

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：2025010

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（电话会议）
活动参与人员	东吴证券、太平资管
时间	2025 年 11 月 14 日
地点	公司会议室
形式	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁兼财务负责人：谢丹颖；佛燃科技公司负责人：陈锦芳； 证券事务代表：李瑛；IR 负责人：潘攀
交流内容及具体问答记录	1. 请公司介绍一下 SOFC 的业务情况？ 答：公司已组建以十余名博士及教授级高工为核心的 60 余人的 SOFC 专业研发团队。公司与国内知名 SOFC 电堆头部企业及境外知名 SOFC 系统设计公司合作共同推进 50kW SOFC 系统样机的开发，现已完成样机组装，正在开展调试工作。公司作为核心参与单位，联合国内 SOFC 电堆头部企业、清华大学等单位申报的国家级项目已获批。目前公司正在积极开展 300kW 的 SOFC 示范应用项目的建设工作的。 2. 请介绍 SOFC 的技术原理及优势是什么？ 答：SOFC 是一种无需燃烧而通过高温电化学反应，将燃料化学能直接转换为电能的发电技术。SOFC 工作原理为利用固体氧化物电解质在高温下传导氧离子的特性，将空气中氧反应生成氧离子，氧离子穿过电解质与燃料反应生成水、二氧化碳，反应电子通过外电路形成电流实现发电。SOFC 具备发电效率高、可热电联供、使用燃料广泛（可用天然气、沼气、氢气、氨气等）、不依赖贵金属、清洁无污染、模块化（易于匹配客户用电需求的灵活拓展）等优势。

3. 请问为什么公司会提前布局 SOFC 呢？

答：SOFC 技术门槛高，属于“卡脖子”关键技术。2019 年，公司关注到日本东京燃气、大阪燃气在 SOFC 方面的发展，同为燃气公司，公司发展 SOFC 具备气源优势和客户优势、安装和运维的协同优势。2020 年，公司关注到美国、日本等国家的 SOFC 技术处于商业化初期，而国内 SOFC 参与者较少，此时公司决定提前布局 SOFC，以抢占发展先机。

4. SOFC 技术未来应用场景如何？

答：目前公司在南庄天然气高压场站开展 300kW 的示范应用建设。未来，公司将根据样机调试结果，不断优化迭代样机，并推进核心零部件国产替代，确保样机运行及核心零部件供应的可靠性、稳定性、效益性后，计划逐步在数据中心、垃圾处理厂（生物质气、沼气）等场景开展应用。

5. 介绍一下公司的绿色甲醇项目？

答：公司与香港中华煤气共同合作，发挥各自在投资建设、技术支持、市场运作的优势，分阶段投入资金设立投资平台，在绿色燃料及化工项目生产、投资开发、协同产业链构建等领域共同合作，推进绿色经济发展。项目计划总投资 100 亿元，将在全国布局绿色甲醇生产基地，打造产能合计为 100 万吨/年的绿色燃料及化工供应池。公司子公司弗立科思绿色能源有限公司与香港中华煤气下属公司合资设立 VENEX 公司，并由其附属公司收购内蒙古易高煤化科技有限公司（以下简称“易高公司”）100%股权。易高公司目前主要从事甲醇，乙醇及轻质多元醇、碳酸二甲酯等相关副产品的生产与销售，已实现 5 万吨/年绿色甲醇产能并批量销售，后续将投入资金对现有甲醇生产线进行改造，最终形成 30 万吨/年绿色甲醇产能。此次合作意味着公司将以绿色甲醇项目投资为切入点，深化布局绿色氢基能源产业，培育新的业务和增长点，对公司未来长期可持续发展具有积极意义。

6. 介绍一下公司绿色甲醇项目的最新进展情况。

答：公司拟向全资子公司广东佛燃科技有限公司增资 3.1 亿元，由其在完成收购弗立科思公司 100%股权后，向弗立科思公司增资 3.1 亿

	元；由弗立科思公司按 50%持股比例向 VENEX 公司同比例增资 3.1 亿元人民币或等值外币，臻和绿源公司亦按同比例同等金额向 VENEX 公司进行增资，以最终实现满足佛山绿色甲醇项目的建设资金需求及 VENEX 公司和附属公司的营运资金需求的目标。此次增资用于投资建设位于佛山市三水区的 20 万吨/年绿色甲醇项目。佛山绿色甲醇项目建设地点位于广东省佛山市三水区大塘化工园区，项目拟分两期建设，绿色甲醇产品规划产能 30 万吨/年。根据《广东臻为绿源能源科技有限公司佛山 20 万吨 / 年绿色甲醇项目可行性研究报告》，本次拟投建的为第一期工程，规划产能为 20 万吨/年，据测算，项目计划总投资约 20.58 亿元（含增值税），项目所需资金来源为自筹资金及银行贷款；本项目完全达产后，预计可实现年均所得税后利润约 2.7 亿元，总投资收益率 18.64%，资本金内部收益率 31.58%，项目投资回收期（税后）6.98 年（含 2 年建设期）。 7. 佛山绿色甲醇项目的生产路径是什么？选择落地佛山的优势是？ 答：根据国际可再生能源署（IRENA）的定义，绿色甲醇的生产按照技术路线可分为“电子甲醇”路线和“生物甲醇”路线，佛山绿色甲醇项目采用的是“生物甲醇”路线。佛山绿色甲醇项目地处粤港澳大湾区，区域内及周边地区拥有丰富的生物质资源，可为绿色甲醇规模化生产提供稳定的原料供应。此外，粤港澳大湾区拥有发达的港口网络（如广州港、深圳港、香港港），为绿色甲醇的加注和出口提供了理想条件，同时可辐射亚洲航运燃料市场。
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