

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：2026003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（中信建投证券 2026 年度中期资本市场投资峰会、广发证券 2026 年精品上市公司闭门交流会、财通证券 2026 年中期策略会暨上市公司交流会）
活动参与人员	中信建投、交银施罗德基金、广东正圆私募基金、中英人寿、太平洋资管、东吴证券、平安基金、汇丰晋信基金、上海途灵资管、上海泾溪投资、阳光资管、中银基金、富国基金、国寿安保基金、泰康基金、中国中信集团、上海枫叶林私募基金、合众资管、中金公司、德邦基金、太平养老、广发证券、晟维资产、永安财产保险、广东海辉华盛、英大保险资产、金鹰基金、华能贵诚信托、首创证券、财通证券
时间	2026 年 5 月 13 日（周三）
地点	杭州
形式	现场会议、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；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	<p style="text-align: center;">一、公司经营情况介绍</p> <p>公司致力于成为卓越的国际能源服务商，在当前国际能源结构向多元化转变的背景下，以能源为主业基础，以科技为核心驱动力，构建开放协同的能源产业生态。在能源领域，公司以城市燃气业务为基础，积极推进石油化工产品、氢能、热能、光伏、储能、绿色甲醇等能源服务；在科技领域，以“科技、节能、环保”为导向，重点围绕 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</p>

能减排、超声波燃气表等科技技术领域，开展前沿技术研究并促进研究成果转化。此外，公司持续探索其他业务布局，积极开拓工程服务、生活服务延伸业务，努力推进绿色低碳能源的高质量发展。

2025年，公司总资产为200.49亿元，较期初增长3.31%；营业总收入为335.95亿元，同比增长6.35%。其中，能源化工服务业务及其他业务收入为203.90亿元，同比增长20.50%。因业务规模进一步扩大，经营模式持续优化，着力提质增效，公司归属母公司股东的净利润为10.30亿元，同比增长20.74%；扣除非经常性损益的归母净利润为9.79亿元，同比增加21.17%；公司总天然气供应量47.56亿方；经营性净现金流18.98亿元，同比增加8.18%，现金流情况良好。

2026年一季度，公司营业总收入为57.54亿元，因经营模式不断优化，毛利率同比提升，公司归属于上市公司股东的净利润为0.83亿元，同比增长2.13%。公司总天然气供应量8亿方，等值石油化工产品销售量35万吨。

公司重视股东回报，自2017年11月上市以来，持续提升公司治理与规范化运作水平，保护广大投资者特别是中小投资者的核心利益，用良好的经营业绩回馈广大投资者。公司营业收入从2017年的42.92亿元增长至2025年的335.95亿元，年复合增速29.33%，归母净利润从2017年的3.47亿元增长至2025年的10.30亿元，年复合增速14.56%。同时，公司维持稳定的历史分红水平，自上市以来累计现金分红数额达37.63亿元，年均现金分红占归母净利润的比例超65%，股东回报良好。2025年，公司累计现金分红总额约6.75亿元，占归母净利润的65.53%。其中包括：（1）2025年中期分红（2025年第三季度），向全体股东每10股派发现金红利2.5元，共派发现金红利约3.25亿元；（2）2025年年度利润分配，向全体股东每10股派发现金红利2.7元，共派发现金红利约3.51亿元。同时，公司披露了《未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，2025年度-2027年度，公司每年现金分红金额不低于公司该年度实现的经审计合并报表中归属于上市公司股东的净利润的65%；并在符合相关条件下每年可以进行两次利润分配，即年度利润分

配及中期（半年度或第三季度）利润分配。

二、互动问答

1. 请公司介绍一下燃气板块的业务情况？

答：公司深耕城市燃气业务，建立了集资源采购、接收、储运、销售一体化的天然气业务模式，在基础设施、资源供应、客户结构、区域布局等方面具备一定竞争优势。公司合计已拥有 13 个区域管道燃气业务特许经营权。广东省是全国首个经济总量破 14 万亿元的省份，佛山作为全国第 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见的工业占比超五成的城市，在全省发展全局中占有重要地位。得益于佛山市工业规模的优势布局，公司客户结构以工商业为主，终端用户结构丰富，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，抗风险能力强，形成优势互补、协同发展的市场格局。2025 年，公司总天然气供应量 47.56 亿方，其中工商业及贸易等用户占比 81%，居民用气占比 4.27%，电厂用户占比 13.33%，代管输量占比 1.40%。

2. 美伊战争对公司一季度业绩的影响？

答：1、公司长约采购合同挂钩美国指数，销售合同挂钩亚洲及欧洲等的现货指数。受美伊战争影响，欧洲 TTF 指数及亚洲 JKM 指数价格大幅上涨，国际原油价格 Brent 布伦特及与布伦特挂钩的天然气长约价格也大幅上涨，与美国 HenryHub 挂钩的天然气长约价格在战争前后基本维持稳定；2、为控制风险，公司对相关能源购销进行一定比例套期保值管理，抵消价格波动风险；3、由于目前体现销售价格水平的指数大幅上涨，做空方向套保出现浮亏，而长约实货目前尚未交割，相应损益目前尚未体现；4、公司本年度第一船长约实货于 4 月完成交割，期现结合损益将于第二季度利润表体现。

