

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：2025011

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
活动参与人员	华泰证券、东方财富证券、国盛证券、广东恒华投资、国泰海通证券、国投瑞银基金、东北证券、财信证券、广发证券、招商信诺资管、银河证券、东吴证券、宁银理财、国金证券、中信证券、天风证券
时间	2025 年 11 月 19 日
地点	内蒙古易高煤化科技有限公司
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	公司总裁：徐中；证券事务代表：李瑛；IR 负责人：潘攀；内蒙古易高公司董事长：连泽芬
交流内容及具体问答记录	1. 介绍一下公司的绿色甲醇项目？ 答：绿色甲醇具有广泛的市场前景和增长潜力，既能作为低碳环保的清洁燃料，直接推动航运、电力、交通等领域降碳；亦可作为重要的化工母料，推动建筑材料、服装、饮料、化工工业制品等产业链降碳；还可作为氢能的理想载体，打通氢能储运关键环节，解决新能源电力的消纳问题。基于绿色甲醇的广阔前景，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“内蒙古易高公司”）100%股权。内蒙古易高公

	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。同时，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 31,000 万元人民币；由弗立科思公司按 50%持股比例向 VENEX 公司同比例增资 31,000 万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。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。 2. 公司为什么选择投资绿色甲醇项目？ 答：2023 年至 2025 年，国家发改委、国家能源局分别发布政策，鼓励绿色甲醇等为代表的绿色液体燃料产业的发展，公司投资绿色甲醇项目，是公司积极响应国家新能源发展战略的重要部署，可紧跟绿色燃料及化工市场趋势，抢占行业先机。近年来，国际海事组织（IMO）提出“2023 战略”，《欧盟海运燃料条例》提出 2025、2050 年目标，对国际航运减排要求日趋严格，而使用以绿色甲醇为代表的清洁燃料，则成为船舶节能减排的重要途径。在全球碳减排的大背景下，随着欧盟法规和 IMO 减排政策的逐步执行，绿色甲醇作为一种碳排放更少、使用更经济的绿色燃料具有广泛的市场前景和增长潜力。公司作为综合能源服务商，致力于构建绿色能源服务共同体，近年来积极布局氢能、光伏等绿色低碳能源，此次投资绿色甲醇项目，是公司在绿色氢基能源领域的重要部署，有利于构建公司中长期可持续发展的产业优势。 3. 投资绿色甲醇项目的战略考量是什么？ 答：公司与香港中华煤气共同合资的投资平台收购的内蒙古易高公司通过使用香港中华煤气专有气化技术已实现绿色甲醇的规模化生产，是亚洲领先利用气化技术规模生产绿色甲醇并连续三年取得欧盟 ISCC
--	--

	EU 及 ISCC PLUS 国际认证且已在欧盟生物燃料联盟数据库（UBD）注册的企业。目前已实现年产 5 万吨绿色甲醇并批量销售。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。此外，公司所处珠三角区位优势明显，并拥有大型石化仓储基地和石化码头的资源，已开展成品油、燃料油、甲醇、生物柴油等能源化工产品为主的供应链业务。公司开展绿色甲醇项目可发挥现有产业资源互补和协同效应，同时可快速融入全球绿色船用燃料供应链体系，进一步增强公司整体竞争优势，促进公司长期可持续发展。 4. 公司为什么选择与中华煤气合作绿色甲醇项目？ 答：香港中华煤气较早布局绿色甲醇领域，具有绿色甲醇项目投资及运营经验，拥有亚洲领先专有气化技术可实现绿色甲醇的规模化生产。公司与香港中华煤气共同合资的投资平台收购的内蒙古易高公司通过使用香港中华煤气专有气化技术已实现绿色甲醇的规模化生产，并自 2022 年起连续三年通过欧盟 ISCC EU 及 ISCC PLUS 国际认证，且已完成欧盟生物燃料联盟数据库注册。公司与香港中华煤气合作投资绿色甲醇业务，有利于发挥各自在投资建设、技术支持、市场运作的优势，对公司业务战略布局具有积极的推动作用。 5. 请介绍一下佛山绿甲项目的情况及未来业绩情况。 答：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）。 6. 公司与中华煤气合作投资佛山绿色甲醇项目的优势？ 答：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。公司本次与香港中华煤气合作投资佛山绿色甲醇项目，有利于公司把握绿色能源市场机遇，加快新能源产业布局，对公司未来可持续发展具有积极意义。 7. 收购内蒙古绿色甲醇项目对公司财务情况的影响？ 答：内蒙古易高公司为公司的合营企业，公司对其投资采用长期股权投资权益法进行核算。同时，中华煤气方承诺对 2025 年 1 月 1 日至损益基准日期间的亏损进行补偿，如果交割日以后至本年末内蒙古易高公司亏损，不会对公司财务业绩带来影响；如果交割日以后至本年末内蒙古易高公司盈利，则该期间利润双方等比例共享。 8. 内蒙古易高公司的绿色甲醇技改项目的备案为什么是 18 万吨？ 答：内蒙古易高公司已于 2025 年 11 月 6 日完成第一期 18 万吨/年绿色甲醇技改项目备案手续，项目正式进入筹备阶段。同时，内蒙古易高公司将持续推进二期改造，最终将绿色甲醇年产规模提升至超 30 万吨/年。本项目聚焦绿色甲醇生产，以生物质原料为基础，既契合环保与产业升级政策导向，也将进一步拓展公司在清洁能源领域的布局，助力区域绿色经济发展。 9. 内蒙古绿甲项目的技术路径是什么？ 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。内蒙古易高公司目前采用的是“生物甲醇”路线，即将生物质原料进行预处理后，通过热解气化，产生含有氢气和一氧化碳的合成气，再经过催化剂合成绿色甲醇。未来，内蒙古易高公司亦可耦合绿氢，提高生物质的利用效率，提高经济性。
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、	无

提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
--------------------	--