



2026

年度“提质增效重回报” 专项行动方案半年度评估报告

金宏气体股份有限公司



金宏气体股份有限公司
JINHONG GAS Co., Ltd.

引言

为践行以“投资者为本”的上市公司发展理念，持续强化企业价值创造能力，切实履行上市公司的责任和义务，维护公司全体股东利益，基于对公司价值及未来发展的信心，金宏气体股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月28日发布《2026年度“提质增效重回报”专项行动方案暨2025年度评估报告》，为公司开展“提质增效重回报”专项行动制定了明确的工作方向。

2026年上半年，全球高端气体供应链格局持续深度重构，战略稀有气体地缘供给扰动加剧，国内半导体行业逐步走出周期底部，先进封装、特色工艺、新建晶圆产能持续释放，带动电子特气、电子大宗载气、TGCM一体化供气服务需求稳步复苏。面对复杂多变的行业环境与市场周期，公司始终锚定长期高质量发展战略，保持战略定力、抢抓行业结构性机遇，坚持“国内深耕、全球布局、技术自主、资源可控”发展主线，逆势推进重点项目建设、核心产能释放、产业协同布局与技术迭代升级，持续夯实抗周期业务矩阵、优化客户结构、提升高端服务能力。

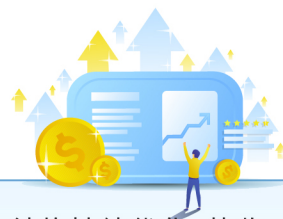
特别提醒

本报告所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性表述，既非既成事实，也不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

目录

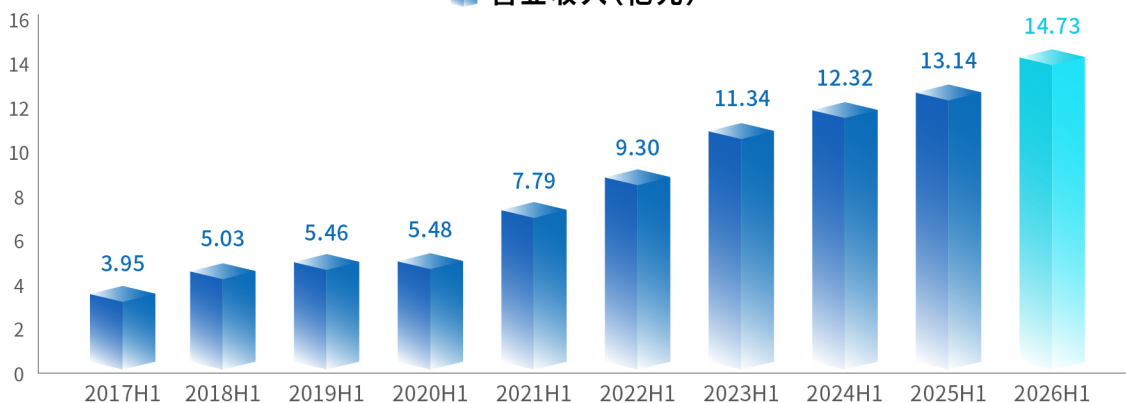
01 聚力效益攻坚 跑出高质发展“加速度”	01
一、优化三足鼎立业务矩阵, 高端赛道动能持续释放	01
二、提升管理效能, 增进管理效率	03
02 突破创新瓶颈 打造未来竞争“硬核力”	04
一、锚定国产替代, 夯实产品创新底座	04
二、贯通绿色链路, 挖掘低碳创新价值	05
三、深耕数智赋能, 构建创新增效新引擎	05
四、聚力人才育才, 共建产学研用创新生态	06
03 优化治理体系 激活高效运转“内驱力”	07
一、常态化、合规化、多元化治理	07
二、持续优化, 健全治理规章制度	08
三、创新践行, 深化可持续发展实践	08
四、稳步提升, 持续夯实内控根基	08
04 强化“关键少数” 构建稳健发展“防火墙”	9
一、以训促规, 筑牢合规意识堤	9
二、共担共享, 激活发展内生力	9
05 专注长期价值 优化回报机制“组合拳”	10
一、稳定分红, 共享发展厚红利	10
二、市值管理, 舆情监测护权益	10
06 深化价值传导 塑造资本市场“新形象”	11
一、合规为基, 以信披传递价值	11
二、紧密沟通, 共筑股东价值认同	11

01

聚力效益攻坚
跑出高质发展“加速度”

