

金宏气体股份有限公司
投资者关系活动记录表

股票简称：金宏气体 股票代码：688106 编号：2025-004

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（请文字说明）
参与单位名称及人员姓名	详见附件与会清单
时间	2025 年 8 月 25 日
地点	金宏气体总部会议室
公司接待人员姓名	宗卫忠、陈莹、赵炯、卞海丽
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司近期发展介绍 金宏气体股份有限公司成立于 1999 年，于 2020 年在科创板上市，股票代码：688106，是专业从事气体的研发、生产、销售和服务一体化解决方案的环保集约型综合性气体服务商。 公司坚持纵横发展战略：纵向开发，横向布局，以科技为主导，定位于综合气体服务商，为客户提供创新和可持续的气体解决方案，成为气体行业的领跑者。 2025 年半年度，公司实现营业收入 13.14 亿元，较上年同期增长 6.65%；归属于上市公司股东的净利润 0.82 亿元；经营活动产生的现金流量金额 1.80 亿元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产为 78.30 亿元，较上年度末增长 15.70%。

投资者关系活动主要内容介绍	二、主要问答内容 1、2025 年上半年公司各业务模式营收占比？ 答：2025 年上半年，大宗气体业务营收占比为 43.50%，特种气体业务营收占比为 33.15%，现场制气及租金业务营收占比为 13.60%，燃气业务营收占比为 9.75%。 2、2025 年上半年公司现场制气及租金部分的增量来源？ 答：2025 年上半年公司现场制气及租金部分的增量主要来自于前期已投运的现场制气项目。在大型现场制气业务上，稷山铭福及云南呈钢项目已于 2024 年陆续稳定供应，本年上半年贡献完整营收；在电子大宗载气业务上，厦门天马微电子、无锡华润上华、北方集成电路二期、武汉长飞等项目已于上年度陆续投运，本年上半年贡献完整营收。 3、公司 2025 年第二季度营业收入和毛利率环比增加的原因？ 答：2025 年上半年，公司持续深化以市场为导向、以客户需求为核心的理念，持续优化服务品质，积极拓展客户版图与需求纵深，第二季度三大业务板块均实现了收入的环比增长。二季度毛利率环比提升，主要为大宗气体产品中的氮气、特种气体产品中的氢气、氧化亚氮、高纯二氧化碳等产品毛利率提升所致。 4、公司新增电子大宗载气项目进展？ 答：2025 年新中标的项目如芯成汉奇半导体项目、汕尾项目等预计将于今年四季度开始供气；浙江莱宝显示项目预计明年年初投产。 5、公司的氦气业务情况？ 答：公司目前拥有稳定海外氦源，可以充分保障集成电路客户、液晶面板等泛半导体客户需求，同时还渗透至医疗及工业领域。2025 年上半年，公司与高速飞车山西省实
----------------------	---

	验室、北京京能普华环保科技有限公司签署战略合作协议，推动氢能源技术突破与产业发展；与阿拉尔市京藤能源有限公司在新疆阿拉尔市合资设立新公司，建设气氨与液氨提取纯化装置，进一步拓宽氢气来源，实现氢源自主可控的同时，将有效降低氢源的成本。 6、TEOS 产品及特气新产品的进展？ 答：公司持续推进 TEOS 产品客户导入，目前已向部分重要客户批量供应。七款特气新产品均在按计划推进，其中三款氟系列产品处于试生产阶段，公司已在积极推进半导体客户中的产品测试与后续导入。 7、公司产品在泛半导体领域的营收占比情况？ 答：2025 年上半年，公司产品在集成电路领域营收占比近 14%，较此前有所提升；在光伏领域营收占比不足 5%，较此前有所下降。 8、目前特气产品价格的情况？ 答：目前特气产品中超纯氨、氢气等产品价格基本已接近底部，二季度高纯二氧化碳、高纯氢气等成熟产品的毛利率已出现回升，超纯氨毛利率环比持平。 9、公司 2025 年第二季度超纯氨产品销售情况？ 答：2025 年第二季度，公司超纯氨产品在光伏行业中的价格已接近底部，在集成电路、液晶面板等领域中的价格与去年同期基本持平，销售量环比有所回升。 10、公司高纯二氧化碳产品情况？ 答：公司高纯二氧化碳产品目前已稳定供应台积电、厦门联芯等客户，同时在海力士进行测试。 11、公司为中芯国际供气情况？ 答：公司与中芯国际建立了良好的合作关系，目前稳定供应超纯氨、高纯氧化亚氮、氮气、氢气等产品。 12、湖南区域收并购公司的情况？
--	---

