

证券代码：688268

证券简称：华特气体

广东华特气体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	HAO CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、Kiwoom Asset Management Asia Pte. Ltd.、MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED、NTF Asset Management Limited、Pleiad Investment Advisors Limited、Protium Capital Limited、埃普斯国际(香港)、爱建证券、安信基金管理、博星隆创意股权投资中心、方正富邦创融资产管理、沸点私募基金管理、黑森投资管理、诺昌投资管理、盛曦投资管理、中泽控股集团、博时基金管理、博远基金管理、财通证券、创金合信基金管理、第一创业证券、东北证券、东莞证券、东兴基金管理、东证融汇证券资产管理、丰琰投资管理(上海)、耕霖(上海)投资管理、观富(北京)资产管理、光大证券、邦政资产管理、创钰投资管理、金新私募基金管理、国海富兰克林基金管理、国华兴益保险资产管理、国金证券、国金证券、国信弘盛创业投资、国信证券、国元证券(资管)、海港人寿保险、杭州玖龙资产管理、杭州拾年投资管理、杭州涨不停企业管理咨询、恒生前海基金管理、红杉资本股权投资管理(天津)、鸿运私募基金管理(海南)、湖南源乘私募基金管理、华福私募、华金证券、华泰保兴基金管理、华泰保兴基金管理、华泰证券、环球富盛理财、嘉泽(厦门)私募基

金管理、建信基金管理、江海证券、金鹰基金管理、昆仑健康保险、磊亚投资顾问、立格资本投资、联创投资集团、南方工业资产管理、南京证券、宁波莲盛投资管理、宁波银行、平安银行、平安证券、浦银安盛基金管理、青岛朋元资产管理、瑞银证券、山西证券、博笃投资管理、常春藤私募基金管理、承启私募基金管理、笃诚私募基金管理、度势投资、方物私募基金管理、非马投资管理、沣杨资产管理、合晟资产管理、弘尚资产管理、弘尚资产管理、虹桥经济技术开发区联合发展公司、厚坡私募基金管理、嘉世私募基金管理、玖鹏资产管理中心、瞰道资产管理、名禹资产管理、人寿保险、盛宇股权投资中心、潼骁投资发展中心、沃珑港投资管理、喜世润投资管理、咸和资产管理、益昶资产管理、益和源资产管理、匀升投资管理、中平国瑀资产管理、重阳投资管理、紫阁投资管理、上银基金管理、申万宏源证券、丞毅投资、创富兆业金融管理、宽源私募证券基金管理、纽富斯投资管理、前海道谊投资控股、前海汇杰达理资本、前海君安资产管理、前海中金资产管理、国晖投资、河床资产管理、金之灏基金管理、凯丰投资管理、鲲鹏恒隆投资、乾图私募证券基金管理、正德远私募证券基金管理、中泓汇富资产管理、中天汇富基金管理、世嘉控股集团(杭州)、苏州工业园区中亿明源创业投资管理、苏州龙远投资管理、太平国发(苏州)资本管理、太平基金管理、太平洋证券、太平洋资产管理、泰康资产管理、天风证券、天风证券、天惠投资、万家基金、闻天私募证券投资基金管理(广州)、五矿证券、敦成私募基金管理、清善企业管理咨询、先锋基金管理、向三创公司、信达资本管理、兴业资产管理、玄元私募基金投资管理(广东)、银华基金、盈峰资本管理、赢舟资产管理、赢舟资产管理、长江证券、长盛基金管理、招商基金、招商证券、招商证券资产管理、浙商证券资产管理、浙商证券、中国国际金

	融、中国人民养老保险、中国人寿保险、中国银河证券、中航信托中荷人寿保险、中欧基金管理、中泰信托、中泰证券、中新融创资本管理、中信保诚基金管理、中信证券、中意资产管理、中银国际证券、中银基金管理、中再资产管理、科茂威新材料、聚隆私募基金管理
时间	2026年4月13日
地点	远程音频、线上电话会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：万灵芝
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司的基本情况介绍及最近主要变化。</p> <p>广东华特气体股份有限公司（以下简称“华特气体”或“公司”），成立于1999年，于2019年12月在上交所科创板上市，股票代码：688268。华特气体是一家专注于特种气体国产化，聚焦主营业务发展的公司；长期以来，公司坚持自主可控、创新发展，是率先打破极大规模集成电路、新型显示面板、高端装备制造、新能源等尖端领域气体材料进口制约的气体厂商。</p> <p>公司主营业务以特种气体的研发、生产及销售为核心，辅以普通工业气体和相关气体设备与工程业务，提供气体一站式综合应用解决方案。公司的特种气体主要面向集成电路、显示面板、光伏新能源、光纤光缆等新兴产业。随着信息化、智能化技术的快速发展，半导体芯片及器件产品在半导体照明、新一代移动通信、智能电网、新能源汽车、智能驾驶、数据中心、消费类电子等领域得到广泛应用。公司的电子特种气体产品在电子领域实现了包括高纯四氟化碳、高纯六氟乙烷、光刻气、高纯二氧化碳、高纯一氧化碳、高纯氨、高纯一氧化氮、高纯三氟甲烷、高纯八氟丙烷、锆烷、高纯乙烯、高纯甲烷、高纯六氟丁二烯、溴化氢、三氯化硼</p>

