

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：2026009

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（2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动）
活动参与人员	通过全景网参加 2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动的投资者
时间	2026 年 9 月 15 日下午 15:30-17:00
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
形式	线上
上市公司接待人员姓名	董事长：尹祥；副总裁兼董事会秘书：卢志刚； 副总裁兼财务负责人：谢丹颖
交流内容及具体问答记录	1. 请问天然气期货价格高企，对贵公司今年及未来几年的利润影响如何？还有绿色甲醇项目推进进度符合预期吗？能否给出未来几年的产能规划方案？ 答：上市以来，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%。未来，公司将持续聚焦主业、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。公司携手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 公司拟投资建设佛山三水 20 万吨/年绿色甲醇项目。未来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。 2. 请问董事长，佛燃能源的 SOFC 十年内有没有可能商业应用？ 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 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。未来，公司将根据示范工程和系统样机的优化改进结果，不断推进核心零部件国产替代，确保样机运行及核心零部件供应的可靠性、稳定性、效益性后，计划逐步在天然气场站、数据中心、副产沼气等场景开展示范应用。 3. 公司在提重回报的时候，只是侧重提分红，稳定的高分红是好公司的表现之一。但公司有没有想过，市值一直没有显著提升，有什么好的回报？24 年 2 月到现在，瀚蓝环境从 11 到 30，而你们从 6 块到现在还在 11 块多。对于整个市场而言，同时间周期计算，公司股票涨幅基本靠后。市值没提升，哪来的回报？ 答：“十四五”期间，公司持续推进传统能源结构调整和转型，经营业绩稳健增长。2020 年至 2025 年，营业收入自 75.15 亿元增至 335.95 亿元，累计增长 347.04%；归母净利润自 4.69 亿元增至 10.30 亿元，累计增长 119.62%；资产总额自 86.49 亿元增至 200.49 亿元，累计增长 131.81%。公司牢固树立股东回报意识，紧密关注市场对公司价值的评价，把市值管理作为有效促进公司投资价值、合理体现上市公司质量的重要抓手，注重积极提高回报水平、丰富回报方式。公司自 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。自上市以来累计现金分红数额达 37.63 亿元，是募集资金总额的 4.82 倍，年均现金分红占归母净利润的比例超 65%，股东回报良好。未来，公司将继续落实《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，为投资者提供“长期、稳
--	--

	定、可持续”的股东价值回报，切实与投资者共享公司的发展成果。同时，公司将投资者回报与高质量发展结合，通过增强核心竞争力与盈利能力，以优异经营业绩和丰厚股东回报，切实提升投资者获得感。 4. 为什么公司不收购优质的具备油气采掘的企业？ 答：公司将结合自身业务发展缺口和发展需求，围绕能源产业链上下游，积极搜寻与公司业务具有协同效应的优质标的，通过高质量产业并购实现“强链补链”，优化资产结构和业务布局，持续提升公司核心竞争力。 5. 元亨的业绩补偿款还有 1 个多亿，何时追回？ 答：公司将积极跟进元亨事项的进展情况，并及时履行信息披露义务，请关注相关公告。 6. 请问贵公司在未来一年里是否有什么重大投资计划？ 答：公司将基于长远发展和股东利益最大化原则审慎决策各项投资事项，如有达到披露标准的重大投资计划，将严格按照相关规定及时履行信息披露义务，请关注相关公告。 7. 能源化工业务受国际局势影响较大。该板块上半年的经营情况和风险敞口如何？公司将如何管理相关波动？ 答：2026 年上半年，公司能源材料服务业务营业收入为 68.4 亿元，毛利率为 1.81%，比上年同期增加 0.52%。公司秉持风险可控、稳健经营原则，充分认识能源材料价格与汇率的波动风险，通过搭建了标准化、全流程的商品与外汇套期保值管理体系，以自身良好的评级资信、资金获取和风控管理能力，审慎开展套期保值操作，严格落实期现对冲机制，平抑行情波动对经营业绩的扰动。通过上述举措，公司持续提升能源材料服务业务的抗风险能力与经营稳定性，增强跨越市场周期的韧性。 8. 公司未来分红政策如何规划？在推进能源转型需要较大资本开支的背景下，如何平衡转型投入与股东回报？ 答：公司将继续落实《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。同时，公司将投资者
--	---

	回报与高质量发展结合，通过增强核心竞争力与盈利能力，以优异经营业绩和丰厚股东回报，与投资者共享公司的发展成果。 9. 公司上半年营业收入同比下降，但净利润实现增长，扣非净利润增速更高。收入下降主要受城燃顺价后售价下降和油品业务影响，这种“量价结构变化”对全年收入利润的影响如何？下半年经营展望怎样？ 答：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%；城市燃气业务毛利率 12.36%，比上年同期增加 2.24%；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。公司将通过持续聚焦主业、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。 10. 城燃主业方面，上半年毛利水平提升。目前销气量趋势、顺价机制执行情况和毛利改善的持续性如何？公司对天然气行业政策和价格走势有何判断？ 答：2026 年上半年，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%；城市燃气业务毛利率 12.36%，比上年同期增加 2.24%。佛山市天然气非居民销售价格实行与上游天然气价格联动机制，如上游天然气价格变化达到价格联动调整条件，政府价格主管部门将据此对天然气非居民销售价格作相应同向调整。公司将按照地方价格管理规定和市场资源情况，适时调整非居民用户天然气销售价格。 11. 公司正推进传统能源结构调整转型，布局氢能、光伏、储能等新业态。各新能源业务板块的进展和收入贡献如何？预计何时成为新的利润支撑？ 答：2026 年上半年，公司营业总收入为 130.70 亿元，其中城市燃气业务营业收入为 57.54 亿元，能碳业务营业收入为 2.65 亿元，能源材料服务业务营业收入为 68.4 亿元，延伸业务营业收入为 2.01 亿元，科技研发与装备制造业务营业收入为 0.09 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”，进一步推动公司高质量发展。
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