

证券代码：688548

证券简称：广钢气体

广州广钢气体能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 （排名不分先后）	通过上证路演中心视频和网络文字互动参与“2025年年度暨2026年第一季度中英双语业绩说明会”的投资者
时间	2026年6月17日 15:00-17:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 （网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员	党委书记、董事长、首席科学家：邓韬先生 总会计师（财务负责人）：施海光先生 董事会秘书、总法律顾问：贺新先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、经营情况简介： 2025年广钢气体圆满收官，收入和利润实现双位数同步增长，增收更增利，盈利拐点正式确立。回顾“十四五”，公司营业收入，净利润均实现翻番。2025年，公司实现营业收入24.24亿元，同比增长15.3%；实现归属于上市公司股东的净利润2.86亿元，同比增长15.2%；扣除非经常性损益后的归母净利润为2.57亿元，同比增长12.2%。

电子大宗气体业务表现亮眼。作为公司的核心增长引擎，实现营业收入 17.32 亿元，同比增长 16.4%，占主营业务收入比重进一步提升至 77.0%，毛利率 30.0%。通用工业气体业务作为重要补充，实现收入 5.16 亿元，同比增长 6.7%。

现场制气模式优势凸显。实现营业收入 14.70 亿元，同比增长 24.5%，毛利率达 33.6%。长协合作机制有效巩固客户合作黏性，增强公司盈利可预见性。深度协同的合作模式，是公司穿越周期，实现稳定增长的“压舱石”。

公司在建工程达 11.38 亿元，同比增长 30.1%，多个现场制气项目正按计划有序推进、分批投产，将成为未来收入与利润持续增长的核心引擎。

2026 年强势开局，增长态势持续验证。2026 年第一季度，公司实现营业收入 6.06 亿元，同比增长 10.6%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.92 亿元，同比增长 62.6%；扣除非经常性损益后的归母净利润为 0.81 亿元，同比增长 64.1%。

二、问答环节主要内容：

（一）半导体配套业务及氦气相关

Q1、请问贵司目前供给国内半导体公司的氦气是什么级别的？网传 EUV 级氦气产品的价格是 6N 级高纯氦气产品价格的 5-10 倍，请问贵司是否属实，贵司 2 季度供给半导体公司的氦气产品长协价是否能大幅上涨？

答：市场上不存在“EUV 级氦气”这个产品。半导体制程对氦气纯度要求极为苛刻，以最高规格为例，杂质含量需严格控制在 ppb 级（体积比十亿分之一）以内。公司可以将 5N 级原料气提纯到 9N（ppb 级）氦气产品，作为六大电子大宗气体品种之一，服务半导体客户。经过多年发展，公司已成为内资最大的氦气供应企业，业务辐射全国，重点保障国内集成电路、新

型显示面板、航空航天等关键行业的氦气需求，公司目前已服务 11 座 12 寸晶圆厂。

Q2、贵司公开表述具备氦气提纯技术和能力，那是否能将粗氦提纯到芯片公司用的 5.5N、6N 级别以上的高纯或超高纯氦气？随着国际氦气供给形势的改变，我国氦气进口已经明显大幅萎缩，而医疗和半导体又是优先供应行业，请问贵司是否已经将原有的工业氦气提纯至半导体用氦气供其使用？

答：公司可以将 5N 级原料气提纯到 9N（ppb 级）氦气产品，作为六大电子大宗气体品种之一，服务于半导体客户。作为内资最大的氦气供应企业，公司业务辐射全国，重点保障国内集成电路、新型显示面板、航空航天等关键行业的氦气需求，目前已服务 11 座 12 寸晶圆厂。

Q3、贵司 2024 年 3 月通过的半导体用电子特气三氟化氮项目，请问现在目前什么进度，是否能规模化生产并销售？日本厂商自去年退出其生产后，该产品就大幅涨价并产生大量缺口，贵公司产品能否满足国内半导体厂商不断大规模扩产而供应上该产品的终端需求？贵司的“SUPER -N”具备国内外顶级技术，请问目前是否有国内外大客户设备订单落地？当前光纤也处在扩张阶段，请问贵司氦气产品是否有此类用户？营收占比大概多少？

答：公司三氟化氮项目目前仍在规划建设阶段，尚未投入生产。公司目前在湖北潜江、安徽合肥以及上海建设的六氟丁二烯、溴化氢以及电子级氯化氢项目已完成机械竣工，陆续投入产品调试生产，并逐步推进验证。公司特气产品将满足国内半导体企业持续扩张需求。公司 SUPER-N 系列产品已取得美国 ASME 和韩国 KGS 认证，产品性能比肩国际巨头，具有较强的市场竞