2026年上半年,公司经营韧性与战略前瞻性持续凸显,整体经营稳中有进、结构持续优化。营收规模实现稳健增长,核心高端产品销量持续提升,半导体高端业务、氦气战略保供业务增长动能强劲,行业市场占有率稳步提升;受行业周期性底部、新项目集中转固折旧增加、高端新品认证投入加大等因素影响,公司归母净利润阶段性承压,但核心产业布局、高端产能储备、技术壁垒构建、战略资源掌控均实现突破性进展,为行业复苏后的业绩快速释放与长期价值增长积蓄充足势能。报告期内,公司实现营业收入14.73亿元,营收规模稳步扩容。

营业收入(亿元)



一、优化三足鼎立业务矩阵,高端赛道动能持续释放

公司持续深化“大宗零售压舱石、特种气体潜力股、现场制气稳定器”的抗周期业务布局,依托多板块协同联动、长短周期匹配的产业结构,有效对冲行业阶段性波动,持续夯实高质量发展根基。报告期内,公司进一步向半导体高纯气体链主、国家氦气战略保供核心平台转型,产业结构向高附加值、高壁垒、高战略属性方向持续优化。

大宗零售:织密全域网络,筑牢经营压舱石

报告期内,公司持续坚持“新建网点+并购整合”双轮驱动策略,持续织密全国性、智能化、高响应的大宗气体供应配送网络。报告期内,公司顺利完成对上海则沐的收购整合,进一步补齐区域优质客户资源,强化华东地区业务布局。在稳固长三角核心基本盘的基础上,持续优化存量站点运营质效,完善瓶装气体、液态气体全品类、全时段配送体系,依托智能化调度、全流程品控、区域资源联动机制,持续提升服务响应速度与保供稳定性。

海外大宗零售业务依托新加坡金宏(原“CHEM-GAS”)成熟平台持续放量,海外终端渠道、客户体系持续完善,实现国内外业务协同发展、双向赋能。在行业需求温和修复背景下,公司大宗零售业务保持稳健经营态势,充分发挥抗周期、稳现金流的压舱石作用,为公司高端业务研发投入、重点项目建设、战略资源布局提供坚实经营支撑。

特种气体：聚焦战略赛道，激活发展潜力股

2026年上半年，公司持续聚焦集成电路、先进封装、新型显示等核心战略赛道，坚持技术自主攻坚与高端客户深度绑定双向发力，产品矩阵持续完善、客户端认证持续突破、高端市场份额稳步提升。集成电路行业营业收入进一步提升，与2025年同期相比增加29.56%。

技术研发与产品迭代层面，公司在超纯氨、高纯氧化亚氮、正硅酸乙酯、高纯二氧化碳等成熟进口替代产品稳定供货基础上，持续推进含氟电子特气、半导体前驱体产品工艺优化与性能升级。全氟丁二烯、一氟甲烷、八氟环丁烷等高端含氟特气持续优化生产工艺，稳步推进客户端验证与批量导入，进一步完善半导体全制程特种气体产品矩阵。

市场拓展与项目落地层面，公司持续深化与中芯国际、长鑫存储、海力士等全球头部晶圆厂的深度战略合作，依托成熟的超高纯供气体系与全周期运维能力，持续拓宽半导体基材、设备、晶圆制造、先进封装全链条客户覆盖，高端供应链渗透度持续提升。报告期内，公司头部客户新品导入节奏提速，多家标杆客户实现批量落地与产能扩容。其中，在海力士国内核心基地取得关键性工艺突破，无锡海力士超临界二氧化碳实现稳定量产供应，深度配套存储先进清洗制程，大连海力士高纯氧化亚氮顺利直供量产，标志公司高端电子气体已深度适配先进存储、高端逻辑芯片等前沿工艺。与此同时，公司前期落地的芯成汉奇半导体、浙江莱宝显示、汕尾信利、芯业时代、高芯科技、武汉敏声等一批电子大宗载气项目全面进入稳定运营与产能释放阶段，9N级超高纯载气规模化、标准化保供能力持续夯实。汕尾信利项目顺利完成存量产能迭代替换，进一步验证公司在泛半导体存量替代市场的技术可靠性、供应稳定性与综合服务硬核实力。

海外高端市场同步突破，公司持续深化与韩国、东南亚境外半导体厂商的技术对接与业务合作，逐步实现从产品出口向高端技术服务出海升级。



氮气资源

作为关乎国家产业安全的战略性稀缺资源，是集成电路、医疗健康、前沿科技、航空航天、高端精密制造等领域不可或缺的核心保障材料。2026年上半年，面对全球氮气供应链重构、地缘供给波动加剧的行业格局，公司持续深化“海外直采+国内自产”双轮驱动的战略保供体系，资源掌控能力、战略保供能力、行业体量优势持续领跑国内民营气体企业。