	答：在收并购后，公司进行了一系列的合规整合和新业务的导入，积极引入氦气、高纯氢等产品及深冷快线等新业务模式，2025 年上半年，湖南区域营收同比增加 11.14%，净利润同比增长 646.89%，已取得良好成效。 13、公司上市以来新并购气站的情况？ 答：公司始终坚定推进横向布局，核心区域不断增加零售网点，新区域持续导入产品，以提高零售业务的服务能力，逐步积累市场份额。2025 年上半年，七都金宏、上海申南、泰州光明、长沙曼德等并购公司营业收入及净利润与去年同期相比均有较为明显的提升。 14、未来并购方向及计划？ 答：未来，在大宗零售方面，公司将着重关注长三角地区的充装站点；在现场制气业务方面，持续捕捉业务机会，在积极布局新建项目的同时持续关注存量替代的机会；在特气业务方面，关注与现有产品及业务具有一定差异性的特气项目机会。 15、公司未来业绩增量展望？ 答：首先，在现场制气项目上，电子大宗载气项目及现场制气项目相继投运，会为公司带来持续、稳定的营业收入，其中，云南呈钢项目已完成技术改造，其能耗得以进一步降低，未来利润贡献明显，同时公司也在综合考虑客户背景和财务状况的基础上，积极开拓优质新客户。其次，在特种气体方面，公司借助战略合作缩短产品导入时间，不断扩充产品线，且今年以来，高纯二氧化碳、氢气等产品毛利率已有所提升；最后，在国际贸易方面，公司持续深化与“一带一路”沿线国家的出口合作，不断拓宽业务范围，也会产生业绩增量。 16、未来海外业务发展计划？ 答：公司始终坚持“纵横发展”战略，2023 年成立国际
--	--

	事业部,通过产品出口方式逐步打开海外市场,截至目前,产品已出口超 50 个海外国家;同时,公司紧跟国家“一带一路”倡议,积极拓展东南亚市场,如建立越南超纯氨工厂、签约泰国现场制气项目等,实现了从“产品出口”到“业务模式出海”的转变;2025 年 2 月,公司正式收购新加坡 CHEM-GAS 公司,通过此次收购进一步加速拓展东南亚市场。未来,公司将持续加大国际市场开拓力度,不断提高海外市场份额,进一步打开业绩成长空间。
附件	与会清单
日期	2025 年 8 月 25 日

附件：与会清单

公司	姓名	公司	姓名
安华农业保险	李斌	华金证券	骆红永
八零后资管	田超平	合众易晟投资	张友彬
长江证券	李禹默	弘尚资管	聂磊
长江证券	王泽罡	聂丰私募	刘威
呈瑞投资	刘青林	暖逸欣私募	王涛
鼎诚人寿保险	翁欣	平安养老	蓝益翔
东北证券	张煜暄	平安银行	刘颖飞
东方证券	陈思远	平安证券	马书蕾
东海基金	张元涛	平安证券	尤华政
东兴基金	周昊	勤辰私募	刘志来
东证资管	谢成	全天候私募	胡聪玲
度势投资	顾宝成	睿源私募	田华
敦颐资管	张钧	山西证券	王锐
方正证券	吴家欢	尚诚资管	黄向前
复通私募	余音	盛曦投资	吕心渊
赋格投资	朱明瑞	太平洋证券	王亮
富国基金	罗松	泰康资管	闵锐
高腾海外私募	张宜欣	泰康资管	钱佳佳
光大证券	胡星月	泰信基金	董季周
广深联合控股	程少普	天风证券	邢颜凝
国晖投资	马进青	万联证券	陈晓彬
国金证券	张雅楠	卫宁私募	王兴佳
国泰海通	张翠翠	新华基金	朱旭
国新自营	易浩宇	兴业证券	胡园园
国信证券	张歆钰	兴业证券	王佩麟
航长投资	麦浩明	玄卜投资	韦琦
豪山资管	蔡再雄	益和源资管	魏炜

公司	姓名	公司	姓名
英睿投资	王俊杰	中国国际金融	李澄宁
瀛赐私募	李洋	中国民生银行	杨桐
朝景投资	戴阿跃	中金基金	孙思琦
招商基金	陈海波	中欧基金	郭嘉培
招商证券	尔德妮	中泰证券	金晓溪
招商证券	张蓓	中泰证券	张昆
浙商证券	刘玮奇	中信证券	陈旺
浙商证券	沈国琼	中兴威投资	卢晓冬
浙商证券	王明路	中意资产	臧怡
正圆投资	张荟慧	中邮证券	陈昭旭