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：2026-008

| | |
|---|---|
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研　□分析师会议<br>□媒体采访　□业绩说明会<br>□新闻发布会　□路演活动<br>□现场参观　√电话会议<br>□其他 |
| 参与单位名称（排名不分先后） | 具体名单详见附件 |
| 时间 | 2026 年 10 月 26 日 15:30-17:00 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员 | 党委书记、董事长、首席科学家：邓韬先生<br>总会计师（财务负责人）：施海光先生<br>董事会秘书、总法律顾问：贺新先生<br>投资总监：杨能先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、经营情况简介：**<br>2026 年前三季度，公司实现营业收入 21.19 亿元，同比增长 23.10%；归母净利润 4.13 亿元，同比增长 105.81%；扣非归母净利润 3.94 亿元，同比增长 124.27%，较好反映主业经营质量；基本每股收益 0.31 元，同比增长 106.67%；加权平均净资产收益率 6.69%，同比提升 3.29 个百分点。2026 年前三季 |

| | |
|---|---|
| | 度，公司收入结构继续向电子大宗气体集中，归母净利润和扣非归母净利润均已超过 2025 年全年水平。<br>业绩增长主要系前期投建的电子大宗气体项目陆续投产供气、客户用气量爬坡带来的持续性收入与利润增量；氦气作为电子大宗气体重要组成部分，凭借公司全球供应链保障能力，在特殊市场环境下，对当期盈利形成正向支撑。<br>2026 年前三季度，公司经营活动现金流入同比增加，但经营活动现金流净额 4.67 亿元，同比下降 28.23%，主要原因是公司业务规模扩大，购买商品、支付税费及其他运营支出较此前增加。后续公司将继续加强应收账款管理、票据结算和资金统筹，提升回款效率。<br>2026 年前三季度，公司研发投入 0.9 亿元,同比增长 15.35%，主要围绕超高纯大宗气体储运、数字化运行和气体应用技术加大投入，提升装置运行效率和项目交付能力。<br>2026 年第三季度单季度，公司实现营业收入 7.85 亿元，同比增长 29.48%；归母净利润 1.57 亿元，同比增长 88.95%；扣非归母净利润 1.65 亿元，同比增长 128.06%。<br>截至 2026 年 9 月末，公司资产负债率约 34.5%，财务杠杆保持稳健，债务结构与项目投入周期基本匹配；公司在建工程 15.88 亿元，较年初增长约 39.5%，反映多个现场制气项目有序投入；固定资产 43.3 亿元，较年初增长，随着在建项目陆续达到预定可使用状态并完成产能爬坡，将形成稳定产能增量，成为公司未来收入与利润增长的蓄水池。<br><br>**二、问答环节主要内容：**<br>**Q1：公司经营活动现金流情况及全年展望？**<br>答：2026 年前三季度，公司经营活动现金流入同比增加，但经营活动现金流净额 4.67 亿元，同比有所减少，主要因素是客户应收账款存在时点性结算差异（9 月末收款顺延至 10 月）； |

| | |
|---|---|
| | 公司业务规模扩大，购买商品、支付税费及其他运营支出较此前增加，其中各项税费 1.64 亿元，同比明显增加。未来公司将继续加强应收账款管理、票据结算和资金统筹，提升回款效率。<br><br>**Q2：在存储、先进制程、海外市场扩建的情况下，请介绍公司在跟踪的项目情况？**<br>答：受下游需求拉动，半导体客户业绩向好，扩建及新建项目加速落地，2026 年，公司已获取电子大宗气站项目投资额较 2025 年成倍增长。公司 2026 年在存储、逻辑头部企业取得了重要突破，获取的新项目将成为未来业绩增长的重要支撑。后续公司将持续跟进合肥、武汉、上海等多地相关重点项目。<br><br>**Q3：在建项目下半年投产情况预期？**<br>答：公司在武汉、成都等半导体重点区域项目仍在投入建设，武汉、成都、重庆、广州等多地有望在今年下半年陆续投入运营。<br><br>**Q4：2026 年第三季度非经常性损益为负的原因？**<br>答：公司与主要半导体客户均建立了长达 15 年的业务合作关系。同时，公司与部分主要客户通过共同发起产业基金，形成“业务+资本”的深度战略合作。受市场波动影响，基金相关投资出现公允价值变动损益变化，对公司 2026 年第三季度非经常性损益形成阶段性影响。<br><br>**Q5：随着新签订单增加，公司资金来源方面怎么考虑？**<br>答：截至 2026 年 9 月末，公司资产负债率 34.5%，整体财务状况健康，现金流创造能力强劲。伴随国内半导体行业发展机遇期，公司预计未来资本开支需求将进一步提升。公司将结合中 |

