

四川蜀道装备科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-012

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	1、招商证券、四川发展证券基金 2、中邮证券、国泰基金、松熙资产
时间	2025年12月29日上午 10:00-12:00 2025年12月30日上午 10:00-11:00
地点	公司会议室 腾讯会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 马继刚 董事会办公室副主任、证券事务代表 贾雪 证券事务代表 向星睿
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司与日本丰田的合作模式及合资公司进展情况？</p> <p>回复：公司与日本丰田的合作主要通过双方共同设立的合资公司开展。合作模式上日本丰田方主要提供核心技术支持，而公司则聚焦于本地市场开发、供应链整合及商业化落地。技术研发方面，合资公司组建独立的研发团队，逐步具备技术研发及迭代能力；生产制造方面，合资公司成都建设生产线，实现氢燃料电池系统的本地化生产、销售、售后；市场拓展方面，以川渝双城经济圈丰富应用场景为牵引，在商用车及非车用领域等方面推广合资公司产品。目前合资公司燃料电池生产线已建设完毕，燃料电池产品完成样车安装和整车路试相关工作，并在地方政府的支持下积极推进氢燃料电池商用车示范应用项目的申报工作。</p> <p>2、公司深冷装备海外订单市场分布如何，以及未来如何实现增长预期？</p> <p>回复：公司深冷装备海外订单主要集中在东南亚、非洲及中东市场，</p>

覆盖LNG液化、储罐、空分制氧、氢气提纯等核心应用场景。公司在技术成熟度、快速响应定制化需求能力以及全生命周期综合成本控制方面具备显著竞争优势，未来将依托这一核心竞争力，持续深化本地化服务、拓展新兴市场渠道，并加强海外公司合作，以实现海外订单规模与市场份额的稳步增长。

3、液态氢在商业航天领域的应用前景如何？公司相关产品在该领域有哪些布局和进展？

回复：在商业航天领域，液态氢作为高比冲、零碳排放的核心推进剂，正随着可重复使用火箭、深空探测及太空加油等前沿任务的加速发展而迎来增长机遇。

公司当前聚焦于火箭推进剂级液态甲烷装备的研发与交付，同时公司空分装置及氢能业务领域的液氢产品可适配航天场景。

目前，公司正和国内两家航天基地的相关企业开展了气体设备的供应业务，一是公司交付某合作方的火箭推进剂级液态甲烷生产装置已建设完成，待合作方其他配套设置建设完成后启动联动调试，该装置将为国内商业航天企业提供服务；二是公司成功获取酒泉航天产业园配套液体空分装置项目订单，作为园区关键配套装置，设备交付业主方投运后可为航天发射场稳定长期供应氧气、氮气、氩气等高纯液态、气态产品。

4、请问公司并购气体公司的主要路径和方法是什么？

回复：公司气体行业发展将采取“基金先行、直投协同”的多元化路径，一方面依托产业基金系统整合具备核心技术或区域网络优势的优质标的；另一方面捕捉政策调整与市场波动带来的国内外并购机遇；通过“自主投资+并购整合”双轮驱动，以川内为主，逐步辐射全国，在助力四川省现代化工业体系建设中发挥重要作用，将蜀道集团上游的矿产及清洁能源资源优势转化为下游产业优势、经济优势，成为集团战略性支撑产业链上承下启、补链强链、价值转化的重要枢纽，最终实现战略升级与行业整合目标。

5、请问公司交通及能源装备制造服务板块中氢能装备的情况怎样？

回复：在氢能装备领域，公司可依托蜀道丰田氢燃料电池生产线推动氢能装备的产能释放与产品迭代，推动该板块成为新的增长引擎。目前公司氢燃料电池系统具备能耗低、寿命长、制造成本可控等核心优势，可应用于重卡、公交等场景；同时，随着国家“双碳”战略深化及地方氢能产业政策持续加码，叠加绿氢规模化生产带来的气源成本下降，整个产业链经济性逐步向好。未来，公司将围绕“装备+应用”协同发展路径，进一步拓展燃料电池系统、氢能储运及加氢站关键设备等业务，构建覆盖“制-储-运-加”产业链条的氢能解决方案能力，巩固并扩大在细分市场的领

	<p>先地位。</p> <p>接待过程中，在不违背信息披露规则的前提下，公司与投资者就公司业务情况、未来发展等进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》的规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 12 月 30 日