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）：民生证券、中国人寿、嘉实基金、兴证全球基金、汇添富基金、民生资管、长江证券、金元顺安基金、沣京资本、杭州旌安投资、北京暖逸欣私募基金 |
| 时间 | 2023年11月1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先生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。2023年1-9月，全国天然气生产量1704亿立方米，同比增长6.4%。2023年1-8月份，全国天然气表观消费量2598亿立方米，同比增长7.4%。  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. **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. **公司煤层气销售定价机制，及下游客户的构成？**   答：之前年份公司的销售结构分为三部分，一是通过管道销往山西当地市场；二是通过管道销往河南等经济发达的区域；三是销售予当地LNG液厂。通过管道销往山西、河南的，会参照当地门站价格的基础上做合同内、合同外的约定；销售予LNG液厂的价格相对比较灵活，是结合着LNG市场价格随时做一些调整。今年由于路由不畅，往年销往河南市场的会向上述其他两个方向进行调配。   1. **为什么通往河南的管道对公司的销售有影响，及管道多久检修一次？**   答：通豫管道是沁水盆地气源便捷销往河南的关键路由。因国家管网与相关管线对潘庄区域的外输辐射能力有限，通豫管道是潘庄区块气源销往河南区域市场的首选输送路由，对调节产、销市场“峰、谷”平衡等具有重要作用。通豫管道按照国家相关规定会定期进行检修。据了解，通豫公司日常也会根据生产情况与定期检修结果做相关维护，发生特殊事件是多种因素耦合的结果，问题发生后，通豫公司也在积极整改，相信通豫公司会进一步加强管道维护工作，保障管道安全。   1. **紫金山项目的进展如何？**   答：该区块基本上也是按照整体的计划在全面推进。该区块也是与中方合作的区块。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. **潘庄区块的PSC合同续签工作？**   答：潘庄区块PCS合同2028年到期，截止目前还有5年的时间，现在谈续签为时尚早。   1. **公司长协价格是四季度保持稳定，还是分采暖季和非采暖季？**   答：分采暖季和非采暖季。   1. **公司收购LNG工厂的盈利模式，及采购的气源？**   答：作为衔接通豫管道末端的LNG工厂，对公司实现“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。该LNG工厂计划以自有气源为主，其他气源为辅的策略，一方面需要保证潘庄区块煤层气能输往河南等高附加值地区，当然有余力的情况下可以吸纳沁水盆地更多的起源；另一方面如果出现输送不畅情况，公司在当地有三种可用气源，包括通过其他管道的气源和煤层气气源等。   1. **公司新疆地区城燃下游用户是否分为民用和工业?**   答：新疆城燃板块的结构还是非常多元化的。公司是最早进入新疆做清洁能源的企业，在全疆即南疆、北疆均有管道投资，相应的区域内有居民用户、商业用户、工业用户和CNG汽车用户等。   1. **新疆城燃前三季度毛利水平？**   答：上游气源大幅上涨，虽然从整体上可以通过附加值高的其他工商业、CNG客户以及工程业务弥补，但总体利润空间较小。   1. **公司在山西的煤层气如何销售，是否有管网配套，销售价格能否市场化定价？**   答：潘庄、马必、紫金山区块均是与中方合作的区块。在销售方面需要与中方达成共识，即由双方成立的“联管会”共同管理，按照市场进行相应定价。三个区块的管网相对都比较健全，潘庄区块临近跨省管道，及沁水盆地本身的管道也非常发达；马必区块临近西一线。   1. **马必区块产量正在爬坡，什么时间能够达峰，明年产量目标是多少？**   答：近两年马必依托成熟的技术优势，开发进度以及产量递增的效果非常好。从去年开始，马必的产量较同期相比基本上都是翻倍的。马必区块今年达到年初披露的计划产量是可能实现的。今年年初制定了马必区块170多口井的钻井计划，也会在明年有效助力及提升马必的产量。相信随着开发进度的持续加快推进，产量在1-2年内达到规划产能是可能实现的。   1. **公司今年全年和明年的资本开支指引？**   答： 煤层气的开采是需要滚动投入的。紫金山区块相对比较大，如果要更好的释放产能，一定意味着更多的资本投入。公司的现金流非常稳健，包括公司的货币资金储备也非常丰富。同时上市公司的很多融资工具也没有用，增储上产是公司实现稳定经营业绩的重要方式，所以我们会结合利用上述多种方式的资金，进一步增加资本性的投入。   1. **公司三季度汇兑收益变动较大，进而对公司净利润造成了一定的影响，公司通过什么措施控制汇兑收益大幅波动，及美元升值对公司财务报表是正向影响还是负向影响？**   答：亚美能源作为控股企业，其记账本位币与其下属境内成员单位不同，与境内成员单位的往来资金因会计记账原则而形成了汇兑损益，进而影响财务费用的变动。在汇率稳定的情况下，汇兑损益变动较小；汇率变动较大，尤其是期间内单向升值或贬值，则汇兑损益金额较大，进而影响到财务费用的一个变化。公司也在积极地和相关机构沟通，在满足会计准则的情况下，以期减少对财务报表的影响。   1. **其他收益变动的原因？**   答：其他收益科目主要归集的是政府补贴和增值税退税。补贴资金的到位，首先是要从省到市到县再到合作方，而后再分配到公司，相对有一定周期。另外，政府财政资金宽裕时会快点，紧张时会慢点。一般来看，如果时间拉长，比如按照年度来看，其他收益科目相对波动幅度会小一点。   1. **上半年收购了亚美能源，目前三季度报告是否包括亚美能源的少数股东权益，对三张表的影响，及是否需要追溯调整？**   答：在收购亚美能源少数股东权益即43.05%之前，亚美能源本身已经在公司的合并报表范围内体现了。比如三季度的净利润是包括亚美能源的全部利润的，只是归母净利润在私有化完成前不含少数股东权益所属的利润，及在私有化完成后含亚美能源全部利润的。这只是会计科目反映的问题，不涉及追溯调整。   1. **潘庄和马必开采成本大概是多少？**   答：2022年度，潘庄区块单方气的直接开采成本（不含折旧）大概在0.22元，如果包含折旧大概在0.61元。2023年上半年，潘庄区块单方气经营成本（含折旧）0.63元。  2022年度，马必区块单方气的直接开采成本（不含折旧）大概在0.34元，如果包含折旧大概在1.18元。2023年上半年，马必区块单方气经营成本（含折旧）1.09元。未来随着马必区块的产量进一步释放，其单方气成本也将继续下降接近潘庄区块。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年11月1日 |