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 | 投资者名称（排名不分先后）：人保养老、太平养老、华安基金、融通基金、长江证券、高毅资产、冲积资产、泽源资产、常春藤资产 |
| 时间 | 2023年11月8日至9日 |
| 地点 | 新天然气全资公司亚美能源潘庄项目部、马必项目部 |
| 上市公司参与人员姓名 | 新天然气董事会秘书刘东、财务总监陈建新、副总经理龚池华及证券部相关人员 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **投资者关系活动主要内容介绍：**   1. **近日，生态环境部等11部门出台的《甲烷排放控制行动方案》，对中国煤层气产业发展有何影响？**   **回复：**甲烷为全球第二大温室气体，主要来源于煤炭、油气生产、农业和废弃物处理等领域。煤层气（煤层甲烷，又称“瓦斯”）的开发利用，不仅有利于降低甲烷排放量，还有助于解决煤矿的安全生产问题。在我国天然气对外依存度居高不下的背景下，大力开发煤层气对于提升我国自产气的产量增速、保障我国能源安全具有重要意义。本次《方案》的出台，意味着在国家层面高度重视甲烷减排的背景下，煤层气的开发利用重要性愈发凸显，鼓励引导煤矿瓦斯抽采利用的具体政策有望进一步完善，为煤层气产业发展注入活力，我国煤层气的开发利用有望进一步加快。  **2、公司是如何构建天然气产业生态链战略支点的打造？**  **回复：**天然气产业生态链战略支点的打造，即：拓展上游，推动中游，构建下游。自 2018 年公司收购亚美能源以来和2023年私有化后，初步完成天然气产业生态链战略支点打造，上游结合非常规天然气资源特点，持续推进新区块、新资源的获取工作且取得阶段性成果。同时加大考察调研河南、新疆、内蒙等多地煤层气区块项目并积极布局，为获取优质区块、投资并购及合作打下基础；中游依托通往河南关键管输路由，持续推进外输管线的互联互通，保障潘庄区块气量的高质量输出及马必区块气量的多通道输出；下游构建产能与LNG存储的直控能力，与城燃公司、重要客户等企业开展多形式全方位合作，提升下游市场的占有率与掌控力，上、中、下游全产业生态链建设初具雏形。  **3、如何确保马必区块达到设计产能10亿立方米？**  **回复：**马必区块煤层埋深大、非均质性强是其主要特征，导致开发难度较大。2018 年以来，公司持续加大科技创新投入，通过“甜点区”选区评价、三维地震、长支水平钻井、大规模压裂和智慧排采等技术创新，逐步解决一个个难题，形成了目前产能建设迅速、产量快速提升的态势。马必南区在适应的地质和工程技术下，进一步得到有效开发利用。同时，近两年公司亦在积极推进马必北区评价建产一体化工作，随着马必北区开发方案相关审批工作的加快推进，获批后将稳步高效推进产建工作，为马必项目达产提供保障。  **4、市场上有说马必区块产量达到7.5亿方就到达顶峰了，对此公司怎么看？**  **回复：**自 2018 年9月马必项目取得国家发改委设计产能10 亿立方米/年开发方案批复后，公司经过2018 年、2019 年持续不断的改进资源评价方法、工程工艺技术创新，特别是二开井型和近钻头导向技术趋于成熟稳定，2020 年后随着钻井投资的持续投入，马必区块在产井大幅增加，产量持续提升（其中：2020 年产量0.67 亿立方米，2021 年产量1.23 亿立方米，2022 年产量2.84亿立方米，2023年1-9月产量3.93亿立方米）。产能的逐步释放，证实了马必项目的开发潜力。  同时，马必北区MB076井区上报的开发方案显示（最终数据以获批通过后为准），井区面积68.76平方公里，探明地质储量140余亿方，经过地质选区评价，优选有利建产区，有利建产区储量128余亿方，预计年新增煤层气产能近5亿立方米。