

证券代码： 300483

证券简称：首华燃气

首华燃气科技(上海)股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20250513

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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>(请文字说明其他活动内容)</u> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 投资者网上提问 |
| 时间 | 2025 年 5 月 13 日 (周二) 下午 15:00~17:00 |
| 地点 | 公司通过全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net) 采用网络远程的方式召开业绩说明会 |
| 上市公司接待人员姓名 | 1、董事长、总经理王志红 2、独立董事项思英 3、财务总监李春南 4、董事会秘书、副总经理张骞 |
| 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>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。</p> <p>尊敬的投资者，您好！在持续改善盈利能力方面，公司会从以下几个维度开展具体工作，第一是产量端，公司 2025 年将持续大力推进天然气勘探开发，力争年末的日产突破 320 万立方米，全年产量有望超过 9 亿立方米，产量的大幅提升将会使得业绩发生显著的改善；第二是成本端，深层煤层气的开发作为一种新的领域，肩负增储上产，保障国家能源安全的重大使命，随着技术的进步、方案的优化、实验成果的转化，未来成本下降是必然的趋势；同时，公司在区块内开展电网、水网等基础设施建设，</p> |

以期提高作业效率、降低开发成本；第三是销售端，销售价格的变动对业绩弹性的影响非常显著，公司会不遗余力地拓展天然气下游销售业务，在产量提高、供应能力加强的支撑下，匹配价格更优的下游客户。感谢您的关注，谢谢！

2、公司一季度的现金流这么好的情况下为什么业绩没有相应的增加

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年第一季度的现金流与业绩存在差异主要为非付现成本影响，如油气资产折耗、固定资产折旧、无形资产摊销等。感谢您的关注，谢谢！

3、公司 2024 年第四季度归属于上市公司股东的净利润为 -632,559,642.05 元，全年净利润为负。请问公司如何看待这一财务表现？未来有何具体措施改善盈利能力？

尊敬的投资者，您好！在 2024 年产建工作的基础上，2025 年第一季度公司营业收入实现 6.88 亿元，同比增长 156%；天然气产量同比增长 129%，归母净利润 2,092.54 万元，同比、环比均已实现扭亏。在持续改善盈利能力方面，公司会从如下几个维度开展具体工作，第一是产量端，公司 2025 年将持续大力推进天然气勘探开发，力争年末的日产突破 320 万立方米，全年产量有望超过 9 亿立方米，产量的大幅提升将会使得业绩发生显著的改善；第二是成本端，深层煤层气的开发作为一种新的领域，肩负增储上产，保障国家能源安全的重大使命，随着技术的进步、方案的优化、实验成果的转化，未来成本下降是必然的趋势；同时，公司在区块内开展电网、水网等基础设施建设，以期提高作业效率、降低开发成本；第三是销售端，销售价格的变动对业绩弹性的影响非常显著，公司会不遗余力地拓展天然气下游销售业务，在产量提高、供应能力加强的支撑下，匹配价格更优的下游客户。感谢您的关注，谢谢！

4、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者，您好！天然气是清洁低碳的化石能源。现阶

段，国内宏观经济持续回升向好，市场调节作用增强，用气结构持续优化，多能互补成效初显，市场需求依旧保持可观的增长。天然气行业将进一步全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，加强天然气产供储销体系建设，持续深化关键环节改革，促进天然气产业高质量发展，推动天然气在新型能源体系建设中发挥更大作用。感谢您的关注！

5、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

尊敬的投资者，您好！需求端，我国 2024 年天然气消费量为 4,260.5 亿立方米，同比增长 8%，增速可观；2025 年根据预测，国内天然气消费量增长也有 6%以上。消费结构方面城市燃气与发电领域占比提升，消费结构向低碳化方向优化。“双碳”目标下，天然气的地位还是不断被强化。供应端，我国天然气对外依存度大概在 40%，进口气价虽然有一定的波动，但还是给国内自产气提供了一定的价格支撑。管道端，我国管网互联互通加速，2025 年预计新建天然气管道超 2000 公里，有利于产气区的气量外输到需求较为旺盛的地区。前述几个方面为天然气上游开发企业提供了有利的市场条件和基础设施条件，有利于推动天然气在新型能源体系建设中发挥更大作用。同行业其他上市公司的经营情况可查阅相关公告，感谢您的关注！谢谢！