争力。自 2020 年始，广钢气体持续为国内主流光纤客户供气，合作关系稳固良好，具体信息详见公司公告。

Q4、贵司如果和三大外资竞争，都有哪些优势和劣势。

答：过去几年，公司已获取 11 座 12 寸晶圆厂电子大宗气体项目，与三大外资公司形成“1+3”的竞争格局。

Q5、美伊签署谅解备忘录后，卡塔尔计划迅速提高液化天然气产量，目标是在两个月内恢复大部分出口能力，并已经告知相关客户。氦气作为天然气生产附属产品，而贵司又是卡塔尔氦气长协客户，是否收到通知将马上能接受来自卡塔尔的氦气产品，或者贵司预判来自卡塔尔的氦气在什么时候能继续出口至贵司？

答：近期市场已关注到，美国和伊朗即将达成协议，中东地缘政治局势趋于缓解。在此背景下，卡塔尔天然气工厂有望恢复正常生产，其氦气等副产品也将随之恢复供应。公司在中东地区已部署液氮冷箱等关键储运设备，处于待命状态。一旦卡塔尔氦气工厂恢复满产，公司可第一时间装运，将液氮运回国内，衔接供应。此次中东局势若如期缓和，将能一定程度缓解目前全球氦气供应仍偏紧的情况。公司已做好从中东、欧洲、北美等多渠道灵活调配资源的准备，全力保障国内重要客户的氦气供应稳定。

Q6、卡塔尔氦气通过设备被毁供应中断，而且是没有恢复日期的中断，据观察目前公司通过美线、澳洲线来弥补。请问，1、替代的稳定性如何，尤其是中长期，缺口能否堵上，价格是否相对稳定？；2、另外美国对这类比较敏感的产品出口，会不会随时关闸，若出现这种情形有何对策？3 公司有没可能或通

过考虑提升国内自产来巩固市场地位；4 公司这对上述问题的其他扩产计划？

答：面对复杂多变的全球地缘政治与能源市场格局，公司紧紧围绕服务国家重大战略需求，已构建起全球化、多渠道、抗风险的氦气供应保障体系。在气源布局上，公司积极推动与中东、北美、欧洲等核心气源地国家建立长期合作关系，公司是国内唯一实现大批量、长期稳定协议及多区域气源集中采购的内资气体企业，可有效对冲单一气源供应波动风险。同时，公司与中国科学院紧密合作，全力推进国内首个小分子深地存储项目建设，着力打造“氦气银行（Helium Bank）”、“中华第一库”，进一步夯实国内氦气战略储备能力。

Q7、贵司在公众号中披露，5 月、6 月均已从美国购买到氦气，这些氦气量大概的相对于贵司月均需求量比重的多少？但贵司并未披露来自俄罗斯的氦气到港，请问贵司这两个月是否未从俄罗斯购买到氦气？贵司除了与卡塔尔、美国、俄罗斯签有氦气长协，是否还能从其他国家购买到氦气？目前贵司的氦气库存产品是否能满足客户需求，是否已经出现短缺的情况？对于国内氦气库存消耗情况，请问贵司是如何研判的？

答：目前仍处于全球氦气短缺 5.0 阶段，公司已购建涵盖中东、欧洲、北美的多渠道货源，签订相应的长协供应协议，全力保障国内高端产业用气安全。因中东地缘局势及俄罗斯出口管制等的中断影响，全球氦气现货价格出现明显波动，供应链运行受到巨大冲击，目前全球氦气供应紧张。公司通过不断优化配置供应链资源，有效对冲外部扰动，保障业务稳定运作。

Q8、贵司公开披露的消息中，电子大宗气体业务和通用工业气体业务占比约为 7:3，请问贵司氦气的产品中，在电子大宗气体和工业气体的比重各是多少？2 季度开始氦气大涨，氦气产

	<p>品在贵司业务中占总营收的多少，2 季度氦气产品同比涨幅多少，能给公司整体营收带来多大增幅？随着今年我国半导体整体业务快速发展，贵司氦气是否也与金宏气体公开表述一样都量价大幅增长？</p> <p>答：关于 2 季度业务数据，请以披露的定期报告为准。</p> <p>Q9、请问贵司大量的制气站建设以及储气罐的购买，这都需要大量的资本开支，同时后期还会面临大量的折旧，这会对公司的盈利带来压力吧，如何有效解决以上问题</p> <p>答：公司业务模式属于投资驱动型，所做投资会带来合理的商业回报，具体信息敬请关注公司相关公告。</p> <p>Q10、请问贵司有无六氟化钨相关业务，未来在这方面有何布局？</p> <p>答：公司目前无六氟化钨相关产品销售。</p> <p>（二）股份锁定情况</p> <p>Q1、When the lock-up period for the company's shares held by the controlling shareholder will expire?（公司控股股东持有股份将在什么时候解除锁定？）</p> <p>答：根据规定，控股股东自公司首次公开发行的股票在交易所上市之日起 36 个月内不得转让。此外，公司控股股东工控集团、广钢控股还承诺，在上述股份锁定期限届满后 24 个月内不减持其持有的公司股票，即 2023 年 8 月上市后锁定期为 5 年。</p> <p>欢迎关注公司微信公众号“广钢气体”，了解更多公司动态。</p>
附件清单（如有）	无

风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
日期	2026年6月17日