

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：2024001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	国投证券：周喆；国投瑞银：李妍蓉；华泰证券：黄波；广发证券：官宇、梁嘉欣；华福证券：汪磊、范笑男；广东恒华投资发展有限公司：蔡嘉辉；广东海辉华盛证券投资基金管理有限公司：何柏廷、潘永立
时间	2024年1月26日(周五)上午10:30~12:00
地点	公司会议室
形式	线下
上市公司接待人员姓名	董事长尹祥；高级副总裁熊少强；副总裁兼董事会秘书卢志刚；副总裁兼财务负责人谢丹颖；证券事务代表李瑛
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司过往分红比例都在70%左右，未来是否能维持？公司在2023-2025年的分红计划？</p> <p>答：公司重视股东回报，与投资者实现价值共享，历史分红稳定，自上市以来累计现金分红数额达18.7亿元，2021年和2022年股息率分别为4.02%和3.75%，维持稳定的分红水平。公司将持续有效实施利润分配，积极维护投资者权益。未来分红计划情况，请关注公司相关公告。</p> <p>2、公司是否有信心实现股权激励业绩目标？</p> <p>答：公司实施了2023年限制性股票激励计划，通过将员工利益与公司未来经营发展深度绑定，以利益共同体的形式激发管理团队的积极性和创造性，提高经营效率，也反映了经营管理层对公司未来发展的信心。公司针对2023年限制性股票激励计划设置了分期业绩考核要求。其中，对应三个解除限售期，要求以2022年为基数，2023年-2025年公司营业收入增长率分别不低</p>

于 25%、50%、72.5%，且不低于同行业平均水平；且 2023 年-2025 年每股收益分别不低于 0.75 元/股、0.82 元/股、0.90 元/股，且不低于同行业平均水平；2023 年-2025 年每股分红分别不低于 0.30 元、0.31 元、0.32 元，且不低于同行业平均水平，现金分红比例均不低于 40%；上述指标进一步彰显了公司为积极维护及回馈公司全体股东利益所做出的努力及决心。

公司将以城市燃气为核心业务，优化现有业务及加快拓展新兴业务，打通上下游产业链，形成城市燃气，新能源、科技研发与装备制造、供应链和延伸业务五大板块，支撑公司迈上高质量发展的新台阶。根据公司业绩快报，2023 年营业收入为 255.39 亿元，同比增长 34.96%；归属于上市公司股东的净利润为 8.29 亿元，同比增长 26.55%。

3、南沙仓储的轻质循环油仓储业务的调整和转型是否已经完成？对业绩的影响是否已经消除？

答：经过近两年的不断努力，南沙仓储业务调整已基本完成。目前，经营品类覆盖成品油、燃料油、沥青、生物柴油、甲醇、再生资源等产业链上多个细分品种，经营网络以覆盖珠三角为主、辐射沿海地区为辅。

4、撬装式天然气制氢设备的研发进度？

答：公司已与中海油气电集团、西南化工研究设计院成立三方研发联合体，并落地实施 250Nm³/h 撬装天然气制氢设备；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，现已完成图纸设计及危险和可操作性分析、安全完整性分析等工作。

5、陶瓷热工节能装备项目的推进进度？

答：在热工节能装备方面，公司已成功建成首条低碳数字智能化热工辊道窑，现项目处于调试试产阶段。在低碳节能技术方面，公司已推广 20 个旧窑炉节能改造项目，各项目按进度有序开展。

6、陶瓷行业受地产影响较大，未来公司气量是否有下行风险？

答：佛山是制造业大市，公司下游用户结构丰富，抗风险能力强。公司将积极响应国家及地方政府在节能减排及工业化、城市化进程方面推出的一系列重大政策，继续推进现有经营区域的天然气利用工程的建设，在经营区域内精耕细作，以工业、电厂、热电联产等大型用气项目为重点，持续进行市场开发，加快推进工业市场天然气的推广使用；此外，公司积极配合政府推动老旧小区、城中村等区域的天然气管网覆盖，推行商业的“瓶改管”工作，完善公共基础服务设施，促进城市燃气业务的持续稳定增长。

7、如果 2024 年天然气成本继续回落，公司在佛山的售气价是否也要相应下调？

答：佛山市天然气非居民销售价格实行与上游天然气价格联动机制，如上游天然气价格变化达到价格联动调整条件，政府价格主管部门将据此对天然气非居民销售价格作相应同向调整。公司将按照地方价格管理规定和市场资源情况，适时调整非居民用户天然气销售价格。

8、国内和国外上游燃气供应签约采购情况？长协情况？海外气源价格挂钩的指数有哪些？

答：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，长协合同一般挂钩 JKM 或 HH 指数，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。

9、公司对 2024 年天然气销量的展望？

答：目前，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。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。

10、加氢站的运转情况是否达到公司预期的水平？

答：公司已前后建成顺风加氢站、南庄制氢加氢一体化站及明城综合能源供应站，并采用“母子站”联营模式开展运营。同时，公司因地制宜对南庄制氢加氢一体化站增设加油功能，将其建设成为加氢、加气、加油、充电等多种功能于一体的综合能源站，该站加油功能于 2023 年 9 月投入运营。

11、今年公司毛利率下滑原因？尤其是燃气业务？公司应如何应对改善？今年气源成本情况如何？

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。受宏观环境影响，叠加俄乌战争造成资源价格波动较大。同时，公司不断拓展供应链等新业务板块，由于不同行业的毛利率水平不同，导致公司毛利率波动。

近五年，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。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，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。

12、是否有规划天然气掺氢输送业务拓展？

答：公司目前已开展 SOFC 固体氧化物燃料电池研发、氢能装备制造、氢能基础设施建设和运营、氢能储运、管道掺氢技术

探究等。未来公司将在现有氢能业务发展基础上，不断加强与行业内优秀企业合作，对氢能制、储、运、加、用等产业链环节进行布局，不断拓展公司氢能产业发展。

13、公司关于供应链业务的定位和规划是什么？

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。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。

14、和港华燃气有哪些业务协同？

答：公司与港华燃气及其控制的下属公司在天然气采购及销售、燃气管道检测服务、燃气具采购及销售等业务领域有协同。

15、快报中的利润是否已经包含了元亨的业绩补偿？扣非净利润同比下降的原因？

答：公司收到广州元亨能源有限公司关于广州南沙弘达仓储有限公司业绩补偿，公司确认非经常性损益 1.04 亿元，剔除该影响，公司的利润总额为 12.42 亿元，同比增长了 38.96%。同时，随着五大业务板块的深入布局，非气业务规模逐步提升。在 2023 年，供应链及其他业务收入为 98.29 亿元，同比增长 123.84%。

16、供应链业务规模今年大幅增长，未来业务规划是否也是在供应链重点发展？

答：根据公司发布的《发展战略规划纲要（2023-2027 年）》，供应链业务作为五大业务板块之一，将结合城燃业务资源及经验积极开展天然气国内外贸易，并围绕城燃用户开展石油化工产品

	<p>的供应链业务以提高客户粘性。</p> <p>17、请介绍公司近期发行中期票据情况？</p> <p>答：根据公司资金需求情况，于 2024 年 1 月发行 15 亿元中期票据，本期债券募集资金用于归还到期的有息债务及补充公司、下属子公司营运资金。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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）	无