6、你好，公司 24 年亏损那么多，你们居然还能股权激励，全中国股票都没有这么干的，你们怎么想的。

尊敬的投资者，您好！2024 年是公司触底反弹的一年，是产量、销量快速提升的一年，也是公司产业链向外延伸非常关键的一年。在公司全体员工的努力下，2024 年石楼西区块各类井型共计投产 32 口井，完钻 35 口深层煤层气水平气井，新投产 22 口深层煤层气水平气井；2024 年度公司天然气产量 4.69 亿立方米，较上年同期增长 35%；2024 年末的日产量 231 万立方米，较年初提升 115%，天然气年度销售量 7.38 亿立方米，较上年同

期增长 32%。公司在 2024 年 4 月及 2025 年 3 月完成煤层气新增探明地质储量 887.4 亿立方米，亦为公司未来长期发展奠定了资源基础。与此同时，公司在煤层气开发工艺优化、精优致密气开发、降低开发成本、拓展天然气下游销售等各方面也都取得了显著的进展与成绩。感谢您的关注，谢谢！

7、公司二季度业绩预期如何？是否优于一季度

尊敬的投资者，您好！公司依照工作计划有序推进天然气产能建设工作，后续业绩情况详见公司披露的定期报告。感谢您的关注，谢谢！

8、公司在 2024 年天然气业务实现了显著增长，未来在国内外市场的扩展策略是什么？如何应对潜在的市场风险？

尊敬的投资者，您好！公司目前暂无国际市场业务。针对国内市场的扩展策略方面：一是通过石楼西区块高效开发，提升产能、增加产量，进而增加天然气市场供给份额。二是依托与中油煤的合作及输气管网互联互通契机，拓展山西省内及省外销售渠道，完善上下游销售产业链。三是继续深挖天然气产业链机会，适时推动行业内优质资产的并购整合，强化上中下游协同，推进产业链延伸与整合。

潜在市场风险应对方面：一是通过技术优化、降低开发及运营成本，提升供应链议价能力，增厚盈利空间，降低价格波动带来的风险。二是通过增加资源储备，提高区块产量，与供应商和优质下游企业合作，稳定供应和销售渠道，多元化气价定价机制，减少供需及价格波动带来的不确定性。三是通过持续关注政策法规变化，顺应天然气市场化改革趋势，利用政策支持拓展业务。感谢您的关注，谢谢！

9、一季度营业成本 5.76 亿，包含哪些方面的成本？这个成本为何这么高？去年半年报的营业收入没有今年一季度的营业收入高，去年半年报的营业成本也不过就 5.74 亿

尊敬的投资者，您好！公司营业成本构成主要为外购气采购

成本、油气资产折耗、固定资产折旧等，受公司外购气量增加导致外购成本增加及产量增长相应的油气资产折耗增加影响，2025年度一季度营业成本有所增加。感谢您的关注，谢谢！

10、一季度营业成本 5.76 亿，包含哪些方面的成本？这个成本为何这么高？去年半年报的营业成本也不过就 5.74 亿

尊敬的投资者，您好！公司营业成本构成主要为外购气采购成本、油气资产折耗、固定资产折旧等，受公司外购气量增加导致外购成本增加及产量增长相应的油气资产折耗增加影响，2025年度一季度营业成本有所增加。感谢您的关注，谢谢！

11、24 年贵司建设了不少气井设施（约 11 亿元？）这些实施计划在什么时候能投产，产生现金流？预计能提升多少营收？

尊敬的投资者，您好！公司 2024 年度在建工程结转至油气资产约 10 亿元，该部分油气井已于 2024 年投产，随着气井产量释放，对应营收及经营活动现金流也相应得到提升。感谢您的关注，谢谢！

12、2024 年度有没有政府补贴？如有什么时候可以下拔？

尊敬的投资者，您好！根据财政部发布的《清洁能源发展专项资金管理办法》（财建〔2025〕35 号）的相关规定，随着公司产量的提升，公司预计符合相关要求，公司已完成 2024 年度相关前期材料提交工作，但取得专项资金的具体金额和时间存在不确定性。感谢您的关注，谢谢！