3. 公司目前主要业绩驱动因素是什么？未来的发展战略和规划是怎样的？

答：公司目前的业绩主要来源于城市燃气业务、能源化工服务业务、延伸业务等。2025 年，公司城燃等能源业务收入为 137 亿元，能源化

工服务业务及其他业务收入为 203.90 亿元。公司将以“能源+科技+X”为发展方向，通过科技与商业模式“双创新”，争当佛山高质量发展排头兵。能源方面，在深耕城市燃气主业、筑牢能源安全保障的基础上，进军绿色氢基能源产业，投资布局绿色甲醇项目；科技方面，紧盯能源科技、节能降碳技术及装备制造领域，不断集聚创新资源，汇聚各类创新人才，开展技术与装备创新，蓄势“专精特新”；能源化工服务方面，不断深挖能源产业链禀赋，创新业务模式，积极推进石化仓储、码头、运输等固有优势资源协同，为客户提供能源化工资源、物流、仓储等“一揽子”能源服务，进一步推动公司高质量发展。

4. 介绍一下公司能源化工服务业务？

答：公司深耕经营区域内能源化工服务业务，持续聚焦于各类客户的用能需求痛点，充分发挥能源基础设施及资源优势，并协同石化仓储、码头、运输等优势资源，为涵盖央国企、地区性批发商、加油站终端等多种类型客户提供多层次、个性化的能源化工服务。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化工服务管理者。目前，公司经营品类涵盖天然气、成品油、燃料油、沥青、生物柴油、甲醇等多个细分品种，经营网络以覆盖珠三角为主、辐射沿海地区为辅。

5. 介绍一下公司广州南沙项目情况？

答：公司在广州南沙小虎岛投资了综合能源石化仓储基地和石化码头，其中仓储基地占地 750 亩，总库容 91.83 万立方米，126 个不同容量的储罐，能够高效装卸及存储多种能化产品，可储存各类石油化工品种多达 39 种。石化码头拥有 11 个泊位，是珠江口岸最大的专业石化码头，最大装船流量可达 3000m³/h。公司通过发挥南沙仓储及小虎石化码头作为珠三角大型石化仓储基地和物流设施的优势，积极推进成品油、燃料油、甲醇、生物柴油、沥青等能源化工产品为主的能源服务业务，逐步形成以南沙仓储为中心的供应网络。2025 年，公司等值油品和化工品销售量 241.41 万吨，同比增长 25.82%。

6. 公司绿色甲醇项目进展如何？

答：公司携手战略伙伴香港中华煤气共同设立绿色甲醇投资平台 VENEX 公司，规划投资 100 亿元，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。其中内蒙古易高生产基地已具备 5 万吨/年绿色甲醇产能并实现批量销售，后期将继续投资增产到 30 万吨/年绿色甲醇产能；同时，VENEX 公司拟投资建设位于佛山市三水区大塘化工园的 20 万吨/年绿色甲醇项目，现正进行项目前期工作，已完成工业用地摘牌、土地出让合同签订及出让款支付，工程建设期预计两年。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。

7. 绿色甲醇项目的应用场景有哪些？

答：绿色甲醇依托现有成熟的基础设施，具备大规模推广应用的条件。绿色甲醇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。在海运行业，绿色甲醇不含硫、低氮氧化物排放，减碳能力优于氨、氢、生物质柴油等绿色燃料，且具有安全性高、可控性强、产业链成熟、储运便捷等优势，能适配现有船舶改造。在 IMO 净零框架、欧盟碳税政策、欧盟海运燃料条例等减碳政策背景下，绿色甲醇获航运业广泛关注，马士基等航运巨头已重点布局，绿色甲醇已成为航运业脱碳核心替代燃料。在道路交通领域，绿色甲醇不仅可以与汽油混合使用，适用于传统内燃机汽车，还可以直接用于混合动力汽车和燃料电池汽车。在航空业，绿色甲醇通过转化，能够作为可持续的航空燃料，为航空领域提供环保的能源解决方案。

8. SOFC 的进展如何，主要应用领域有哪些？

答：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 50kWSOFC 系统样机的开发，现已完成样机组装工作并已实现连续运行，目前正在开展优化及改进迭代工作。同时，公司在南庄天然气高压场站开展的 300kW SOFC 系统项目已投入示范应用。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，可广泛应用于数据中心、酒店、医院、办公楼宇、住宅等分布式电源领域，同时在电力增容、微电网、智慧电网、工业领域减碳降本、引领航运业绿色转型等方面具备较大应用潜力。
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