报告期内，合资成立金宏普华，通过与全球大型油气资源公司签订长期协议，并整合股东双方客户资源，在氮气成本和服务能力上获得显著的市场竞争优势，巩固公司在氮气市场的领先地位，为国内高端产业客户构建一条高品质、高稳定、高性价比的海外氮气供应链。公司全力推进新疆阿拉尔BOG提氮项目建设进度，高纯气氮、液氮提取纯化装置按计划稳步落地，预计2026年下半年进入试生产阶段，投产后将实现本土高纯氮气规模化自主供给，有效降低国内高端氮气对外依存度，夯实公司国内氮气龙头体量与战略保供地位。

公司持续深化氦能源前沿技术与新场景应用，持续拓展氦气在前沿科研、高端装备、绿色能源等新兴领域的应用边界，持续放大战略稀缺资源产业价值。

报告期内，氦气业务增长动能强劲。

**140.53%**

上半年营业收入同比去年增长

110.01%

第二季度营业收入环比一季度增长

现场制气：深耕多元场景，筑牢经营稳定器

2026年上半年，公司持续秉持“中小型筑基、中大型突破、全球化布局、绿色化升级”发展思路，现场制气业务依托工程建设、智能化运维、长周期绑定的核心优势，实现新项目稳步落地、存量项目提质增效、海外布局持续突破，持续发挥经营稳定器与现金流压舱石作用。

存量项目运营质效持续优化，云南呈钢、湛江中集绿能、铭福钢铁、江苏淮河化工等已投产项目保持安全、连续、稳定高效运行，依托全生命周期优化运维、7×24小时快速响应机制，持续深化客户粘性，稳定贡献经营性现金流。营口建发空分项目、山东睿霖高分子空分项目建设稳步推进，预计2026年四季度将陆续投产，为未来业绩增长储备优质增量并提供强大动能。

海外现场制气布局持续突破，西班牙新能源材料现场制气项目有序推进建设，持续打造欧洲市场标杆供气项目，实现中国现场制气技术、服务模式、管理标准出海落地，进一步完善公司“东南亚+欧洲”海外产业布局。

绿色低碳板块持续深化，湛江中集绿能低碳循环项目稳定运营，持续推进工业尾气二氧化碳回收高值化利用，完善绿色气体循环产业链，实现经济效益、社会效益与ESG价值协同提升。

二、提升管理效能，增进管理效率

公司持续推进组织架构优化、管理体系升级与数字化转型建设，紧扣高端战略业务发展需求，持续优化权责体系、理顺业务条线、强化专业协同，构建高效、敏捷、精益的现代化企业治理体系。通过深化业财融合、数字化管控、智能运维调度、全流程风险管控，持续提升资源配置效率、生产运营精度与市场响应速度，有效支撑公司高端项目建设、全国网络布局、全球业务拓展与技术创新迭代，为企业高质量、可持续、规模化发展提供坚实治理保障。



02

突破创新瓶颈
打造未来竞争“硬核力”

创新是引领企业高质量发展的核心驱动力，是推动产业转型升级的关键引擎。公司秉承“以纵横发展战略为基石，增强团队凝聚力，促进团队协作；以新技术新产品为导向，加快进步与创新，保障公司发展”的研发创新理念，聚焦平台搭建、技术攻关、产学研协同、人才赋能四大维度。通过多维度协同推进，公司持续强化核心技术壁垒，不断丰富高附加值产品+服务矩阵，以高质量研发驱动企业提质增效。



一、锚定国产替代，夯实产品创新底座

持续布局高端电子特气创新研发，稳步推进新兴行业和半导体先进制程用的电子特气和前驱体材料等产品进程，不断丰富产品矩阵，深化上下游客户协同创新，持续提升关键电子气体自主供给能力。