13、请问公司 2025 年、2026 年自产气量规划是多少？外购气量各为多少？外购气量每立方能赚多少钱？

尊敬的投资者，您好！按照公司规划安排，依托 2024 年产建成果，预计 2025 年全年产量有望突破 9 亿方、2026 年全年产量有望实现 12 亿立方米。外购气量的供给主要依托外购气源方上产，公司将不断丰富外购气来源，提升供应能力，在产量提高、供应能力加强的支撑下，匹配价格更优的下游客户，提高自产及外购气的盈利空间。感谢您的关注，谢谢！

14、想请问一下，贵司的应付账款 24 年度增长约 8 亿元，总的规模有 13 个亿，这些供应商的背景主要是什么公司，可以承受这么大金额的欠款，约定的账期是多久？未来有没有需要集中支付的风险？

尊敬的投资者，您好！受 2024 年产建工作的推进，公司应付款项较年初大幅增加；目前公司供应商以大型央企及属地供应商为主，合同账期多为 6~12 个月，公司经营活动现金流良好，账面资金储备充足，后续将按照合同约定的账期有序做好款项支付工作，感谢您的关注，谢谢！

15、大股东之间的股份转让咋一直没有动静呢？

尊敬的投资者，您好！交易双方仍在积极推进上述协议转让事宜，目前仍需交易所的合规性确认。感谢您的关注！

16、公司股权转让半年了还没转让么？

尊敬的投资者，您好！交易双方仍在积极推进上述协议转让事宜，目前仍需交易所的合规性确认。感谢您的关注！

17、今年公司是否有并购重组计划，做大做强公司

尊敬的投资者，您好！公司对并购重组持开放态度，公司整体的投资方向还是依托于现有产业，在天然气的产业链中，向上下游或者是消费终端进行延伸，最大程度发挥公司的产业链优势。公司若有相关安排，将及时履行决策程序和信息披露义务，感谢您的关注！

18、总经理好！目前天然气的产量是多少？

尊敬的投资者，您好！2025 年第一季度产销量同比提高 129%、143%，日产气量基本在 230~250 万立方米运行。

19、公司有没有准备回购注销股份，有没有市值管理计划和制度，股价已经这么低了，怎么回报投资者

尊敬的投资者，您好！公司暂无回购计划。公司已制定市值管理制度并于 2025 年 4 月 25 日披露。公司将依法合规运用各类方式提升公司质量，提升公司投资价值。通过制定正确发展战略、

完善公司治理、改进经营管理、培育核心竞争力，创造公司价值，并通过资本市场工具和预期管理实现公司市值与内在价值的动态均衡。感谢您的关注！

20、首华燃气 2025 年有没有回购股票计划，如果此计划，大概何时公布回购计划内容？谢谢！

尊敬的投资者，您好！公司若有相关安排，将及时履行决策程序和信息披露义务，感谢您的关注！

21、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

尊敬的投资者，您好！2025 年第一季度，公司天然气产量同比增长 129%；叠加外购气量同比增长 179%影响，公司 2025 年第一季度天然气销售量同比增长 143%。在销售气量大幅增长的推动下，公司 2025 年第一季度营业收入同比增长 156%，进而毛利额贡献同比增加，实现归属于上市公司股东净利润 2,092.54 万元，同比、环比均实现扭亏。后续业绩情况详见公司披露公告。谢谢！

22、今年净利润保底预计多少？

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年将持续大力推进天然气勘探开发，力争年末的日产突破 320 万立方米，全年产量有望超过 9 亿立方米，产量的大幅提升将会使得业绩发生显著的改善，具体详见后续公司披露公告。谢谢！

23、领导，您好！我来自四川大决策公司天然气来源自采还是其他渠道？公司与中石油和中石化是否有合作？

尊敬的投资者，您好！公司销售的天然气一方面来源于公司中海沃邦在石楼西区块开采的天然气，另一方面来源于天然气销售子公司向中石油下属中石油煤层气有限责任公司采购的天然气。谢谢！

24、请问开始了吗，好像没有声音？

尊敬的投资者，您好！公司目前正在全景网举行 2024 年度

| | |
|----------|---|
| | 网上业绩说明会。本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，投资者可登陆全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)参与本次年度业绩说明会。本次业绩说明会无视频、音频直播。谢谢！ |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2025-05-13 |