

证券代码：000407

证券简称：胜利股份

山东胜利股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与机构	广发证券、中信建投基金、华安基金、华宝基金、华源证券、华商基金、华泰资管、北京泓橙投资管理公司
时间	2026年5月19日 20:00
地点	电话会议
形式	电话会议
上市公司接待人员	董事、董事会秘书杜以宏； 财务总监李守清； 证券事务代表宋文臻。
交流内容及具体问答记录	公司就投资者关注的问题进行了沟通和交流。主要内容如下： 1. 公司基本情况及本次重组方案内容 答：公司首先简要介绍了公司基本情况：公司为香港联交所主板燃气上市公司中油燃气集团有限公司（00603.HK）的控股子公司。上市以来，公司紧抓机遇实现转型升级，已完成从传统多元化经营向专业化清洁能源

服务商深度战略转型。公司现金流良好，坚持连年分红，持续为股东带来回报。

公司正在推进的资产重组工作，拟以发行股份及支付现金方式，收购由公司控股股东及其与中石油昆仑能源合资的部分优质资产并募集配套资金。本次交易完成后，根据审计备考模拟数据，2025年度归属于上市公司股东的净利润将由交易完成前的1.56亿元增加至3.16亿元。本次重组将实现公司利润翻番、中石油昆仑战略加持、打开分红空间、成长空间，推动公司从区域性清洁能源供应商向全国性综合能源服务商战略升级，向行业头部企业迈进。

2. 公司在资本市场多年健康发展的基因是什么？

答：公司治理方面，始终坚持规范运作、合规经营；业务发展方面，持续推进产业创新与业务升级，规范治理与持续创新构筑了公司在资本市场健康发展的根基。

3. 请介绍一下公司当前的战略合作伙伴有哪些？

答：公司与中国石油、中国石化、中国海油、国家管网等大型国央企及港华、新奥、华润等行业头部企业，保持深度合作。

4. 公司过去及未来在分红方面是如何考虑的？

答：公司坚持积极的分红政策和投资者价值至上的发展理念，在关注可持续发展的同时高度重视股东回报。自上市以来，公司累计现金分红40,933.70万元，尤其近年来，公司逐步加大分红力度与频次，近三年累计现金分红13,817.33万元，占累计分红的1/3，持续提升回报力度。

本次重组完成后，公司盈利能力将进一步大幅提升，为未来股东分红打开新空间。未来公司将兼顾即期回报与长期价值创造，推进股东“稳定分红+资本增值”的双重收益目标。

5. 本次资产重组对公司利润的影响？

答：根据《备考审阅报告》，本次交易完成后，2025

年末公司资产总额将增加 203,862.85 万元，增幅 32.69%；营业收入将增加 102,928.22 万元，增幅 24.71%；2025 年归属于上市公司股东的净利润将从 15,577.49 万元提升至 31,595.17 万元，增长 102.83%；毛利率由交易完成前的 16.31% 上升至交易完成后的 17.66%。本次交易将有效扩大上市公司经营规模、提升行业地位，为未来产业协同发展打开广阔空间，显著增厚上市公司即期回报。

6. 中石油昆仑间接持股对公司的影响是什么？

答：交易完成后，中石油昆仑能源持有 49% 股权的中油中泰燃气投资集团有限公司将持有本公司 16.59% 的股权，中石油成为胜利股份重要的间接战略投资者，通过中石油的加持，公司形成上游气源采购、中游管网输配到下游居民与工商业终端销售的完整业务链条。

在国家推动燃气行业整合、提升行业集中度的政策背景下，中石油的战略投资将使公司成为兼具民企优势的国资资产证券化平台，从而在未来的竞争中拥有强大的品牌优势与战略优势。

7. 目前公司的经营团队什么情况？

答：公司秉承团队专业化、年轻化原则，于 2024 年底组建了新一届管理团队，新团队锐意进取、深耕经营，2026 年一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润逆势同比增长 46%，公司呈现蒸蒸日上的发展势头。

8. 本次重组后公司可实现哪些业务协同？

答：本次交易后，公司所辖城燃企业迅速增加，可实现集中采购优势、管理经验共享、人才共享、运营共享、市场协同和技术协同，大力降低管理成本和运营成本，进一步提升盈利能力和产业链整合能力。

9. 请问重组工作的进度节点情况？

答：公司正全力加快推进重组工作，下个程序为 5 月 22 日公司股东会审议，股东会审议通过并报监管部门核准

后实施。

10. 公司气源供应主要有哪些来源？

答：公司已搭建起与中石油、中石化、中海油、国家管网以及页岩气、液化天然气（LNG）等多气源、多层次综合供应体系。

11. 公司销气量、价差什么情况？

答：公司通过加大市场开发力度，降低气源综合成本，顺价市场化进程也在加快，销气量和价差保持增长，与此同时，在供销差管理、财务费用管控等精细化管理方面不断优化，多措并举，综合提升，公司 2025 年度及 2026 年一季度利润保持增长态势。

12. 公司还会继续进行资产注入吗？

答：公司坚持产业与资本双引擎共同推动发展。有关公司战略安排请以公司公告为准。

13. 请问公司如何看待天然气行业空间？

答：2024 年，天然气在我国一次能源消费中占比仅为 8.8%，与全球 29% 的天然气消费占比相比还存在较大差距。根据国家能源发展规划，到 2030 年，我国天然气在一次能源中的消费占比提高至 15% 以上。在国家“双碳”目标实现的过程中，天然气行业具有广阔的发展空间。

14. 公司的发展规划是什么？

答：（1）继续深耕主业清洁能源的应用与推广，通过打通上下游、国际化产业链和资源配置安排等手段，以加快推进数字化、智慧化为抓手，推动公司快速发展。

（2）密切跟踪新能源，向综合能源服务商升级；通过深度增值业务，打造第二增长曲线。

（3）实体产业与资本市场双轮驱动，协同发展。

15. 公司未来的发展目标是什么？

答：公司未来的发展目标是成为行业头部综合能源服务商。

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