| | |
|---|---|
| | 长期资本开支规划及投资建设需求，考量灵活运用各项融资工具，平衡间接融资与直接融资，保障项目投资及业务发展的资金需求。<br><br>**Q6：氦气价格波动对公司 2026 年第二季度和第三季度的影响？**<br>答：氦气是电子大宗气体的核心品种之一，半导体客户对氦气供应有气源、品质和供应稳定性方面的严苛要求，氦气价格相对稳定。作为国内唯一一家同时拥有中东、欧洲、北美气源的内资气体企业，在全球氦气供应波动时期，公司通过自建的全球氦气供应体系，加大欧洲、北美等气源采购力度，有序释放战略库存，保障国内重点客户氦气供应，业务平稳、健康运行。<br><br>**Q7：公司与韩国 AirFirst 合作的最新进展及未来展望？**<br>答：公司推动定制化“Super-N”系列装备解决方案在韩国半导体市场的落地应用与批量交付，目前尚处于 OEM 协议最终敲定阶段（具体合作事项以公司公告为准）。<br><br>**Q8：美国能源部将氦气认定为关键材料，对后续氦气格局的影响？**<br>答：芯片制造企业扩产将拉动氦气需求增长，芯片制程迭代升级，同步推高氦气用量。公司将氦气作为电子大宗气体的重要组成部分来定位，公司已投资近百个液氦冷箱，并着力打造“氦气银行”，2026 年上半年业绩也印证了公司战略定位的有效性。公司将持续增强氦气储备能力，筑牢重点产业气体保供基础。<br><br>欢迎关注公司微信公众号“广钢气体”，了解更多公司动态。 |
| 附件清单（如 | 参会机构名单 |

| | |
|---|---|
| 有） | |
| 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 10 月 26 日 |

附件清单：参会机构名单

| **机构** |
| --- |
| 富国基金管理有限公司 |
| 国泰基金管理有限公司 |
| 嘉实基金管理有限公司 |
| 汇添富基金管理股份有限公司 |
| 鹏华基金管理有限公司 |
| 华夏基金管理有限公司 |
| 永赢基金管理有限公司 |
| 长城基金管理有限公司 |
| 天弘基金管理有限公司 |
| 南方基金管理股份有限公司 |
| 华宝基金管理有限公司 |
| 银华基金管理股份有限公司 |
| 易方达基金管理有限公司 |
| 中欧基金管理有限公司 |
| Government of Singapore Investment Corporation |
| Temasek |
| Point72 Asia Hong Kong Limited |
| Keywise Capital Management HK Limited |
| ARC Avenue Asset Management |
| TD Asset Management Inc. |
| Willing Capital Management Limited |
| 纽伯格伯曼公司 |
| 中国人寿资产管理有限公司 |
| 太平资产管理有限公司 |
| 太平洋资产管理有限责任公司 |
| 阳光资产管理股份有限公司 |
| 泰康基金管理有限公司 |
| 中邮保险资产管理有限公司 |
| 安联保险资产管理有限公司 |
| 光大永明资产管理股份有限公司 |
| 工银安盛资产管理有限公司 |
| 合众资产管理股份有限公司 |
| 昆仑健康保险股份有限公司 |
| 中国人寿养老保险股份有限公司 |
| 中国人民养老保险有限责任公司 |
| 平安养老保险股份有限公司 |
| 朱雀基金管理有限公司 |
| 中银基金管理有限公司 |
| 中银国际证券股份有限公司 |

