

证券代码：301286

证券简称：侨源股份

四川侨源气体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年半年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 9 月 9 日（星期二）下午 15:00—16:00
地点	公司通过东方财富路演中心 （ http://roadshow.eastmoney.com/luyan/4855172 ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：乔志涌先生 财务总监、董事会秘书：童瑶女士 独立董事：金智先生 保荐代表人：张翔先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司 2025 年上半年归母净利润同比增长 57.79%，表现亮眼。请问这一高速增长主要得益于哪些因素？这种增长势头在下半年是否可持续？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司2025年上半年净利润增长主要得益于产品销量提升及成本有效控制。下半年，公司将继续优化产品结构、拓展市场，由于增长态势也受宏观经济和行业周期等因素影响，公司会积极应对，力争保持稳健增长。</p> <p>2、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增长 114.47%，远超利润增速。请问现金流大幅改善的具体原因是什么？</p>

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司 2025 年上半年经营活动现金流显著改善，远超利润增速，主要由于销售收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加。

3、贵公司在关注雅下水电站项目，请问雅下用气量大吗，如果达成合作，对公司业绩影响大吗？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。针对雅鲁藏布江水电站工程，公司高度重视国家重大战略项目带来的发展机遇，已成立专项工作组持续跟踪项目进展并评估气体供应需求。后续公司将根据工程招标动态及自身产能规划，依法参与相关业务合作。若未来达成重大合作或设立专项机构达到披露标准，公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》履行信息披露义务。谢谢！

4、能否透露一下公司第三季度效益情况？

回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注，公司目前生产有序推进，经营正常，定期报告的披露公司会严格按照信披规则的相关规定执行，敬请关注公司后续第三季度相关公告。谢谢！

5、请问贵司的气体产品在哪些领域广泛使用，和哪些知名企业有稳定合作？特种气体有何布局？

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司深耕西南地区和福建地区工业气体市场，在经营发展过程中积累了众多的优质客户，并建立了长期、稳定、可持续的合作伙伴关系，客户所处行业覆盖冶金、化工、军工、医疗、食品、机械等传统行业以及光伏、半导体、电子、生物医药、新材料、新能源等新兴产业，核心客户包括三钢闽光（002110）、通威股份（600438）、东方电气（600875）、利尔化学（002258）、士兰微（600460）、宁德时代（300750）、华友钴业（603799）等上市公司以及攀钢集团、宝钢德盛等国内知名企业。此外，公司在军工和医药领域也累积了丰富的客户资源，为国内军工和医药事业作出了相应的贡献。其中军工客户包括中国工程物理

研究院（绵阳九院）、核工业西南物理研究院、中国航空工业集团公司、成都飞机工业（集团）有限责任公司等知名军工研发生产单位，稳定的产品质量得到了客户的高度认可；公司医用氧客户包括四川大学华西医院、四川省人民医院、中国人民解放军西部战区空军医院、成都中医药大学附属医院、川北医学院附属医院、西南医科大附属医院等大型医疗机构，在医药行业树立了良好的口碑。通过与上述优质、知名客户长期互信的合作，公司在工业气体市场形成了良好的品牌效应，不断提升市场占有率，持续巩固区域领先地位。目前，公司正积极推进金堂、彭州等地的基地建设与产能扩张，重点布局高纯电子特气、医用气体及稀有气体（如氦、氩）等高端产品，以持续满足半导体、生物医药、新材料等高端市场不断增长的需求，未来合作深度与广度有望进一步提升。

6、公司认为当前股价是否充分反映了其内在价值？公司将通过哪些方式来增进市场对公司的理解和认同？

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司股价受到多重因素影响，公司将持续强化自身经营、提升业绩水平，并通过定期报告、业绩说明会、投资者调研等方式，增强与市场的沟通，增进市场对公司的理解和认可。

7、最近一年控股股东是否有减持计划？

回复：尊敬的投资者，您好！截至目前，公司未收到控股股东关于未来一年内的股份减持计划通知。公司控股股东对公司未来发展充满信心，若有任何股份变动相关计划，公司将严格按照中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规，及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

8、高管今年有增减持计划吗？

回复：尊敬的投资者，您好！截至目前，公司未收到高管今年有增减持股份计划的通知。若有任何股份变动相关计划，公司将严格按

照中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规，及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

9、为什么股价这么低迷，公司能否采取怎么方式。

回复：尊敬的投资者，您好。感谢您对公司的关注。公司股价受宏观经济环境、行业政策、市场情绪及短期供需等多重因素影响，存在一定波动。目前公司经营情况正常，各项业务有序开展，战略布局稳步推进。为促进公司价值合理传递，管理层始终高度重视股东回报和市值表现，并通过夯实主业经营、强化核心竞争力、加强投资者沟通等方式，积极向市场传递公司价值。未来公司将继续专注提升经营业绩和可持续发展能力，用良好的业绩表现回报投资者信任。同时，如有相关维护市场稳定的措施，公司将按相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！

10、气体行业市场竞争激烈，既有国际巨头也有国内厂商。公司认为自身的核心竞争优势是什么？未来将如何应对市场竞争，并提升市场份额？

回复：尊敬的投资者，您好！公司拥有区位优势、客户优势、成本优势、保供优势以及业务模式多样化优势等。面对竞争，公司将通过持续的技术创新和产业布局优化，不断提升产品与服务质量，增强企业核心竞争力。感谢您对公司的关注。

11、公司目前有什么科研突破方向，相关技术水平是否国内领先，是否考虑全产业链布局，扩大产业版图？

回复：尊敬的投资者，您好！公司在现有业务基础上进行持续创新，已具备良好的技术水平，未来公司将继续围绕主营业务进行发展，也不排除进行适当的产业链延伸，多措并举为股东创造更大价值。感谢您的关注！

12、公司股价近半年为什么跌跌不休？

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。二级市场股

	<p>价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪、公司基本面及投资者偏好等多重复杂因素共同影响，公司尊重市场规律，致力于聚焦主业、提升经营业绩以回报投资者。</p> <p>13、请问贵司在军工领域有何布局？是否能实现国产替代？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！在军工领域，公司紧密围绕国家战略，专注于高纯、高可靠特种气体的研发与生产。目前，相关产品已应用于航空、航天、核工业等领域的重点单位，包括中国工程物理研究院、中国航空工业集团及成都飞机工业（集团）等。公司将持续推进技术研发与产品优化，积极支持国家高端制造与供应链建设。感谢您的关注与支持！</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年9月9日</p>