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：2026-003

投资者关系活动类别	☑ 特定对象调研　　☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访　　☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会　　☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 (排名不分先后)	平安证券、中金财富、北京银行、金元顺安基金管理有限公司、常州霜叶创业投资有限公司、上实融资租赁有限公司/上实商业保理有限公司、基明资本、长城证券、羿鹏基金、金融街证券、厦门国际信托有限公司、中信保诚基金管理有限公司、承珞资本、财通基金、水星家纺、兴证全球基金、汇添富、上海煜德投资管理中心、兴业证券研究所、睿郡资产、上海沃唐投资、东吴证券、中银证券、上海旭犇投资管理有限公司、国金证券、鑫元基金、天风证券研究所、东北证券、兴业基金、海富通基金、财通证券、九蕴资本、山东驼铃私募基金管理有限公司、中信能化、上海贝寅资本、天津文浩私募证券投资基金管理有限公司、江苏熙华私募基金、华安证券、国联民生、瑞银证券、西部证券、國鳴投資管理有限公司、国海证券、中金公司、国投化工、摩旗投资管理有限公司、光大证券、华金证券、辰光资本、中兰基金、国开证券、石河子国资资本运营公司、中信证券、工行浦开发支行市场部、中国银河证券、国泰海通证券、山西证券上海分公司、珩道投资、箫峰基金、华宝证券股份有限公司、天鼎投资、申万宏源证券、华顿经济研究院、森旭投资、太平基金、通乾投资、上海申毅投资股份有限公司、浙商证券、华商基金、中泰证券、东方财富
时间	2026 年 11 月 11 日至 2026 年 11 月 12 日
地点	现场会议（上海陆家嘴东园路 18 号中国金融信息中心二楼）
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
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次路演活动中提出的问题进行了回复： **1、本次布局半导体材料的战略考虑是什么？** 回复：尊敬的投资者，您好！本次布局半导体材料，是公司立足气体主业、把握半导体材料国产替代机遇作出的战略升级。公司依托现有高纯

	气体生产、安全管控、保供服务能力，布局半导体刚需含氟电子特气，完善高端电子特气产品矩阵，推动由传统工业气体向半导体高端材料服务商转型，优化盈利结构、拓展长期成长空间，同时依托成渝产业集群就近配套下游晶圆客户，发挥产业协同效应。电子特气客户认证周期较长，项目建设、认证及放量存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。谢谢！ **2、公司 2026 年、2027 年 3.9 亿元和 6 亿元的业绩目标如何达成？** 回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司长期经营情况的关注。公司高度重视盈利质量与持续经营能力，公司业绩目标基于内生与外延增长的共同预期。持续围绕已披露的发展战略推进业务拓展、产能投放、客户开拓、精益管理与成本优化，力争实现经营业绩稳健提升。同时，公司未来业绩也受到宏观环境、下游行业周期、市场竞争等多重不确定因素影响。公司将严格按照监管要求进行披露，请投资者以公司公开披露文件为准，理性判断投资风险。谢谢！ **3、公司控股股东及家族持股比例较高，公司股权结构较为集中，未来是否有减持或引入战略投资者的安排？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司控股股东及家族持股比例较高，上市以来未发生减持。公司高度珍惜上市平台，着眼于长期经营与价值提升，未来将结合自身资金安排与市场情况统筹考虑；截至目前暂无相关计划，未来如涉及相关事项将严格履行信息披露义务。谢谢！ **4、公司本次自贡项目投资的资金来源如何安排？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司自贡高纯度氟系列电子特气及配套材料一体化项目资金来源为自有资金及自筹资金。项目由公司拟新设全资子公司作为实施主体，按照项目分期建设节奏、实际资金需求公司将结合经营现金流、融资环境、项目进度统筹安排资金方案，后续若涉及具体融资方案、融资规模等事项达到信息披露标准，公司将严格按照深交所相关规则及时履行信息披露义务。谢谢！ **5、公司本次自贡项目投产节奏、客户导入情况如何？** 回复：尊敬的投资者，您好！自贡项目分三期实施，一期计划在交地

	确认后 6 个月内开工，开工后 18 个月内建成投产；二期、三期视一期运行、认证及市场情况再决定是否推进。电子特气客户认证周期长，公司同步开展下游客户对接、送样认证工作，现阶段尚未签订意向客户及供货协议。项目投产、客户导入、批量供货存在不确定性，不构成业绩承诺，相关重大进展公司将按规定及时披露，敬请注意投资风险。谢谢！ **6、如何看待公司当前估值水平？** 回复：尊敬的投资者，您好！二级市场估值由宏观环境、行业周期、市场情绪以及公司基本面等诸多因素共同决定，不同投资者的评估视角存在差异。公司重心在于扎实做好经营，持续提升内在价值。请投资者结合公开披露信息独立研判，理性投资。 **7、六氟化钨价格何时见顶？** 回复：尊敬的投资者，您好！六氟化钨价格由钨原料供给、产能出清、下游需求、国产新产能认证进度等多重因素共同决定，价格见顶时点无法预判。谢谢！ **8、公司要实现长期市值稳步成长，需要加强哪些能力建设？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续夯实空分气体主业，重点强化项目复制拓展、推进电子特气项目建设、能耗成本管控、安全合规、人才建设等能力，推动经营质量稳步提升，助力公司长期价值成长。谢谢！ **9、公司西南地区氧气、氮气零售气价格及波动情况如何？公司客户结构以经销商为主还是直接客户为主？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司西南区域液氧、液氮零售价格受供需、能耗等因素影响存在小幅波动，长协终端客户价格相对平稳，贸易商订单随行就市，上述价格变动对公司整体业绩影响较小。公司零售业务以直接终端客户为主，经销商仅作为补充。谢谢！ **10、公司管道气主要布局哪些基地？服务哪些核心客户？** 回复：尊敬的投资者，您好！公司管道供气基地主要为福州、眉山、金堂基地。管道气业务采用现场制气直供模式，服务的核心客户主要有通威股份、宁德时代、巴莫科技、士兰微、三钢闽光等大型工业终端企业为

	主。谢谢！仅作为补充。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 12 日