等众多产品的进口替代。公司自主研发的氟碳类、光刻及其他混合气、氢化物、氮氧化物等产品主要应用在芯片制程工艺中的刻蚀、清洗、光刻、外延、沉积/成膜、离子注入等环节。

公司掌握了特种气体从生产、存储、检测到应用服务全流程涉及的关键技术，包括气体合成、纯化、混配、气瓶处理、分析检测以及供气系统的设计、安装、日常维护等环节。公司精益求精，在原有核心技术基础上不断深入研究，持续提升各节点技术水平，追求更高的纯度、更低的杂质含量、更稳定的质量、更高的检测精度。公司经过多年行业沉淀在高端市场领域形成了突破，积累了中芯国际、华润微电子、长江存储、韩国三星、新加坡美光、UMC、台积电等众多优质客户，尤其在集成电路领域，对国内 8-12 寸芯片厂商的覆盖率处于行业领先地位。第三代功率器件半导体方面，公司产品满足碳化硅（SiC）与氮化镓（GaN）等生产需求。公司也已进入到全国最大的氮化镓厂和碳化硅厂供应链。

在气体分析检测领域，公司在业内首创准分子激光气中微量氟的检测关键技术，解决了重组分、百分比浓度含氟量等行业检测难题。公司自主研发有 Ar/F/Ne、Kr/Ne、Ar/Ne、Kr/F/Ne 和 Ar/Ne/Xe 等多款光刻混合气，公司是国内唯一一家多款稀混光刻气（其中 2 款含有微量氟）同时通过荷兰 ASML 公司和日本 GIGAPHOTON 株式会社认证的气体公司，并且多款光刻气在半导体厂得到广泛应用。

深耕行业三十多年，公司技术积淀深厚、研发成果丰硕。截至报告期末，累计授权专利 270 项，其中发明专利 44 项、实用新型专利 223 项、外观设计专利 3 项；公司主持或参与了制定了包括多项电子工业用气体国家标准在内的 68 项标准、行业标准 6 项、国际标准 1 项、团体标准 11 项。公司先后

承接国家 02 重大科技专项《高纯三氟甲烷的研发与中试》、广东省新一代显示技术试点“平板显示器用特种气体”等国家级、省级重点科研项目；并作为唯一气体企业连续四届（2017 年、2019 年、2021 年、2023 年）入选“中国电子化工材料专业十强”。

荣誉层面，2023 年公司斩获中国集成电路创新联盟第六届“IC 创新奖. 成果产业化奖”（集成电路用稀混光刻气的研发与产业化）、获评国家级第五批专精特新“小巨人”企业、广东省专精特新中小企业、广东省创新型中小企业，荣获广东省专利奖优秀奖、广东省制造业单项冠军；2024 年度，公司荣获佛山市南海区政府质量奖、新材料最具成长上市公司、大湾区 TOP20 上市公司（公司治理）等荣誉；2025 年公司拥有多项核心发明专利，其中“一种氮气的纯化系统”荣获 2025 年广东省专利奖金奖，硬核技术实力获得行业广泛认可。

目前，公司研发的高端电子特气产品已进入国内外领先半导体企业供应链体系，2025 年度先后荣获核心客户中芯集成电路（宁波）“优秀供应商”、士兰半导体“材料战略合作供应商”、广东中图半导体授予的“2025 年度优秀供应商”荣誉称号，多项研发成果实现成果转化，彰显公司核心价值持续凸显。

二、问答环节

1、2025 年年度报告业绩解读？

答：2025 年度公司实现营业总收入 141,874.95 万元，同比上升 1.7%，实现归属于母公司股东的净利润 13,535.31 万元，同比下降 26.75%，实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,187.22 万元，同比下降 30.14%；报告

期末,公司总资产 358,277.12 万元,较报告期初增长 8.53%,归属于母公司股东的所有者权益 201,288.91 万元,较报告期初增长 3.23%。

公司凭借稳定可靠的供应保障能力,推动核心特气产品销量实现提升。但行业产能的持续释放,引发市场价格内卷,与销量增长形成明显对冲。报告期内,公司营业总收入同比微增约 1.7%,面对价格下行压力,公司通过高毛利电子特气新产品的产能释放与成果转化,有效优化了半导体领域应用产品的盈利结构,实现公司半导体领域应用产品毛利率同步提升约 1.04%。然而,公司利润端表现与收入出现背离,当期盈利仍承压。主要原因系:(1)受部分传统氟碳类产品价格下行及部分氢化物产品需求进一步下降等影响,相关产品对整体盈利形成的压力,尚未被新产品增量完全对冲;(2)公司可转债按企业会计准则计提的利息费用、报告期内期间费用有所增加,叠加汇兑损益带来的非经营性负面影响,进一步压缩了当期利润空间。

2、公司 2025 年氦气产品营收占比? 氦气的应用领域有哪些? 在半导体领域制造环节应用的占比?