2026年H1
公司研发投入
5,307.24万元

专利申请授权情况

发明：



申请207件，授权124件

实用新型：



申请325件，授权291件

合计申请
535件

● 合计授权418件

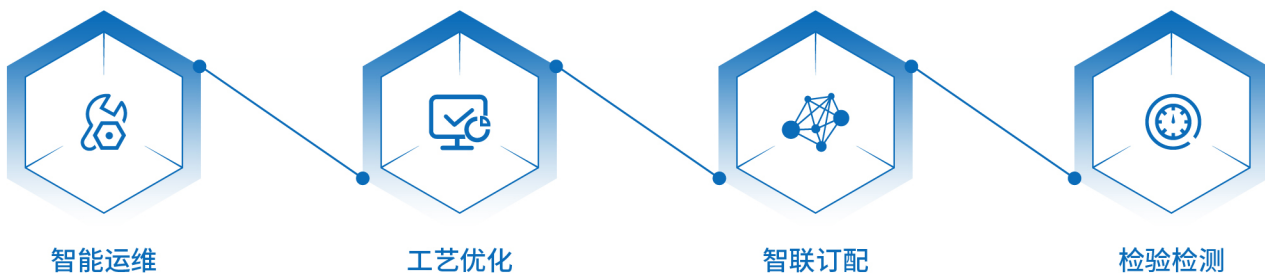


二、贯通绿色链路，挖掘低碳创新价值

推动气体生产运营绿色化革新，开展系统能效协同优化技术攻关，依托工艺改进及装备优化实现生产节能降耗。持续拓宽气体资源化发展路径，统筹推进气源回收、组分分离与循环利用技术落地，构建循环业务模式，以绿色技术创新拓展循环经济业务赛道。

三、深耕数智赋能，构建创新增效新引擎

公司以国家卓越级智能工厂、国家服务型制造示范平台为依托，锚定“数智化赋能科创升级”的发展方向，融合物联网、大数据、人工智能三大前沿科创技术，打破传统工业气体行业的技术边界与发展瓶颈，全面推进生产、管理、服务全链条数智化转型，将数智化创新作为激活科技创新活力、提升创新效力、实现提质增效的核心引擎，以硬核科创实力驱动企业创新发展能级持续跃升，助力企业在高端气体市场竞争中筑牢技术根基、抢占发展先机。



- 🏆 国家企业技术中心
- 🏆 国家绿色工厂
- 🏆 国家卓越级智能工厂
- 🏆 国家专精特新“小巨人”企业

- 🏆 国家知识产权示范企业
- 🏆 国家服务型制造示范平台
- 🏆 国家博士后科研工作站

四、聚力人才育才，共建产学研用创新生态

将“产学研用”深度融合作为打通创新链条、加速技术产业化的核心路径。依托国家企业技术中心、国家博士后科研工作站等平台，整合行业资源，以产业需求为导向联合攻关关键技术、共建人才培养基地、共享研发资源，实现高效协同，以创新合作模式赋能生产提质与市场拓展的高效协同。

● 精准引才

聚焦气体研发、工艺优化、质量管控、数字化运营等关键环节，依托创新平台吸纳科研人才，同时靶向引进兼具专业素养与实践能力的复合型骨干，为创新注入精准而持续的动能。

● 系统育才

构建分层分类培养体系，依托金宏管理学院开展专项培训，深化与高校产学研协同，推进员工学历提升与培训，实现人才成长与企业发展同频共振，夯实人才实力。

● 科学用才

通过管理与技术双通道发展路径与鼓励探索的创新文化，建立创新激励机制，释放人才创新潜能。

● 用心留才

建立实绩导向考核机制，搭建多通道职业发展路径；践行可持续发展理念，以优质企业形象增强人才归属感，形成良性人才循环。

 2名博士入选2025年江苏省“双创博士”



2026年H1协同赋能战略性新兴产业



34项

专利提案数



2名

联合培养博士后



8项

主持或参与制定国家标准



共建

“产学研用”合作平台

03

优化治理体系
激活高效运转“内驱力”

公司治理是上市公司高质量发展的根本保障，更是企业行稳致远、基业长青的核心基石，依法依规推进治理体系和治理能力现代化是上市公司的核心经营准则。公司始终将治理能力提升置于企业发展重要位置，严格对标监管要求，持续构建完善现代企业治理体系，以规范科学的治理实践夯实高质量发展根基。

一、常态化、合规化、多元化治理

自2025年9月9日取消监事会、设立职工董事以来，公司持续探索、优化审计委员会及职工董事的履职机制，不断夯实内部监督与民主治理基础，推动监督职能常态化、规范化落地，助力公司治理效能提升。报告期内，审计委员会累计召开会议3次，职工董事积极参与董事会及相关专项审议会议5次，充分发挥专业监督与职工民主诉求传导作用。

关键绩效

>>> 2026年上半年

召开股东会**2次**，审议通过议案**13项**召开董事会**5次**，审议通过议案**33项**召开专门委员会会议**7次**，审议通过议案**17项**，其中，

