

证券代码：300540

证券简称：蜀道装备

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：2026-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称 及人员姓名	长江证券、北京志开投资管理、福州开发区三鑫资产管理、工银瑞信基金、汇丰晋信基金、金元顺安基金、明亚基金、上海敦颐资产管理、上海康橙投资管理、上海五地私募基金、上海相生资产管理、上海易正朗投资管理、上海于翼资产管理、深圳前海云溪基金、深圳熙山资本管理、太平养老保险、同泰基金、中科沃土基金、中欧基金、中信保诚资产管理、中银理财
时间	2026年1月19日下午 18:30-19:30
地点	电话会议（长江证券氢能深研专题会）
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>一、公司情况介绍</p> <p>公司简要介绍了发展历程、竞争优势及四大业务板块业态布局与加快推进实施战略转型升级等内容，深入探讨了公司设立产业基金以及在工业气体、氢能源等业务领域的拓展布局。</p> <p>二、工业气体产业交流内容</p> <p>1、公司未来在气体运营业务方面有哪些发展规划和战略布局？</p> <p>回复：公司将通过“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，助力蜀道集团将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中承上启下、补链强链、价值转化的重要枢纽。目前，公司气体运营业务已取得较好成果，先后建成投产内蒙古雅海提氦项目、马边磷酸铁锂厂配套制氮项目，积累了从项目投资、建设、运营、销售全流程的宝贵经验，为今后进一步拓展和获取优质气体项目奠定</p>

了坚实基础。

三、氢能产业交流内容

1、公司对氢能产业是如何总体规划的？

回复：公司制定了清晰的氢能产业发展规划路径，以深低温液氢技术为核、以庞大场景应用为驱、以开放产业合作为翼，目标构建覆盖全产业链的研发制造能力和示范应用体系。公司作为蜀道集团氢能产业发展的牵头单位和专业平台，依托自身深厚的深低温技术底蕴和蜀道集团广泛的应用场景，在氢能产业起步阶段，紧密围绕国家及四川省的战略导向，开展产业系统顶层规划，实现从技术储备到产业孵化的跨越。公司作为集团氢能产业技术研发、业务拓展和投资建设的唯一牵头单位，牵头编制了《蜀道集团氢能产业发展实施方案》，将氢能定位为培育新质生产力、推动产业绿色转型的关键抓手。

2、公司的核心技术布局和产学研合作的情况？

回复：核心技术布局：**液氢方面**，公司研发紧紧围绕深低温工程技术的核心优势，早在2017年已申报并取得液氢相关专利，目前已具备5吨/天氢液化装置的制造能力，并正在研发30吨/天的大规模液化技术，综合能耗已达到国内领先水平；**制氢方面**，公司在工业副产氢（焦炉气、合成氨尾气等）提纯领域拥有成熟的商用装置；**储运与加注方面**，公司完成了高压气氢加氢站（35MPa）的标准化、系列化设计与制造，产品已商用，同时在液氢储罐、车载液氢供气系统、液氢加氢站等领域已完成技术布局和研发。

产业与科研合作：**国际产业合作方面**，与丰田汽车成立合资公司，引入其全球领先的燃料电池技术，针对液氢重卡、工程机械、分布式发电等场景进行产品开发。**国内产业协同方面**，与中国中车合作开发液氢动力机车，与中国重汽成都商用车有限公司合作开发49吨氢能重卡等车型；**产学研合作方面**，与西南交通大学、山东大学等高校签署产学研协议，并与清华大学长三角研究院等机构建立战略合作，加速前沿技术转化。

3、公司氢能产品和氢能项目的情况？

回复：公司已形成系列化的氢能装备产品，并推动了一批具有行业影响力的示范项目落地。上游制氢装备产品包括焦炉煤气等工业尾气提纯高纯氢等装置，已为山西、贵州等地项目供货。中游储运加注装备产品包括高压氢气加氢站成套设备、氢气液化装置、液氢储罐及罐箱等，已建成投运湖北汉十高速孝感服务区两座加氢站、渝蓉高速简阳服务区加氢站，与控股股东方达成战略合作，为其运营的多个服务区的综合能源站改造（含加氢站）提供优先供应。下游应用核心部件产品包括80kW、150kW及更高功率的燃料电池系统，相关产品已应用于49吨重卡，并成功申报成都市2025年“揭榜挂帅”项目；**轨道交通应用方面**，正积极推进液氢机车技术产品研发论证，涵盖液氢供能系统、车载液氢储罐等核心装置，正在与行业内领先的企业及单位展开氢能源动力机车研发合作，重点探索“车载液氢换罐”这一新型补能模式；**氢能源方面**，正在推进多个与集团所属企业以及川内重要气源企业合作生产副产氢项目，构建自主可控、成本优化的