答:2025 年度,公司氦气品类综合收入占营业收入约 12%;氦气产品的应用场景有很多,广泛应用在半导体制造、航天航空、医疗、超导、深海潜水等领域;在半导体领域可使用的环节也比较多,公司无法确认下游客户在应用于各环节中的比例。

3、公司氦气气源是否稳定? 公司氦气相关的产品有哪些? 公司氦气销售的定价机制? 氦气的价格变化?

答:公司深耕氦气产品多年,与上游国际供应商达成

长期合作，供应链完整且具竞争力；公司可提供高纯氦、超高纯氦、氦的混配气等多款产品；公司氦气产品销售定价机制采用“成本加成”模式，公司综合考虑产品成本、市场竞争格局及客户的用气规模、稳定性、信用期等因素后确定，存在“一客一议”的特点；截至目前，公司氦气产品综合价格调整幅度有限。

4、若地缘政治持续影响公司如何应对氦气供应链的变化？

答：若地缘政治影响长期化，将迫使全球氦气买家加速供应链去区域风险化，寻求多元化气源（如美国、俄罗斯、阿尔及利亚、澳大利亚、本国局部气源）。目前，公司构建了“进口+国产化”的双引擎格局，通过签订长期+弹性供应协议等，获得更大的气源保障。公司深耕氦气产品多年，与上游国际供应商达成长期合作，供应链完整且具竞争力，公司可提供高纯氦、超高纯氦、氦的混配气等多款产品。同时，公司会积极同下游半导体客户沟通，了解其氦气需求，做好扎实准备。

5、公司各项目基地进展情况？四川项目诉讼情况？

答：公司各相关项目正在推进中。南通项目已取得一期土地，已取得安环能评相关批复，目前正在规划建设。公司江西可转债募投项目中的“年产 1,936.2 吨电子特气项目”预计 2026 年 7 月竣工（最终以实际开展情况为准）。四川项目诉讼已达成和解，转为产品采购合同。

6、公司现场制气项目情况？

答：公司现场制气项目投资主要涉及的领域有新材料、半导体、光伏、太阳能、新能源等。各项目都在按进

度有序进行,部分项目已开车。

7、2025 年公司海外销售的进展情况？

答：在国际市场，公司推进海外销售模式转型，推进欧洲、日韩、东南亚等终端客户开发，降低对中间商的依赖程度，直接与终端客户进行交易，提升利润空间。报告期内，海外销售模式转型初见成效，公司产品通过 5 家新加坡半导体厂的认证并实现订单，进一步夯实国内气体公司在海外头部客户群供应的领先优势，提升公司海外品牌竞争力。

8、公司光刻及其他混合气体产品的销售情况？

答：2025 年，公司光刻及其他混合气体产品营收约 3.12 亿元，同比增长约 13.05%，毛利率约 39.60%，毛利率同比增加 0.77 个百分点。光刻及其他混合气体产品销量增长明显，同比增长约 36.29%，主要受益于下游半导体及光电产业市场需求提升，公司加大了相关产品的市场开拓力度。

9、公司在进口替代方面取得了哪些新进展？

答：公司通过持续研发攻关，公司实现进口替代的产品已从上市初期的 22 款增加至 57 款，进一步拓宽了公司国产化产品矩阵。高端新产品乙硅烷、溴化氢、三氯化硼等高端电子特气新产品在 2025 年均已获得销售订单，完成了从研发到市场的成果转化。

10、公司收购鹤壁德瑞科技有何战略意义？

答：2025 年公司完成对鹤壁德瑞科技有限公司的收购，进一步丰富了公司产品矩阵，巩固了公司在半导体原材料供应链中的核心市场地位。通过本次收购，公司全面强化了在

	<p>高端氟化气体领域研发与生产的一体化整合能力，进一步完善电子特气全产业链布局。未来，德瑞科技规划推出的三氟化氯、乙硼烷、四氟化硫等高附加值氟化气体产品，均为半导体制造环节不可或缺的关键核心材料，将纳入公司整体业务体系，加速产业化落地。</p> <p style="text-align: center;">11、公司在海外市场拓展方面取得了哪些进展？</p> <p>答：2025 年度公司境外营业收入约 3.07 亿元，同比增长 1.35%，毛利率约 24.69%，较上年增加 0.29 个百分点。公司海外新加坡半导体客户增加至 5 家，客户基础更加多元化。公司收购新加坡 AIG 后，在新加坡拥有了仓储、物流和技术服务能力，海外终端客户逐渐转为由公司直接销售，海外直销比例不断提升。公司产品在韩国、东南亚等地区半导体厂商的供应体系中得到进一步巩固。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 14 日