- 审计委员会**3次**，审议通过议案**8项**
- 战略与ESG委员会**2次**，审议通过议案**4项**
- 薪酬与考核委员会**2次**，审议通过议案**5项**

召开独立董事专门会议**2次**，审议通过议案**2项**

二、持续优化，健全治理规章制度

2026年上半年，公司对标《上市公司治理准则》及相关法律法规要求，常态化梳理优化内部制度，持续完善治理体系，推进治理运作规范化、精细化。报告期内，公司制定实施《薪酬管理制度》，规范薪酬核定、考核及管理流程，设置了止付、追索等机制，不断夯实公司规范化治理的制度基础。

三、创新践行，深化可持续发展实践

公司始终坚守可持续发展战略方向，在追求经济效益的同时，统筹兼顾环境保护、社会责任与长期发展的关系，秉持“安全、可靠、高效、环保”的可持续发展理念，紧跟全球可持续发展趋势，携手各利益相关方，以务实举措推动可持续发展目标落地。

自2023年开始，公司持续高质量发布《环境、社会及公司治理(ESG)报告》，以中英文版本向社会及利益相关方全面展现公司在环境、社会责任以及公司治理等方面的ESG实践效果，持续完善ESG信息披露体系，主动畅通沟通渠道，客观呈现可持续发展建设成果，不断提升ESG管理透明度，凝聚多方合力推动企业可持续发展水平稳步提升。



四、稳步提升，持续夯实内控根基

公司秉持“防控风险为基、稳健经营为核”的价值导向，将合规与内控管理深度融入战略发展全局。

2026年上半年，公司持续推进内部审计制度体系建设，新制定《内部审计项目管理办法》，同步修订完善《内部审计章程》等一系列核心制度，不断细化内控管理机制。通过持续强化内部控制执行力度与监督职能，推动内控机制全面、有效运行。2026年上半年完成了23个内审项目，涵盖募集资金管理、现场运营管理、安全管理、资产管理、投资管理、售后服务管理等方面，进一步提升业务合规性。

04

强化“关键少数” 构建稳健发展“防火墙”

公司始终明白“关键少数”在公司治理中的核心作用，构建系统化、常态化的培训与政策解读机制，持续提升其合规意识、履职能力与风险把控水平，为企业稳健可持续发展筑牢保障。

一、以训促规，筑牢合规意识堤

2026年上半年，公司积极组织部分董事高管参加上市公司财务规范运作重点关注事项专题培训、江苏上市公司董事会秘书专题培训、2026年沪市上市公司信息披露与交易监管联动专题培训等多个培训，进一步强化董事、高管的履职能力和合规意识。

公司证券部不定期的向公司实际控制人发送上海证券交易所发布的《上市公司控股股东与实际控制人监管提醒》，报告期内共发送3期，提醒实际控制人重点关注资金占用、违规担保、日常关联交易、增持计划、承诺履行等需重点关注的事项；及时向董事、高管传递资本市场最新监管新规、市场规则及典型监管案例等，进一步推动董事、高管、核心管理团队及关键岗位人员精准理解、全面掌握监管导向与合规要求，将监管规范融入治理与经营各环节。

通过季度自查、告知书、信息提示等方式，严格规范“关键少数”人员对公司股票的交易行为，不定期发送内幕交易警示教育典型案例，杜绝短线交易、内幕交易、窗口期交易公司股票等违规行为。

二、共担共享，激活发展内生力

2026年上半年，公司紧跟《上市公司治理规则》等监管合规导向，制定了《薪酬管理制度》，针对性引入薪酬止付、追索等约束机制，持续强化董事、高级管理人员履职责任，推动权责效益协同匹配。

2026年6月，公司董事会制定了《2026年限制性股票激励计划》，拟以前期回购的A股普通股及增发股票授予588.01万股限制性股票，激励对象涵盖董事、高级管理人员、核心技术与业务人员等。计划设置严格的公司业绩考核及个人绩效考核体系，进一步推动股东、公司、团队及个人利益深度绑定，凝聚发展合力，持续释放内生增长动能。

05

专注长期价值
优化回报机制“组合拳”

公司锚定长期价值创造，将投资者回报纳入发展核心考量。在保障主营业务发展资金需求、兼顾公司长远发展规划的前提下，结合实际经营业绩与财务状况，科学制定并执行合理的利润分配方案，致力为投资者带来长期、稳定的投资回报；同时积极推进股份回购相关工作落地实施，以多元化回报举措持续增强广大投资者的获得感与认同感，切实维护股东合法权益。

