量3.93亿方，同比增长约107%，三季度单季实现产量1.36亿方，同比增长80%。  **销量方面：**1-9月，累计实现煤层气销售量11.6亿立方米（其中：一季度4.05亿立方米、二季度4.02亿立方米、三季度3.53亿立方米），累计同比增长13.3%，三季度单季同比增长4.8%。  **价格方面：**1-9月，煤层气平均每立方米实现销售价格2.06元，去年同期每立方米2.22元，同比降低0.16元，降幅7%。  三季度单季，煤层气平均每立方米实现销售价格1.91元，去年同期每立方米2.19元，同比降低0.28元，降幅13%。数据显示，1-9月与上年同期比较，在气价下跌的背景下，公司主营业务收入依然保持了良好的增长，特别是总产量表现出良好的增长势头。   1. **公司净利润和归母净利润同比下降的主要原因？**   答：**一是市场价格下跌的因素：**三季度，在气价下滑的背景下，潘庄区块实现销量2.35亿立方米，较上年同期2.66亿立方米，减少3115万立方米，同比降低12%，销售价格平均每立方米仅为1.88元，较上年同期每立方米2.23元同比降低0.35元，同比降低16%；**二是汇率波动的因素：**受汇率波动影响，公司境内外成员单位记账本位币不同，导致汇兑收益同比减少、导致增加了财务费用，但不影响公司现金流；**三是外输管道不畅的因素：**管道阶段性不畅对量价均有一定的影响。  尽管个别指标有所下降，但应该看到，一方面自九月份以来，产销处于平衡状态，产销量和价格稳步增长，预示着四季度生产旺季的来临；另一方面，亚美能源私有化完成后，意味着公司归母净利润将进一步得到提升，公司基本面将持续向好。   1. **通豫管道530事件发生后，目前是什么状况，及大概什么时间投入？**   答：按照政府的相关要求和规定积极的整改，企业包括从加强管理等各个方面，做了大量的、扎实的整改工作,后续需要相关的主管部门按照相关的程序推进。经过一年多的时间，我们理解基本上进入了尾声，如果复工复产一旦获政府通过，这条管道会很快投入到运营,目前复工复产的工作正在有序推进中。   1. **通豫管道恢复运营后，对公司销量、销价的影响？**   答：作为山西通往河南的关键路由之一，对公司“上有资源、中有管道、下有市场”全产业链的推进和实施具有重要作用。河南地区天然气市场容量大、价格相对好，对公司实现“全产全销”，调整及优化客户结构，在更大的市场中获取更大价值奠定基础。同时，作为衔接通豫管道末端的LNG项目将为公司调整产品结构提供更大的可能，比如LNG在四季度或者明年一季度会有更好的表现的时候，我们就会运用自身的LNG项目加工、销售以获取更大的利差。   1. **公司销售予LNG液厂的占比多少？**   答：销售予LNG液厂的比例是结合市场价格动态调整的，今年潘庄区块在路由不畅的情况下，通过LNG的销售比例约在50%-55%之间。当然，后续如果管道畅通的话，一方面可以通过通豫管道销往河南地区市场，另一方面可以通过自己的LNG项目加工、销售以获取更大的利差。   1. **公司目前持有的几个区块都是和中石油、中海油合作开发，为何公司不单独开发？**   答：2010年以前，根据当时的情况，国内非常规天然气开发有很多的限制，包括资金和技术方面。为了更好的开发非常规天然气资源，国家通过政策引导以 “三桶油”为主体与外资方合作以引入国外的技术、资金和团队。在这个期间有很多以外资身份的公司或企业基本上都是按照外商投资法，包括国家能源局的一些规定和指引，以产品分成合同的模式在国内进行一些煤层气区块的合作。煤层气技术最早是从美国页岩气的技术引进来的，及像公司之下属公司亚美能源2000年初进入中国的时候，带来的亦是美国的技术、团队和资金。根据PSC合同，在风险勘探期，一般情况下是由外方来投入，进入开发期后外方分年回收勘探期的投资。   1. **中石油、中海油为何不自己干，要和公司合作？**   答：一方面，PSC合同期限一般比较长，大部分还处于合作期限内。另一方面，非常规天然气的技术壁垒非常大，不是说有资金或者有一定的技术就能很好的开发，尤其是前期的勘探风险比较大。目前是有些区块由中石油、中海油自己开发，有些是地方政府采取各种创新模式比如和具有技术优势的民企进行合作开发。   