

证券代码：300332
债券代码：123092

证券简称：天壕能源
债券简称：天壕转债

天壕能源股份有限公司
2026 年 10 月 28 日投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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（投资者说明会）
参与单位名称及人员姓名	参加终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项投资者说明会的投资者
时 间	2026 年 10 月 28 日（星期三）
地 点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理、交易对方代表、标的公司董事长：陈作涛先生 董事会秘书：边娜女士 标的公司董事会秘书：韦斌斌先生 独立财务顾问主办人：吴文杰先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会召开过程中提出的问题进行了回复，主要内容如下： 1、此次交易属于关联交易，且上市公司控股股东天壕投资集团持有标的公司72.45%的股权。请问，在控股股东同时涉及交易双方的情况下，最终未能就交易价格达成一致，主要是上市公司与控股股东之间存在估值分歧，还是其他股东对交易价格及支付安排存在不同意见？具体分歧体现在哪些方面？ 回复：本次交易各方就交易方案关键条款进行了多轮协商，综合各项因素考量，未能就交易价格等核心条款达成一致，经友好协商决定终止本次交易。相关情况请以公司披露的公告为准。

2、请问公司 1 个月以后有没有进一步并购新能源资产的可能？

回复：公司始终保持“内生增长+外延扩张”的发展思路，未来将围绕能源主业赛道，审慎评估优质产业整合机会。公司始终坚持合规、稳健、价值优先原则，充分考量协同效应与风险可控性，目前公司无应披露而未披露的重大事项。

3、此前公司计划通过此次收购进一步整合相关能源资产。随着重组终止，公司原定的业务整合及战略发展计划是否会发生调整？未来是否仍有意通过资产收购、业务整合等方式扩大新能源业务布局？是否存在与相关交易方重新开展合作的可能？

回复：终止本次交易不会对公司正常业务开展和生产经营活动造成重大不利影响。公司既定的能源产业发展战略不变，继续坚持清洁能源核心战略，同时积极布局未来能源尖端科技领域，构建传统清洁能源与未来能源科技协同发展的综合能源战略体系。新能源仍是公司重点关注的业务方向，公司将结合自身资源、项目经济性及市场环境，持续审慎研判合适的投资机会，相关重大事项请以公告为准。

4、本次收购失败后公司下一步如何实现发展的三步走策略？

回复：公司继续坚持清洁能源核心战略，同时积极布局未来能源尖端科技领域，构建传统清洁能源与未来能源科技协同发展的综合能源战略体系。

5、目前公司的经营情况怎么样？

回复：2026 年前三季度，公司实现营业收入 20.37 亿元，同比增长 4.92%；归母净利润 1.23 亿元，同比增长 27.99%。其中单三季度实现营业收入 6.30 亿元，同比增长 10.66%；归母净利

润 5,053.06 万元，同比增长 89.09%。同时，公司经营活动现金流大幅改善，资产负债率进一步优化，整体经营质量持续向好。

6、公司在市值管理方面下一步打算采取哪些切实可行的措施？

回复：公司一直高度重视市值管理工作，首先将持续优化经营策略，提升盈利能力，将公司经营业绩作为市值管理工作的核心，持续提升公司价值；同时，公司重视与股东及广大投资者保持有效的沟通，加强与资本市场的交流，提升资本市场活跃度和品牌形象。公司将通过稳健经营、规范运作、信息披露、投资者关系等多方面协同发力，改善公司投资价值。

7、会不会控制权要发生变更了？

回复：公司的控股股东和实际控制人均未变更。

8、常规的关联交易通常在停牌前已有一定的价格共识。作为实控人，您在 6 月决定停牌筹划前，对天壕新能的估值预期大概在什么区间？如果连实控人自己都在四个月无法弥合分歧，当初‘积极推动’的底气从何而来？

回复：停牌阶段仅为意向筹划，不存在已确定的估值区间。本次启动交易是基于标的与公司业务具备协同价值，符合公司综合能源布局方向。重组预案仅为初步方案，交易价格等相关核心条款均需以审计、评估结果为基础；经多轮协商各方未能达成一致，为保护全体股东利益，公司决定终止本次交易事项。

9、希望公司能切实做好经营工作、加强市值管理、积极回报投资者，给投资者与公司共同成长的信心！感谢陈董事长！

回复：感谢您的建议，公司将持续优化经营策略，提升盈利能力，将公司经营业绩作为市值管理工作的核心，持续提升公司价值；同时，公司重视与股东及广大投资者保持有效的沟通，加强与资本市场的交流，提升资本市场活跃度和品牌形象。公司将

	通过稳健经营、规范运作、信息披露、投资者关系等多方面协同发力，改善公司投资价值。
附件清单（如有）	无