一、稳定分红，共享发展厚红利

公司始终将现金分红作为回馈投资者的重要方式，并在股东回报规划中明确原则上采用现金分红形式，切实提升投资者的获得感。

自上市以来，公司每年都进行现金分红，截至 2025 年年度已累计分红达 7.82 亿元。

2026年5月22日，完成2025年度分红派息工作

每10股派发
现金红利

2.5元(含税)

分红总额

1.33亿元

占2025年年度归母
净利润的比例

100.54%

📈 分红首次超过当年归母净利润

二、市值管理，舆情监测护权益

2026 年上半年，公司盘活前期回购的库存股资源，积极推出《2026 年限制性股票激励计划》，深度绑定核心团队、公司与股东利益，夯实企业价值增长根基。

同时，公司常态化开展全网舆情监测，实时跟踪市场舆论动态，对不实舆情及时发函处置、澄清辟谣，高效化解舆论风险。报告期内未发生重大舆情事件，有效维护公司资本市场形象，切实保障公司及投资者合法权益。

06

深化价值传导 塑造资本市场“新形象”

公司始终坚持以信息披露为核心，恪守尊重投资者、回报投资者、保护投资者的理念，通过多元化、多渠道、常态化开展投资者关系管理工作，以可视化、通俗化的方式传递公司价值，全力构建公司与投资者之间高效透明、互信互通的沟通桥梁与纽带。

一、合规为基，以信披传递价值

2026年上半年，公司严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则，披露了2篇定期报告和91篇临时公告，并同时通过公司微信公众号、短视频平台发布年报速览等动态可视化报告，多渠道保障投资者的知情权。



公司积极开展自愿性信息披露工作，逐步拓展自愿性披露的深度和广度。2026年上半年，公司自愿性发布了《2026年度“提质增效重回报”专项行动方案暨2025年度评估报告》、中英文双语《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》，多维度、全方位的向投资者展示公司经营成果。

二、紧密沟通，共筑股东价值认同

报告期内，公司持续夯实投资者沟通交流工作，专职IR人员有序开展各项投关业务，常态化维护与资本市场的良性互动渠道。2026年上半年公司共披露6份投资者关系活动记录。

投资者调研

公司接待调研(现场+线上会议) **176**次,覆盖**629**人次

接听投资者热线 **260**次

上证E互动回复投资者问题 **129**道



● 2026年5月7日参加“科创板集成电路核心技术攻关之2025年度集体业绩说明会 - 半导体材料行业”

● 2026年5月28日召开一季度业绩说明会

公司重视与中小股东之间的沟通,除常规的提前发布会议通知、主动对接参会人员及采用现场投票与网络投票并行模式等做法之外,积极启用上证所信息网络有限公司提供的股东会提醒服务(即“一键通”),主动提醒每一位股东参会,2025年年度股东会共计215名股东参与,全方位降低中小投资者的参会门槛。

多元化沟通渠道

渠道
多元化



公司官网上“投资者关系”栏目,与上海证券交易所链接,实时更新公司公告,构建多元化的沟通渠道。

互动
常态化



积极参加券商组织的策略会,2026年上半年共**10**家机构出具**13**篇研报,**4**篇“买入”评级,**3**篇“强烈推荐”评级,**2**篇“增持”评级,**1**篇“优大于市”评级,**1**篇“推荐”评级。

沟通
国际化



2026年上半年,公司积极拓展境外多元化交流场景,参与欧洲投资者线上会议,对接数十名海外投资者,不断提升公司在境外资本市场的曝光度;同时,增加**1**篇英文深度研究报告,为海外投资者提供深度解读。



未来,公司将继续秉承以“投资者为本”的发展理念,结合公司发展阶段、行业特点和投资者诉求,从经营管理、科技创新、内控管理、公司治理、信息披露、投资者回报等方面,积极推动并落实 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。

同时,公司将认真听取投资者关于改进行动方案的意见建议,明确具体可行的改进措施,以良好的经营管理、规范的公司治理和积极的投资者回报,切实履行上市公司责任和义务,回报投资者的支持和信任,维护公司良好市场形象,促进资本市场平稳健康发展。



2026

金宏气体股份有限公司

📍 地址: 江苏省苏州市相城区黄埭镇潘阳工业园安民路 6 号

☎ 电话: 0512-65767715

🌐 网址: www.jinhonggroup.com