

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：2026-006

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	建信基金（7人）、华源证券（1人）
时间	2026年4月14日下午 16:00-17:00
地点	公司会议室
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、公司介绍</p> <p>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。</p> <p>二、交流内容</p> <p>1、公司切入商业航天领域的核心优势是什么？目前订单及进展情况如何？</p> <p>回复：依托公司深冷技术优势，凭借在液态气体装备领域积累的丰富项目业绩及行业领先的单位能耗水平，在此基础上，公司通过自有装备制造能力，实质性切入商业航天配套领域，获取国内两个航天基地相关企业的航天气体设备订单，其中火箭推进剂级液态甲烷生产装置已交付使用并于2026年2月投产，酒泉航天产业园配套的液空设备按客户计划生产建设中。面对商业航天带来的新兴市场机遇，未来公司计划依托现有装备能力和业绩，积极规划成为商业航天燃料综合服务商，深度融入国家商业航天生态体系。</p>

2、公司近年来的整体财务状况及经营趋势如何？

回复：自控制权变更以来，公司确立了新的发展战略，通过优化管理与业务布局，近三年经营效益实现有效改善，财务质量持续向好。未来，公司将依托装备制造、气体投资运营、氢能三大核心业务板块的协同发展，重点借助气体产业基金落地赋能、海外订单持续放量以及氢能航天业务的孵化推进，全力推进业务转型升级，致力于实现公司产业价值的充分释放与提升。

3、氢能产业上游气源环节的关键挑战及破局方向是什么？下游核心应用场景有哪些？

回复：目前氢能产业上游气源环节的关键挑战在于制氢成本和运输成本偏高，多数地区氢气终端价格难以具备市场竞争力，破局方向在于开发低成本的尾气制氢项目、30MPa长管拖车的普及以及更高效的液氢罐车或罐箱的上路实施；对于电解水制氢，需要依托大规模新能源并网带来的低电价红利及电解槽等设备的技术降本以及光解水等创新技术的成熟。下游应用方面，可以参照工业和信息化部联合财政部和国家发展改革委共同发布的《关于开展氢能综合应用试点工作的通知》【工信部联节（2026）59号】，探索形成“1个燃料电池汽车通用场景+N个工业领域应用场景+X个创新应用场景”的氢能综合应用生态，具体包括燃料电池汽车、绿色氨醇、氢基化工原料替代、氢冶金以及掺氢燃烧等应用场景，以及轨道机车、船舶、矿卡、叉车、两轮车、航空器、备用电源、热电联供、新型储能、电子、制药等创新应用场景。

针对上述机遇，公司正积极推动热电联供、低空无人机氢能化、氢能公路铁路多式联运等场景的技术产品落地与商业模式创新。

4、公司海外业务核心竞争力如何？

回复：公司深耕深冷装备制造领域二十余年，核心技术国内领先，已具备日处理1000万方LNG液化装置及日产1000吨液体空分装置的设计制造能力，技术实力及项目业绩在行业内处于领先水平。目前，公司深冷装备海外订单主要集中在东南亚、非洲等“一带一路”沿线区域，覆盖LNG液化、储罐、空分制氧、氢气提纯等核心应用场景；凭借显著的成本优势、持续优化的国际标准适配性及逐步完善的海外服务网络，公司市场竞争力不断增强，此前中标尼日利亚某公司中大型天然气液化项目，彰显了公司海外市场的核心竞争力。

5、公司与丰田汽车合资成立的蜀道丰田氢能科技（四川）有限公司目前项目进展情况如何？

回复：蜀道丰田氢能科技（四川）有限公司已于2025年7月28日注册

成立，公司持股45%，蜀道集团持股5%，丰田汽车持股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，搭载STL150氢燃料电池系统的49吨氢能重卡已在2026成都国际工业博览会亮相。2026年，蜀道丰田将持续推动燃料电池在氢能交通领域规模化应用，重点推进氢能重卡在成渝地区干线物流场景的示范应用。

6、公司与蜀道集团的产业协同进展如何？

回复：自控制权变更以来，公司深度融入蜀道集团产业生态，充分依托其丰富的交通场景与资源优势，积极拓展产业协同业务。在交通服务领域，公司主要产品已涵盖充电桩、加气站、智慧灯杆等；气体运营方面，围绕交通基建与矿山场景，落地二氧化碳及氢气供应、郎川高速制氧设备供应、宜金高速LNG拌合站天然气供应、蜀能矿产氮气服务等多个项目，协同效应持续显现。

7、公司的三大业务板块具体规划是什么？

回复：公司三大业务板块为装备制造、气体投资运营、氢能，围绕“从气体装备制造商向气体能源运营服务商”的战略转型目标，依托深冷技术核心优势及产业基金赋能，具体规划如下：

一是巩固深冷装备核心优势：坚持科技创新驱动，聚焦氢能、商业航天、核聚变等前沿领域的气体与装备需求，集中攻关大规模氢气液化、BOG提氢等“卡脖子”技术。同时，深化海外市场布局，以东南亚、非洲等项目为支点，强化属地化营销网络，并通过全生命周期精益管理，实现项目效益最大化。二是加快向气体运营服务商转型：坚持“产业并购+自主投资+基金孵化”多措并举，瞄准高壁垒、高市占率的优质标的，加速产业链延伸。积极布局管道供气项目，打响“蜀道气体”品牌，并依托集团矿产、新材料等业务提供BOO运营服务，增强内部协同。此外，积极探索成为商业航天燃料综合服务商，实现从“卖设备”到“供气+服务”的模式升级。三是培育氢能新质生产力：全力推动蜀道丰田氢能合资公司燃料电池产线达产达效，形成商业化订单。抢抓“成渝氢走廊”等重大机遇，依托集团内高速公路、物流园区等多元化场景，实现氢能的规模化应用。同时，攻坚氢源自主可控，积极推动工业尾气制氢项目，建成川内氢能干线加注网络，打造“车-站-气”联动的可复制商业闭环。

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4月15日