氢源供应体系。

4、与丰田汽车组建合资氢能合资公司进展？

回复：蜀道丰田氢能科技（四川）有限公司的组建是公司向下游核心动力系统延伸的关键一步。合资公司已于2025年7月28日注册成立，双方各持股50%，已完成实缴注册资本2.36亿元。项目选址成都青白江区。2025年10月底已完成厂房基础建设，11月初燃料电池生产线建成并实现产品试制下线。一期设计产能为单班1500套/年，可根据市场需求灵活扩产。目前中方及日方人员已全部到岗并具备产品开发和市场拓展能力，计划在优势车型、氢发电及热电联供领域进行新产品开发。

5、未来氢能产业的规划？

回复：基于氢能源高能量密度的突出优势，公司积极规划推广氢能在战略性新兴产业的应用。低空经济方面，依托蜀道集团的低空经济产业发展，公司将积极获取示范应用项目，聚焦长续航重载飞行器以及用于道路巡检、安全监测、应急防灾的氢能无人机产品，与省内外头部低空飞行器企业合作开发相关技术产品，力求以在高能量比燃料电池动力与轻量化液氢/高压储氢系统作为切入口，推动氢能飞行器产品开发和市场应用。同时，公司拟在其他应用领域积极探索、提前布局，充分发挥氢能源优势，不断拓展氢能应用场景。

6、请问公司在氢动力机车领域的技术研发和布局目前处于什么阶段？

回复：在氢能源动力机车领域，公司正积极推进液氢机车技术产品研发论证及具体项目的方案设计。公司已与行业内领先的企业及单位展开了氢能源动力机车方面的研发合作，重点探索“车载液氢换罐”这一新型补能模式。目前正在推进研发计划，涵盖液氢供能系统、车载液氢储罐等核心装置的设计与制造方案。

7、想了解一下在“双碳”目标背景下，公司在氢能产业起步阶段，是如何借助政策支持和规划编制推动产业发展的？

回复：在“双碳”目标下，公司深刻把握氢能产业的战略机遇，将政策争取与规划编制作为产业起步的关键支撑。一方面，公司积极跟踪国家发展改革委、工业和信息化部及川渝两地氢能产业扶持等政策，精准把握“成渝地区双城经济圈氢能产业协同发展”的政策导向；另一方面，公司牵头编制了蜀道集团《氢能产业发展实施方案》《氢能产业联盟组建工作实施方案》。

8、请问公司在氢能核心技术研发方面有哪些布局？是否有与外部科研机构、高校开展合作，目前取得了哪些进展？

回复：公司高度重视氢能核心技术研发，重点围绕制氢、储氢及燃料电池核心领域开展联合攻关。在外部合作方面，公司已与清华长三角研究

院建立战略合作关系，加速前沿技术的引进、消化与再创新；同时，公司作为核心单位申报了交通运输部国家重点研发专项《面向铁路的自洽氢能系统一体化集成与多能流协同运行技术》，这一举措显著提升了公司在国家级科研任务中的参与度与能级。在内部研发平台建设上，公司正全力推进蜀道集团氢能产业研究中心建设，整合内外部研发资源，组建了由行业专家、核心技术骨干构成的攻关团队，重点突破液氢储氢等关键技术。此外，公司立足川渝地区资源禀赋与交通场景特点，持续深化与四川大学、西南石油大学等高校的产学研合作，共建氢能技术联合实验室，针对性研发适配本地需求的技术方案，实现了技术创新与产业实际的精准对接，为公司氢能技术产业化应用奠定了坚实基础。

9、请问公司在氢能产业方面是否有与国内外企业建立合作，目前在推动氢能商业化应用和产业生态构建上有哪些成果？

回复：在区域合作与商业化应用推进上，公司深度参与成渝“氢走廊”建设，加强与川渝毗邻地区政府的合作，并结合蜀道集团在交通领域的场景优势，推动氢能在交通运输领域的商业化应用。在国际合作方面，公司围绕高压氢气、液氢等氢能领域与德国林德氢能公司签署了合作备忘录；同时，与丰田汽车共同出资设立了蜀道丰田氢能科技（四川）有限公司，该公司聚焦氢燃料电池系统及核心零部件的研发与制造，将充分集合丰田在燃料电池领域的技术积累和蜀道集团的场景优势，实现氢燃料电池核心产品的本地化生产。在国内产业链合作上，公司与国内氢能产业链上下游企业建立了合作联盟，合作覆盖氢能制、储、加、用全环节，形成了优势互补、协同发展的产业生态，将有效加速推动氢能产业规模化发展。

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。

附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 1 月 23 日