

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：2025-010

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明）</div></div>
参与单位名称及人员姓名	长城证券肖亚平、敦颐资产张钧、富国基金罗松、瀛赐基金李洋、中金公司傅锴铭、中金公司裘孝锋、中金公司徐啸天
时间	2025 年 12 月 12 日
地点	金宏气体（上海）有限公司会议室
公司接待人员姓名	赵炯
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、公司近期发展介绍</div> <div>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。</div> <div>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。</div> <div>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%。</div>

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>二、主要问答内容</p> <p>1、现场制气业务的建设周期？</p> <p>答：电子大宗载气项目的建设周期通常为 1-1.5 年；大型现场制气项目的建设周期一般为 1.5-2 年。目前公司在手电子大宗载气项目大部分已建成投产，在手大型现场制气项目预计于 2026 年 3 季度开始陆续投产。</p> <p>2、现场制气项目的设备来源？</p> <p>答：目前现场制气设备均为外采：一方面由于国内多数设备厂商技术成熟、专业度高且经济性更强；另一方面结合公司当前现场制气业务规模，自主培养设备团队的经济性不足。</p> <p>3、公司在现场制气业务上的优势？</p> <p>答：公司在现场制气业务方面的核心优势如下：一是业务团队具备丰富的业务开发与经营管理经验，技术及工程管理能力突出；二是响应效率高，能快速对接并满足客户需求；三是积累了良好的品牌知名度及多个标杆项目，在优势市场形成坚实业绩支撑。未来，公司将战略聚焦现场制气业务，持续挖掘新建项目及存量替代项目，稳步提升该业务占比。</p> <p>4、现场制气项目的富余液体情况？</p> <p>答：公司部分现场制气项目配置了一定富余液体产能，可就近销往周边区域，充分发挥与公司大宗零售业务的协同效应。</p> <p>5、大宗零售业务的未来成长空间？</p> <p>答：2025 年前三季度，公司大宗零售业务营收占比约为 44.55%。该业务未来成长空间主要体现在三方面：一是现有江浙沪存量地区市占率仍有提升空间；二是收并购方面仍有优质业务机会，可推进异地市场复制拓展；三是随着未来经济逐步复苏，该业务有望释放较大增长弹性。</p>
----------------------	---

	<p>6、氧化亚氮产品及高纯二氧化碳产品情况？</p> <p>答：2025 年第三季度，氧化亚氮及高纯二氧化碳产品的销售量及毛利率环比均有所提升。氧化亚氮产品主要应用于泛半导体领域，第三季度该领域占比环比进一步提升。目前高纯二氧化碳已进入海力士第三轮测试阶段，预计明年将稳定供货，公司同时在积极推进其他优质半导体客户的导入与验证工作。</p> <p>7、公司主要特种气体产品在泛半导体领域的导入情况？</p> <p>答：目前，公司超纯氨、氧化亚氮产品已在大部分头部泛半导体企业实现稳定供应，基本达到主供级别。同时公司持续挖掘相关合作机会，稳步提升在泛半导体领域的市场份额。</p> <p>8、公司在特种气体业务方面的收并购计划？</p> <p>答：公司持续关注优质收并购机会，特种气体业务方面，会重点关注与现有产品及业务具备差异性的特种气体项目，以进一步扩充产品品类。</p> <p>9、公司收购 CHEM-GAS 的原因？</p> <p>答：该公司以零售业务为主，是公司持续拓展东南亚市场，推动多元化布局的重要举措。此外，新加坡半导体行业发展态势良好，未来 CHEM-GAS 将作为公司在新加坡开拓电子特气产品的战略仓储点位，有助于加速拓展东南亚市场，完善海外业务布局。</p> <p>10、公司已收并购项目的情况？</p> <p>答：公司已收并购的项目中，江浙沪区域市场整合度相对较高，业绩稳步提升；湖南区域经合规整合优化和新业务导入，目前已取得良好成效，2025 年前三季度该区域净利润同比增长约 130%。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 12 月 12 日