

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：2026006

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（广发证券 2026 年秋季资本论坛暨上市公司闭门交流会）
活动参与人员	广发证券、东方证券、平安养老保险、上银基金、中交资本、广东海辉华盛、首创证券、华安基金、万联证券
时间	2026 年 9 月 1 日（周二）
地点	上海
形式	现场会议
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	一、公司经营情况介绍 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，公司积极推进天然气、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、管道检测、窑炉热工装备制造与节能减排、氢能装备制造等科技技术领域，开展前沿技术研究。同时，公司积极开拓工程服务、生活服务等延伸业务，努力推进绿色低碳能源的高质量发展。 2026 年，公司聚焦“新旧动能转换 破立并举增效”年度主题，持续推进传统能源结构调整和转型，提升资源运营能力，夯实公司经营质量。2026 年上半年，公司营业总收入为 130.70 亿元，同比减少 14.78%。主要是报告期内受地缘政治影响，国内油品化工品的价格大幅波动，公

	司对毛利率较低的油品化工品业务进行优化调整，相应减少该部分收入规模所致。公司归属于上市公司股东的净利润为 3.30 亿元，同比增长 6.57%；经营活动产生的现金流量净额为 13.48 亿元，同比增长 96.57%，现金流情况良好。 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，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），每 10 股派发现金红利 2.5 元，共派 3.25 亿元；（2）2025 年年度利润分配，每 10 股派发现金红利 2.7 元，共派 3.51 亿元。同时，公司披露了《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，明确 2025 年度-2027 年度，每年现金分红金额不低于归母净利润的 65%，并在符合相关条件下每年可以进行两次利润分配。 二、互动问答 1. 公司 2026 年半年度天然气供应量多少？ 答：公司在佛山市内、市外等地经营 13 个管道燃气项目。公司在经营管道燃气的地区内，向下游用户销售天然气，满足居民生活及采暖、工业、商业、发电、交通运输和分布式能源等多个领域的用气需求。2026 年上半年，公司总天然气供应量 20.67 亿方，其中工商业及贸易等用户占比 77.76%，居民用户占比 5.96%，电厂用户占比 10.45%，代管输量占比 5.83%；城市燃气业务毛利率 12.36%，比上年同期增加 2.24%。 2. 美伊战争对公司国际天然气长协有何影响？ 答：2026 年上半年，国际天然气市场现货价格波动较大，与此同时，公司长协资源挂钩的美国天然气价格指数整体表现相对平稳，为开展国际贸易业务提供了积极条件。公司稳健执行国际 LNG 长协，通过国
--	--

	际 LNG 长协资源配置、现货贸易等方式，完成 4 船国际 LNG 船货贸易。 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、能源材料服务业务、延伸业务等。公司业绩的增长主要受天然气供应能力、大宗商品成本、业务及市场开拓、政府政策以及公司内部管理等多方面因素影响。公司未来将继续围绕综合能源业务展开精细化运作，在巩固和服务好现有客户的基础上持续开发工商业用户，围绕客户的用能需求，为客户提供“一揽子”能源服务；加大科技研发投入，在 SOFC 固体氧化物燃料电池、管道检测、窑炉热工装备制造与节能减排、氢能装备制造等方面进行研发及规划；稳步推进工程服务、生活服务等业务的运营与发展。 4. 公司能源材料服务业务涵盖什么品种？ 答：公司深耕经营区域内能源材料服务业务，持续聚焦于各类客户的用能需求，充分发挥能源基础设施及资源优势，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、生产制造企业、加油站终端等多种类型客户提供多层次、个性化的能源材料服务。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、金属等多个细分品种，经营网络以覆盖珠三角为主、辐射沿海地区为辅。 5. 美伊战争对公司的石油化工业务有无影响？ 答：2026 年上半年，受地缘政治影响，能源价格呈现高位震荡、波动加剧的态势。面对复杂的市场环境，公司坚持立足行情、顺势经营，密切跟踪国内外能源大宗商品价格走势与供需格局变化，把握成品油、燃料油、甲醇等主力品种阶段性价格窗口期，灵活调整进销节奏，对冲行业周期波动影响。成品油业务依托成熟的上下游整合能力与标准化运营体系，凭借可靠的产品质量与履约能力，稳固核心合作资源与市场份额。各细分业务同步提质增效，燃料油业务成功拓展香港市场，打破地域经营局限；生物柴油、绿色甲醇等新兴绿色燃料业务稳健有序推进，绿色甲醇业务实现出口零突破。同时，南沙仓储协同相关央企在南沙港区持续开展 B24 生物燃料油加注业务、保税高低硫燃料油混兑业务。
--	---

	2026 年上半年，公司等值油品和化工品销售量 58.93 万吨。 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，并由其附属公司收购内蒙古臻为绿源 100% 股权。内蒙古臻为绿源目前主要从事甲醇、乙二醇等相关产品的生产与销售，自 2022 年起已连续五年取得欧盟 ISCC EU 和 ISCC PLUS 国际认证，是内地首家获得此两项国际认证并已规模生产绿色甲醇的企业。内蒙古臻为绿源已具备 5 万吨/年绿色甲醇产能并实现销售，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绿色甲醇项目，现正进行项目前期工作。 7. SOFC 目前情况如何，主要应用领域有哪些？ 答：公司组建以十余名博士及正高级工程师为核心的 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。公司参与建设的国家能源高温燃料电池研发中心被列入国家能源局“十四五”第一批“赛马争先”名单。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正在开展验收工作。 8. 公司科技研发投入情况如何？ 答：公司聚力构建赋能产业升级发展的创新平台，汇集创新要素，释放创新活力。公司目前拥有高新技术企业 13 家，并获得了国务院国资委“科改企业”及工业和信息化部专精特新“小巨人”企业 2 项国家级资质荣誉。2026 年上半年，公司研发费用投入 1.19 亿元。公司现有有效知识产权 665 项，其中发明专利 91 项、实用新型专利 432 项、外观设计专利 7 项，计算机软件著作权 135 项；参与制订、修订标准 69 项，其中国家标准 10 项、行业标准 6 项、地方标准 5 项、团体标准 48 项。
--	---

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