1. **私有化完成后，亚美能源2023年1-6月少数股东的净利润为何没有并入归母净利润中？**   答：公司购买重要子公司亚美能源43.05%股权，本质上属于“收购少数股权”即权益性交易，不属于“同一控制下企业合并”业务。因此，收购完成前，亚美能源净利润中仍有43.05%归属于少数股东，收购后亚美能源净利润100%归属于新天然气，即新天然气合并利润表中，亚美能源利润应当分段合并(购买日前56.95%、购买日后100%)；另外，收购43.05%股权时新增的长期股权投资与亚美能源持续计算的净资产的43.05%部分之间的差额，已增加合并财务报表资本公积。   1. **伴随着马必区块的大规模开发和紫金石区块的勘探，公司的资本开支是否越来越大，及现金流是否有压力？**   答：无论是马必区块也好，还是新获得紫金山区块也好，公司都会遵循循序渐进的策略进行勘探开发。马必区块近年产量得到了非常好的释放，这得益于资源评价方法、工程工艺技术的创新，目前马必区块进入了商业生产期，当年的投入在下一年度会有一定比例的回收，所以实际上仅占用了公司部分的现金流。  紫金山区块目前处在勘探期，今年的投入并不大。相对来说，紫金山区块在未来的几年会做大规模的投入，届时马必、潘庄区块产生的现金流是能够支援该区块的投入的。退一步讲，公司尚有很多的融资工具没有使用，公司可根据实际资本需求，通过发行可转债等一些融资工具做一些资金的筹措。   1. **潘庄区块是否有计划加大管网销售？**   答：通过管道气和LNG销售的占比是结合市场价格动态调整的。今年潘庄区块在路由不畅的情况下，通过LNG的销售比例约在50%-55%之间，主要销售给省内一些大的燃气公司、LNG液厂及下游的一些工业用户。如果管道通畅的情况下，公司将会有更大的空间和灵活度实现“全产全销”，调整及优化客户结构，在更大的市场中获取更大价值。   1. **马必、潘庄四季度预计？**   答：经济恢复将支撑天然气市场持续复苏。四季度为天然气的销售旺季，但从目前来看， 9月份天然气的销售价格已经有了触底向上的态势，相信四季度会保持在比较好的价格范围。马必区块近年产量得到了非常好的释放，潘庄区块高效运营，相信四季度会有一个较好的表现。如果管道能够畅通，衔接管道末端的LNG项目能够运营，则公司将会有更大的空间在更大的市场中获取更大的价值。   1. **关于公司未来产量规划？未来几年存量区块的展望？**   答：按照天然气能源全产业链战略，公司一贯重视产量规划，主要分为两块，一个是存量资源，一个是增量资源。存量资源主要涉及潘庄、马必区块，潘庄区块主要是保持高效运营，推进薄煤层产能释放，拓展开发边际资源，维护好当前的产量；马必区块主要是加快产能建设速度，持续提升马必区块的产量。马必区块资源储量很大，在今年计划新钻井170多口井的情况下，必将为明年的增产奠定坚实的基础。紫金山区块的可开发总面积也很大，公司今年投了大量资金主要在做勘探方面的工作，为总体开发方案的编制提供资料，如果进展顺利，预计明年下半年可能会进入一个加速开发的过程。   1. **紫金山项目大概什么时候释放产能？**   答：紫金山区块可开发总面积很大，公司今年投了相关资金主要在做勘探方面的工作，为总体开发方案的编制提供资料，如果进展顺利，预计明年下半年可能会进入一个加速开发的过程。   1. **马必北区ODP设计产能没有出来，预计马必区块总设计产量有多少？**   答：马必区块资源储量很大，可开发总面积相当于10多个潘庄，按照目前的开发进度和当前的技术，相信马必区块后续会有更好的产量表现。   1. **通过公开渠道了解到公司有意向古交项目？**   答：公司寻找和储备资源的脚步一直没有停止，近年来公司紧紧围绕 “天然气能源全产业链化”发展战略，分别在新疆、河南、山东、内蒙等地区深入开展市场调研工作，为获取新区块、新资源打下基础。基于目前资源的稀缺性，公司采取了多种创新合作模式以更好的进行一些资源的获取或合作。有关该项目的进展情况具体详见相关公告。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年10月31日 |