

证券代码：002911

证券简称：佛燃能源

佛燃能源集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	安信证券：王倜、周喆、温晨阳；鹏华基金：李沙浪；金鹰基金：陈炜钊；中科沃土：孟禄程、徐伟；国寿资产：李君妍；博时基金：金欣欣；国投瑞银：李研蓉；宝盈基金：宋可嘉；银华基金：李旻；华泰证券：黄波；华福证券：赵欣文；东吴证券：唐亚辉、谷玥；中金公司：季枫；中银国际证券：顾真；中金财富：曾一；广东恒华投资发展有限公司：蔡嘉辉、吴卓希；广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司：何柏廷、潘永立；杭州遂玖资产管理有限公司：陆辰；粤港澳大湾区产融资产管理有限公司：雷俊宇；北京玺悦资产管理有限公司：陈鸿	
时间	2023年8月24日至25日	
地点	公司会议室、公司南庄制氢加氢一体化站、广东佛燃天高流体机械设备有限公司，中国佛山	
形式	线下	
上市公司接待人员姓名	董事长尹祥；副总裁兼财务负责人谢丹颖；广东佛燃科技有限公司总经理阮鹏；财务部门负责人黄首跃；证券事务代表李瑛	
交流内容及具体问答记录	<p>公司副总裁、财务负责人谢丹颖女士向与会投资者介绍了公司的发展情况，公司就投资者在本次调研中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、近年来，公司城市燃气板块毛利率同比下降的原因是什么？</p> <p>答：2019年至2023年上半年，公司城燃板块营收均稳步增长，城市燃气业务的毛利绝对值保持增长趋势。同时受地缘政治冲突俄乌战争影响，国际油价波动较大，公司基于扩大市场份额的长期考虑，并主动承担社会责任，城市燃气板块毛利率略有下降，符合燃气行业的发展趋势。</p>	

2、公司总体毛利率是怎样的？如何稳定公司的毛利率？

答：公司积极推进城市燃气业务、新能源业务、科技研发与装备制造业务、供应链业务以及其他延伸业务的发展，业绩稳步增长。受宏观环境影响、俄乌战争地缘政治冲突造成资源价格波动较大，同时公司不断开展供应链等新业务板块，由于不同行业的毛利率水平不同，供应链行业的毛利率相比城市燃气业务毛利率较低，导致公司毛利率波动。公司经营管理层积极应对挑战，逐步构建国内国际多元化资源体系，提高资源保障能力的同时有效降低采购成本，进一步巩固公司业绩稳步增长的基础。

3、公司天然气下游客户的结构和行业分布？

答：公司在拥有管道燃气特许经营权的地区内，向下游用户销售天然气，满足居民生活及采暖、工业、商业、发电、交通运输和分布式能源等多个领域的用气需求。公司天然气客户以工业生产用气、电厂发电用气为主，民用及商业用气为辅。工业用户用气占比约 76%，电厂用户用气占比约 15%，居民及商业用户用气占比约 9%。工业用气行业主要为陶瓷、铝型材、不锈钢、纺织、玻璃、家电、塑料等行业。

4、公司未来城市燃气量的增长预期是怎样的？

答：公司城市燃气业务收入主要来源于广东省佛山市、肇庆市与恩平市的天然气销售。佛山市、肇庆市与恩平市均位于中国最具经济实力和活力地区之一的珠江三角洲腹地，是“粤港澳大湾区”的重要组成部分。粤港澳大湾区是我国开放程度高、经济活力强的区域之一。随着大湾区的新型城镇化进程不断提速、天然气利用基础设施和供应能力的不断完善，佛山市、肇庆市与恩平市制造业发达，其未来天然气消费市场具有一定的潜力。同时，按照《佛山市能源发展“十四五”规划》，佛山市将加快推进大唐佛山高明燃气发电（二期）、三水西南水都热电联产等天然气发电电厂项目的建设，按照《佛山市老旧住宅城中村普及管道天然气工作方案》，佛山市明确开展老旧住宅加装管道天然气工作，稳步增长的市场需求将为天然气业务发展带来更多增长动能。

5、随着销气量不断增长,公司主要通过哪些气源采购来满足供应?

答:为强化基础设施建设,保障供气能力,公司持续推进天然气管网和门站建设,提高佛山市天然气高压输配系统的供应及调度能力。此外,公司持续构建多元化气源结构,牢固资源保障体系,目前形成以国内资源供应为主,国外资源供应作为有效补充的气源供应格局。公司积极与国内外供应商探索中长期合作,目前已与中石油、中海油气电、中石化等国内上游燃气供应企业以及碧辟(中国)、切尼尔能源、中化新加坡等国际供应商签订天然气采购合同,通过丰富气源结构,有效提升公司应对市场资源波动时的抗风险能力,为公司发展提供稳定的气源保障。同时公司与周边区域城市燃气公司强化在资源调配,互供互保,应急调峰等方面的合作,进一步保障公司供气稳定。

6、公司未来在氢能领域的战略规划如何?

