

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：2026-003

投资者关系 活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div>
参与单位名称 及人员姓名	华西证券、前海开源、信达澳亚、大成基金、南方基金、平安基金、长城基金、诺安基金、摩根士丹利、乾元资本、招商证券、景顺长城
时间	2026年2月2日 2026年2月3日 2026年2月4日 2026年2月5日
地点	深圳市
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	<div>一、公司情况介绍</div> <div>公司简要介绍了发展历程、竞争优势及“十五五”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、氢能等业务领域的拓展布局。</div> <div>二、交流内容</div> <div>1、公司海外市场的拓展情况如何，海外销售是如何进行的？</div> <div>回复：2025年，公司积极加快“走出去”步伐，海外业务取得显著进展，新签海外合同金额较去年大幅提升。公司于2025年底成功中标尼日利亚Rumuji 100 mmscfd天然气液化设施及配套项目，合同金额约合4.58亿</div>

元人民币，目前正在推进相关合同签署流程，该中标项目是公司首次在非洲地区承接中大型LNG装置项目，标志着公司实施国际化战略、加强海外业务拓展进一步取得重要成果。在海外市场拓展模式上，公司灵活采用“自主开拓+本地化合作”相结合的方式，与当地具备资质和渠道资源的第三方代理商建立合作关系，合作形式、权责划分均依据具体项目及所在国法律法规通过协议约定，确保合规高效推进海外业务落地。

**2、请问公司氢能投资与运营板块的规划？**

**回复：**公司将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，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。

**3、公司设立的产业基金的核心投资领域及分配比例如何？是否会涉及商业航天等新兴业务协同布局？**

**回复：**公司设立的产业基金将聚焦工业气体（含特种气体、电子气体）、LNG、氢能三大核心赛道，采用“母子基金架构”运作，主要通过股权收购、直接投资方式开展布局。该基金定位为公司并购整合的“前哨站”和“孵化器”，先行投资并培育优质标的，在其完成技术验证、市场拓展或实现稳定增长后，再依法合规择机注入上市公司。根据《合伙协议》约定，母基金中不低于50%的资金将投向工业气体领域，其余资金重点配置于LNG与氢能方向，确保资源向战略主航道集中。目前，公司已通过自有业务实质性切入商业航天配套领域，包括为国内航天基地供应火箭推进剂级液态甲烷生产装置及酒泉航天产业园液体空分装置。基金投向工业气体、氢能等领域项目，将为公司在商业航天等战略新兴产业应用场景中落地实施具体项目提供有力保障，并有利于推动公司增强相关核心技术储备和产品支撑能力，实现良好的产业协同效果。

**4、请问公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？**

**回复：**公司当前核心业务以深冷技术装备为主，该板块作为营收的压舱石，为整体经营提供稳定支撑。未来公司持续围绕战略转型与产业升级，全面推动深冷技术装备制造服务、气体投资运营、氢能投资与运营等业务板块协同发展。重点向产业链下游延伸，聚焦工业气体、LNG及氢能三大细分领域，通过独立投资、并购整合、合资合作等形式，加速从“装备制造”向“气体运营商”战略转型，持续打造公司可持续、高质量的盈利增长新引擎。

**5、贵公司主要提供哪些产品或服务？**

**回复：**公司长期致力于气体低温液化与分离技术工艺的研究，专注于天然气液化、空气分离、电子特气及稀有气体的深冷分离及提取等技术研

	<p>发和产品生产。作为一家拥有核心自主知识产权的高新技术企业，公司现已构建起“装备制造+产业运营”双轮驱动的发展格局：一方面提供天然气（含煤层气、焦炉煤气）液化装置、大型空分设备、氢/氦/氧/氮等气体液化与纯化系统；另一方面积极拓展工业气体、特种气体的投资运营业务，同时全面布局氢能“制—储—运—加”产业链条，开展氢能项目投资与综合服务。</p> <p><b>6、公司商业航天业务的核心布局是什么？目前有哪些实质性落地项目？</b></p> <p><b>回复：</b>目前，公司在商业航天领域主要以高端气体装备供应商的角色参与，已成功为国内商业发射企业交付关键设备，包括液体空分装置和火箭推进剂级液态甲烷生产装置等。公司基于在深低温工程领域的长期技术积累和项目经验，正积极围绕“十五五”规划战略新兴产业进行相应业务聚焦和产业布局调整，明确将商业航天能源装备作为重点发展方向之一。未来，公司将依托现有装备制造和技术研发能力，逐步向产业链下游延伸，在供应核心装备和技术服务的基础上，积极打造成为商业航天燃料（如液氧、液氮、液态甲烷等）的综合供应服务商，实现从“供设备”到“供气体+能源+服务”的模式升级，深度融入国家商业航天基础设施生态体系建设。公司目前已向国内两家航天基地的相关企业供应了航天用低温推进剂及高纯气体生产制取设备，包括液态甲烷及液体空分装置等，相关项目均已进入交付或联动调试阶段。</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>
<b>附件清单 （如有）</b>	无
<b>日期</b>	2026 年 2 月 5 日