| |
|---|
| 中信银行股份有限公司 |
| 中信建投证券股份有限公司 |
| 中信保诚基金管理有限公司 |
| 中海信托股份有限公司 |
| 中国对外经济贸易信托有限公司 |
| 浙商证券股份有限公司 |
| 浙江浙商证券资产管理有限公司 |
| 招银理财有限责任公司 |
| 长信基金管理有限责任公司 |
| 长盛基金管理有限公司 |
| 长安基金管理有限公司 |
| 圆信永丰基金管理有限公司 |
| 银河基金管理有限公司 |
| 兴业证券股份有限公司 |
| 兴业基金管理有限公司 |
| 信银理财有限责任公司 |
| 信达澳亚基金管理有限公司 |
| 新华基金管理股份有限公司 |
| 西部利得基金管理有限公司 |
| 万得信息技术股份有限公司 |
| 太平养老保险股份有限公司 |
| 苏州君榕资产管理有限公司 |
| 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 |
| 深圳市伯利恒资产管理有限公司 |
| 深圳前海辰星私募证券投资基金管理合伙企业（有限合伙） |
| 申万菱信基金管理有限公司 |
| 上海潼骁投资发展中心（有限合伙） |
| 上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 上海鹏嘉资产管理有限公司 |
| 上海美市科技有限公司 |
| 上海景林资产管理有限公司 |
| 上海鹤禧私募基金管理有限公司 |
| 上海国泰海通证券资产管理有限公司 |
| 上海国际信托有限公司 |
| 上海敦颐资产管理有限公司 |
| 上海东方证券资产管理有限公司 |
| 上海博笃投资管理有限公司 |
| 山西证券股份有限公司 |
| 睿远基金管理有限公司 |
| 融通基金管理有限公司 |
| 群益证券投资信托股份有限公司 |
| 青银理财有限责任公司 |
| 前海开源基金管理有限公司 |

| |
|---|
| 浦银理财有限责任公司 |
| 浦银基金管理有限公司 |
| 平安理财有限责任公司 |
| 平安基金管理有限公司 |
| 鹏扬基金管理有限公司 |
| 诺安基金管理有限公司 |
| 农银汇理基金管理有限公司 |
| 宁银理财有限责任公司 |
| 摩根士丹利基金管理（中国）有限公司 |
| 晋江和铭资产管理有限公司 |
| 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 江信基金管理有限公司 |
| 建信理财有限责任公司 |
| 建信基金管理有限责任公司 |
| 嘉合基金管理有限公司 |
| 汇丰晋信基金管理有限公司 |
| 华夏理财有限责任公司 |
| 华能贵诚信托有限公司 |
| 华安基金管理有限公司 |
| 红思客资产管理（北京）有限责任公司 |
| 横琴淳臻投资管理中心（有限合伙） |
| 杭州同花顺数据开发有限公司 |
| 海富通基金管理有限公司 |
| 国联基金管理有限公司 |
| 国联安基金管理有限公司 |
| 国金基金管理有限公司 |
| 国海富兰克林基金管理有限公司 |
| 广西铁路发展投资基金（有限合伙） |
| 光大证券股份有限公司 |
| 光大保德信基金管理有限公司 |
| 富安达基金管理有限公司 |
| 东方证券股份有限公司 |
| 东方基金管理股份有限公司 |
| 东方财富信息股份有限公司 |
| 东方阿尔法基金管理有限公司 |
| 淡水泉（北京）投资管理有限公司 |
| 大成基金管理有限公司 |
| 创金合信基金管理有限公司 |
| 北京国有资本运营管理有限公司 |
| 宝盈基金管理有限公司 |
| 中新融创资本管理有限公司 |
| 国泰海通证券 |
| 广发证券 |

| |
|---|
| 中金证券 |
| 国联民生证券 |
| 西部证券 |
| 中泰证券 |
| 国信证券 |
| 野村证券 |
| 天风证券 |
| 国金证券 |
| 华泰证券 |
| 国投证券 |
| 长城证券 |
| 东吴证券 |
| 华创证券 |
| 东财证券 |
| 汇丰证券 |
| 美银证券 |
| 中银证券 |
| 申万宏源证券 |
| 东亚前海证券 |
| 方正证券 |
| 浙商大制造 |
| 西南证券 |
| 长江证券 |
| 国海证券 |
| 招商证券 |
| 浙商证券 |
| 华西证券 |
| **总计 258 人** |