答:公司将进一步发挥制氢加氢一体化站建设运营经验优势。“十四五”期间重点延伸发展氢能工程总承包服务、制氢加氢站运维服务、氢能装备研发测试服务、氢能贸易等业务。目前,公司已在氢能制、储、运、加、用等产业链环节进行布局,未来将进一步发挥公司天然气业务优势,加快谋划发展集中式制氢项目及氢能高端装备研发制造,不断拓展公司氢能产业发展。

7、公司现有加氢站运营情况如何?未来有扩建计划吗?

答:目前,公司已建成顺风加氢站、南庄制氢加氢一体化站及明城综合能源供应站。2023年上半年,各加氢站合计提供加氢服务超过3千车次,加氢量超过3万公斤。此外,公司已因地制宜开展南庄制氢加氢一体化站扩建加油站工程,增设加油功能将其建设成为加氢、加气、加油、充电等多种功能的综合能源站,持续创新推进一体化建站模式。未来公司将根据氢能产业发展及相关支持政策情况,结合公司实际综合考虑是否进行扩建。

8、公司撬装式加氢站主要优势及应用场景有哪些?公司是否有发展绿氢?

答:公司与中海油气电集团、西南化工研究设计院有限公司成立三

方研发联合体共同研发的 250Nm³/h撬装天然气制氢设备具有集成度高、自动化程度高、制氢效率高、占地面积小等优点，可应用于整车厂区加氢、临时加氢或物流园区加氢等场景，其中 250Nm³/h撬装天然气制氢设备已落地实施，在明城综合能源供应站一期成功应用。目前联合体研发的 500Nm³/h撬装天然气制氢设备正处于研发关键阶段，已完成关键设计方案。公司现有制氢加氢站，主要是天然气制氢加氢一体化综合能源供应站，同时，明城站站亦设计有光伏耦合电解水制氢、加氢、加气、充电等功能。

9、公司科技研发方面都有哪些举措？

答：公司高度重视科技研发工作，不断优化科技创新和科技服务体系，持续加大科技与研发投入，2022 年度研发费用达 2.86 亿元，重点围绕 SOFC 固体氧化物燃料电池、氢能装备制造研发、窑炉热工装备、管道内外检测等方面进行研发及规划；截至 2023 年 6 月 30 日，已累计取得各类授权知识产权 424 项，其中发明专利 37 项，软件著作权 70 项；参与 19 项标准的编制工作，其中参编国家标准 3 项。同时，公司拥有高新技术企业 11 家，获评广东省工程技术研究中心、广东省博士工作站、广东省科技专家工作站等荣誉资质 47 项。

10、公司 SOFC 研发进度如何？

答：公司与国内知名 SOFC 电堆头部企业及境外知名设计公司合作共同推进 SOFC 系统样机开发，目前，合作各方正在开展 50kW SOFC 系统详细设计及核心部件选型。

11、公司隔膜压缩机的技术优势是什么？目前订单情况？

答：公司控股子公司广东佛燃天高流体机械设备有限公司核心技术研发人员从 1986 年开始从事隔膜压缩机研发和生产工作。佛燃天高技术积累充足，产品线齐全。佛燃天高拥有 26 个产品系列，近 1000 多个产品型号，能满足市场上各种低进气压力，超高排气压力和大排量的需求。2023 年，天高研制的 90MPa 级隔膜压缩机（D186H550-1000），成功通过了合肥通用机电产品检测院 500 小时连续无故障型式试验。2023 年上半年，隔膜压缩机业务完成压缩机交付 60 台，完成产值 2,500 万

	<p>元。新签合同总额超 3,000 万元。</p> <p>12、公司关于供应链业务的定位和规划是什么？</p> <p>答：公司深耕经营区域内能源供应业务，主要向城市居民用户、工商业用户提供能源集成供应服务。公司以主营业务城市燃气及广泛的工商客户群为抓手，以自身良好的评级资信、资金获取、资源整合等能力，并协同石化仓储、码头、运输等优势资源，力争为佛山市乃至粤港澳大湾区制造业的客户群提供大宗商品资源、物流、仓储等具有竞争力的一揽子供应链整体服务。公司不断推进供应链业务领域的布局，积极拓展上下游渠道，优化经营结构，截至 2023 年 6 月，公司供应链管理业务实现营业收入 26.43 亿元。未来，公司将积极打造涵盖端到端的产销衔接、库存管理、物流配送、价格管理和数字化服务等链条集成化管理和一站式服务平台，致力于成为全国一流的能源供应链管理管理者。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>