相信随着下一步开发进度的持续加快，产量将逐渐达到或超过设计产能。  **5、从可持续发展角度看，潘庄项目《产品分成合同》如无法续期，公司有何更好的安排?**  **回复：**根据目前潘庄项目的储量情况，剩余可开采量与剩余的合作期限基本匹配。基于公司与中方合作方在潘庄项目合作的良好基础，不排除继续就原合作项目续签的可能性。如无法续期，对公司的持续盈利能力预计不会造成重大不利影响。**首先，**鉴于马必和紫金山项目储量丰富，可开采年限较长。**其次，**马必区块产量处于快速爬坡期，紫金山区块目前处于勘探阶段，将按照分步实施、滚动开发的原则，优选富集区进行开发建设。随着马必和紫金山项目产量逐渐提升并达产后，盈利能力将得到进一步提升。**再次，**公司近年来积极拓展上游资源，已初步完成天然气产业生态链战略支点打造，构建上、中、下游全产业生态链，并同时加大产业技术创新投入，为新区块勘探开发积淀了可复制的核心技术和经验，将进一步提升公司核心竞争力及持续盈利能力。  **6、潘庄区块是如何实现低成本高产出的**？  **回复：**自2011年国家发改委批复了潘庄区块总体开发方案至今，潘庄区块年产气量逐年递增并已远超当年设计产能，在2021年总产量突破10亿立方米。该优异表现得益于资源禀赋优势明显，得益于公司一方面致力于井型的优化（多分支水平井（“MLD”）变为单分支水平井（“SLH”）），从而进一步加强成本管控，保持低成本作业；另一方面加强对煤层气全储层的地质研究，实施薄煤层开发试验，努力实现资源开发和效能挖掘的最大化，提高潘庄区块经济效益和社会效益。  **7、如何确保未来马必和紫金山项目大规模的资金投入？**  **回复：**公司始终坚持“分步实施、滚动开发”的原则，通过充足的自有资金和自筹资金方式，保障两个项目稳步高效推进产建开发。一方面由公司和中方合作伙伴按《产品分成合同》规定的各自的参与权益比例进行提供；另一方面以公司存量区块实现的盈利不断加快带动增量区块实现高效产出。   1. **公司煤层气资产的折旧或摊销方法？**   回复：公司天然气资产包括钻井成本，勘探及评估成本，开发成本和其他归属于天然气生产资产的直接成本。天然气资产基于单位生产法计提折旧。单位生产法下的折旧率根据各产品分成合同现行条款，按证实及概算天然气储量的估计可采量计算并考虑生产该等储量所需的估计未来开发成本。具体计算方法为：各期折耗率=各期分成产量/（剩余储量+各期分成产量）。公司使用产量法计提油气资产折耗，与同行业公司不存在重大差异。  **9、公司账上大约有30多亿的现金，同时又有较大金额的借贷，这样安排的原因？**  **回复：**较大金额借款形成原因主要是私有化亚美能源时的并购贷款。鉴于跨境并购审批程序繁琐，不宜频繁倒贷，虽然借款期限较长，但资金成本较低。截至2023年9月30日，公司有货币资金约32亿元，其中有近一半的资金在境外以美元存款，同时还有部分的理财投资，借款整体30多亿元。年底前公司有计划偿还部分借贷金额。这样的安排主要是基于以下几个原因：**一是**公司可以更好的利用富裕现金快速进行相应投资活动；**二是**现在美元存款利息较高，基本上可以推平借贷的利率；**三是**确保新区块今后较大规模的资本投入。  **10、未来收购新区块，是用境外主体比如亚美能源，还是用境内主体？**  **回复：**总的原则是根据新区块的具体情况判断，以选择更为合适的主体进行收购，不排除有些通过公司旗下的境外主体收购，有些通过公司旗下的境内主体收购。  **11、中石油销售给城燃公司的价格有无下降可能？**  **回复：**从过往历史数据来看，可能性不大。销售价格上涨对公司煤层气板块有利，但对城燃板块不利。当然，如果城燃板块的顺价工作能够有效落地的话，则对城燃板块的影响是有限的。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年11月9日 |