

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：2025-008

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	东方证券杜林、东方证券李飞鸿、国金资管陈威、巨杉资产李超帆、中邮理财徐华
时间	2025 年 11 月 13 日
地点	金宏气体总部会议室
公司接待人员姓名	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 年前三季度，公司实现营业收入 20.31 亿元，较上年同期增长 9.33%；归属于上市公司股东的净利润 1.16 亿元；经营活动产生的现金流量金额 2.90 亿元。截至 2025 年 9 月 30 日，公司总资产为 78.58 亿元，较上年度末增长 16.12%。

投资者关系活动主要内容介绍	二、主要问答内容 1、公司现场制气项目的产能设计情况？ 答：大型现场制气项目通常会配置部分富余液体产能，可以就近销往周边区域，与公司大宗零售业务产生协同效应。 2、公司现场制气项目投运节奏？ 答：大型现场制气项目中，稷山铭福及云南呈钢项目均已建成投产，当前已进入稳定运营阶段，为公司持续贡献营收与利润；湛江中集绿色甲醇项目已经进入试生产阶段；营口建发空分项目预计于 2026 年第三季度开始试生产；山东睿霖高分子空分供气项目预计于 2026 年年底开始试生产，2027 年一季度全面达产。电子大宗载气项目中，芯成汉奇半导体、汕尾项目等预计 2025 年四季度开始供气。 3、公司现场制气业务的未来规划？ 答：公司现场制气业务当前在手订单充足，均按计划稳步推进；同时公司持续关注相关业务机会，通过积极拓展新建项目、挖掘存量客户替代需求，进一步提升该业务的收入占比，强化公司整体收入的稳定性与抗风险能力。 4、公司西班牙项目概况？ 答：西班牙项目是配套当地一锂电材料项目而建的现场制气项目，公司将投资建设一套高标准、高可靠性的深冷制气装置，为客户提供全方位工业气体供应服务及技术支持，预计将于 2026 年四季度投产。该项目的实施将助力公司进一步开拓海外市场，拓展国际业务布局。 5、公司在特种气体业务上的优势？ 答：公司可以为半导体客户提供包括特种气体业务、电子大宗载气业务与 TGCM 运维服务在内的综合性气体服务，能一站式满足客户的多样化需求，有效增强客户粘性。 6、超纯氨产品在光伏行业中的价格情况？
----------------------	---

	答：受行业阶段性调整的影响，目前超纯氨产品在光伏行业中的价格已处于周期性底部。基于此，公司及时调整销售策略，聚焦部分光伏行业大客户，主动收缩供应量，有效保障价格体系与利润空间；同时进一步优化超纯氨产品下游应用结构，2025 年第三季度，集成电路领域在该产品下游应用行业的营收占比中已稳居首位。 7、超纯氨和氢气的产能利用率情况？ 答：超纯氨及氢气产品因新增产能逐步投产，产能利用率较前期有所回落；但长期来看，公司持续拓展客户、提升产品销量，后续产能利用率将逐步改善。 8、目前公司与海力士的合作情况？ 答：目前，公司超纯氨产品已实现对海力士的稳定供应，高纯二氧化碳产品目前正在进行测试。同时，公司持续推进其他产品的导入与测试工作。 9、公司未来增量预计？ 答：首先，在现场制气业务上，电子大宗载气项目及传统现场制气项目相继投运，将为公司带来持续稳定营收；其次，公司的大宗零售业务一直处于稳步提升状态，而苏相空分项目的投运将显著提升公司原材料的自给能力，使大宗液体原材料成本更加可控，为下一轮气体价格周期做好准备；再次，在特种气体上，公司借助战略合作缩短产品导入周期，通过“自产+贸易”模式拓展气体服务维度，为客户提供更具综合性的气体解决方案；氢气业务方面，通过建设气氢与液氢提取纯化装置，进一步拓宽氢源渠道，实现氢源自主可控的同时有效降低成本，增厚利润空间；最后，在国际业务上，公司持续深化与“一带一路”沿线国家的出口合作，拓宽业务范围，也将产生业绩增量。 10、公司未来融资需求？ 答：气体行业有资本密集型的特征，决定了资金需求量相
--	--

	对较大，需要持续的投入来保持发展。目前公司在建项目均已匹配资金需求。未来公司将继续加强资金流动性管理，强化资金使用效率，确保企业稳健发展。后续的资本开支，公司会灵活运用银行商业贷款、专项贷款等多元化融资工具，合理统筹资金安排，及时、足额地满足资金需求。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 11 月 13 日