

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：2024003

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	天弘基金：涂申昊；广东恒华：蔡嘉辉；广东海辉华盛：何柏廷、吴卓希、潘永立；申万宏源证券：王璐、王相茹；中信证券：赵柏霖；国都证券：陈柳；华泰证券：黄波；泰康资产：万晨洁；长江证券：贾少波；广发证券：梁嘉欣；东方证券：杨卓成；源峰基金：李若木；云南能投：黄锐；上海磐晟：廖佳满
时间	2024年5月17日（周五）上午10:00-12:00
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><b>一、公司经营情况介绍</b></p> <p>公司以“能源+科技+供应链”为发展方向，深耕城市燃气业务，同时积极推进石油化工产品、氢能、热能、光伏、储能等能源服务，并持续开展 SOFC 固体氧化物燃料电池、氢能装备制造研发、管道检测、窑炉热工装备制造与节能减排等科技技术攻关。公司不断深挖能源产业链禀赋，创新业务模式，积极推进供应链业务，协同石化仓储、码头、运输等固有优势资源，为客户提供大宗商品资源、物流、仓储等一揽子供应链服务。2023年，公司营业总收入为255.38亿元，同比增长34.96%；公司归母净利润为8.44亿元，同比增长28.87%。</p>

## 二、互动问答

### 1. 天然气的价格调整机制如何？

答：2023年，公司燃气销售量为45.69亿方，同比增长18.16%。其中，公司的工商业用户占比约80.21%。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。天然气价格联动事项的持续推动，将进一步帮助城燃企业降低气源价格波动所带来的影响。

### 2. 请介绍一下公司的客户结构？

答：佛山是全国第17个、广东省第3个经济总量超万亿元的城市，也是万亿级城市中罕有的工业占比超五成的城市。得益于佛山市工业规模的优势布局，公司下游用户结构丰富，以工业生产用气、电厂发电用气为主，民用及商业用气为辅，抗风险能力强，形成工业用户与居民商业用户优势互补、协同发展的市场格局，辖区内拥有陶瓷、玻璃、铝型材、金属加工、纺织、家电等成熟稳健的大用户。2023年，公司的燃气销售量为45.69亿方，同比增长18.16%。其中，居民用气占比约4.16%，工商业用户占比80.21%，电厂用户占比15.65%。自上市以来气量增长211.72%，年均增速（2017-2023年）超过20%。

### 3. 公司的气源结构如何？

答：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，目前已与广东大鹏、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，并与国内外LNG供应商进行合作，适时采购LNG。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。

#### 4. 介绍一下公司接收站的情况？

答：公司分别拥有广东珠海金湾液化天然气有限公司 11%股权和广东大鹏液化天然气有限公司 2.5%股权，取得了良好的 LNG 接收站项目投资收益，并通过签署接收站使用协议，获取 LNG 气化加工权益。公司积极参与国际 LNG 贸易，以境外全资子公司为海外平台，利用广东省接收站资源，与上下游合作伙伴建立并深化合作关系，挖掘国际 LNG 现货与中长约贸易机会。

#### 5. 近五年公司的天然气销量一直大幅上涨，未来能否继续保持增速？

答：公司积极推进餐饮客户“瓶改管”，拓展、加密城市供气管网，配合城市更新、村级工业园改造提升及乡村振兴等政策方案，实现管网覆盖。同时，佛山市目前已建成投产福能电厂、华电顺德、华电三水、高明大唐热电冷联产等天然气电力项目，按照《佛山市能源发展“十四五”规划》，天然气发电设施建设仍有一定的发展空间，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。

#### 6. 公司的管网布局有何优势？

答：公司管网经过多年发展，区域市政管网建设成熟，基本完成辖区主要区域全覆盖，构建全市“一张网”的两级高压系统，实现全市天然气应急统一调配、应急储备一体化，有效降低单位运营成本。佛山市天然气高压系统已与多个上游管网连通，形成北西中三路管道气源接入通道。各区域间管网互联互通，输配调度能力强，实现以广佛为极点辐射带动周边城市的高压管网互联互通、互济互保，建成国内领先的天然气供应系统，具备较强的应变能力和预防能力。

#### 7. 目前公司毛利率情况如何？

答：上市以来，公司不断拓展业务板块，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。由于不同行业的毛利率水平不同，供应链行业的毛利率较低，导致公司整体毛利率波动。2023 年，公司营业收入同比增长 34.96%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 28.87%，实现

了营收净利润的双增长。其中，公司供应链及其他业务营业收入同比增长 123.84%。

#### **8. 公司在氢能领域发展如何了？**

答：公司积极响应“双碳”目标，近年来主动延伸产业链条，积极向氢能等清洁能源拓展，并持续开展 SOFC 固体氧化物燃料电池、氢能装备制造研发等科技技术攻关。2023 年，公司紧密关注氢能装备产业的市场需求和发展趋势，整合中国城市燃气氢能发展创新联盟，牵头成立中国土木工程学会氢能设施与工程分会，积极拓展加氢站及隔膜压缩机领域。

#### **9. 公司是否有规划天然气掺氢输送业务拓展？**

答：公司已开展 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。

#### **10. 公司未来在氢能领域的战略规划如何？**

答：公司紧抓氢能装备产业的市场需求和发展趋势，以及佛山作为广东省燃料电池示范城市群牵头城市的先发优势、整合中国城市燃气氢能发展创新联盟资源，推动氢能高端装备国产化推广及应用。未来将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。

#### **11. 问公司分红情况如何？是否可持续？**

答：公司 2023 年向全体股东每 10 股派发现金红利 5.998299 元（含税），共派发现金红利 5.93 亿元，现金分红比例占归母净利润的 70.19%；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 2.999149 股。上市以来，公司维持稳定的历史分红水平，累计现金分红数额达 24.65 亿元，股东回报良好。未来公司将持续提升公司治理与规范化运作水平，保护广大投资者利益，用良好的经营业绩回馈广大投资者。

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