

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：2026008

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	光大证券、里思基金
时间	2026 年 9 月 10 日
地点	公司会议室
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；佛燃科技公司负责人：陈锦芳；IR 负责人：潘攀
交流内容及具体问答记录	1. 公司 2026 年半年度经营情况如何？ 答：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。

2. 请问公司股东回报情况如何? 对股东回报有何规划?

答: 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。

公司为切实维护投资者合法权益, 提振投资者信心, 通过持续聚焦主业、强化科技创新、夯实公司治理、提升信息披露质量、加强投资者沟通, 推动公司长期健康可持续发展, 制定“质量回报双提升”行动方案。

3. 介绍一下公司天然气业务情况?

答: 公司在佛山市内、市外等地经营 13 个管道燃气项目, 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, 在区域布局、基础设施、资源供应、客户结构等方面具备一定竞争优势。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%。

公司持续构建多元化气源结构, 牢固资源保障体系, 目前已形成以国内资源供应为主, 国外资源供应作为有效补充的气源供应格局, 天然

	气供应扎实稳定。公司积极与国内外供应商探索中长期合作，签订天然气采购合同，并适时采购 LNG。通过丰富气源结构，有效提升公司应对市场资源波动时的抗风险能力，为公司发展提供稳定的气源保障。同时公司与周边区域城市燃气公司在资源调配，互供互保，应急调峰等方面强化合作，进一步保障公司供气安全。 4. 公司能源材料服务业务主要做什么的？ 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。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材料服务管理者。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、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. 介绍一下公司绿色甲醇业务？ 答：绿色甲醇是一种利用生物质原料和可再生能源生产的新型环保燃料，在全球积极应对气候变化的大背景下，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。随着技术进步和规模化生产，绿色甲醇有望成为未来能源领域的重要支柱。 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，合资设立 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。 6. SOFC 业务是做什么的？其用途是什么？ 答：SOFC 是一种不经过燃烧过程，通过电化学反应方式将燃料（如天然气）的化学能直接转化为电能的高效发电装置，其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，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。目前，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。
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