

证券代码：002430

证券简称：杭氧股份

杭州制氧机集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210429

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 现场及电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	招商证券、高瓴资本、交银施罗德基金、长江证券等机构投资者。
时间	2021年4月29日
地点	杭州
上市公司接待人员姓名	汪加林（副总经理/董事会秘书）、高春风（证券部部长/证券事务代表）、吴昊天（记录）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>就与会人员提问形成以下调研纪要：</p> <p>问题一：第三方供气模式中，管道是否都是公司投入的？ 回答：管道供气项目一般都是在客户主体项目现场进行建设，公司一般负责空分界区内的管道建设。</p> <p>问题二：供气项目投资回收期一般需要多少时间？ 回答：各个项目有差异，项目运行情况也不一样，一般来讲七到十年不等。</p> <p>问题三：公司一般会选择什么样的供气用户？ 回答：公司投资团队会在投资前进行尽调，会特别关注用户的核心竞争力和持续经营能力。</p> <p>问题四：供气项目资金结算周期是多长？</p>

回答：项目建成投产后，一般跟管道气用户按月结算气费。

问题五：下游行业的周期性波动对公司业务是否有影响？

回答：下游行业的周期性对气体业务的影响较小，相对而言，公司设备业务受下游行业周期影响要大一些。

问题六：公司业务下游行业结构是怎么样的？

回答：公司主要的下游行业包括冶金、化工、炼化一体化等，也包括半导体、光伏等行业。

问题七：不同气体产品的利润率是否不同，是否有考虑优化产品结构？

回答：气体行业包括各种类型的气体产品，应用领域也非常广泛，不同产品的生产工艺和行业供求状况都不一样，所以利润率也不尽相同。公司希望不断丰富气体产品种类。

问题八：客户在自购设备和第三方供气中选择第三方供气的原因有哪些？主要是资金方面吗？

回答：用户在选择第三方供气模式时，一方面出于集中资金发展自己主业的考虑，此外，用户是否具备空分运行经验和能力也是一个重要因素，选择第三方供气对用户而言，还可以转移设备长期稳定运行的风险。

问题九：公司在气体投资方面最主要的优势是什么？

回答：公司拥有强大的空分设备设计制造能力，并且在气体市场已确立自己的品牌优势。

问题十：公司在气体市场上的份额有多少？

回答：这是一个动态的数据，主要有两方面，一种是新增市场，

还有一类是存量市场向第三方供气转化，所以较难进行准确统计。

问题十一：公司去年的设备订单情况如何？是否含税

回答：公司 2020 年新签设备订单金额 69.8 亿元人民币（含公司向气体子公司销售的设备订单），为含税金额。

问题十二：公司今年年内预计还有多少产能可以投产？

回答：公司此前公告的黄石杭氧、济源二期以及吕梁杭氧等项目按原定计划会在今年年内投产，但具体还要看项目工程建设进度以及用户主体项目情况，最终以实际投产时间为准。

问题十三：公司未来几年还会加快投资吗？

回答：公司希望加快在气体领域的投资布局，当然最终实际取得的项目还要看市场竞争结果。

问题十四：公司未来在气体投资方面资金压力大不大？有哪些资金渠道？

回答：公司目前的现金流情况良好，而且拥有比较好的授信环境，股权融资渠道也十分畅通。

问题十五：公司有什么发展规划？

回答：一是继续做优设备，强大的设备能力是公司发展的基石；二是做大气体，气体行业受下游行业周期性波动的冲击更小，继续加快气体产业布局，拓展零售气业务。

问题十六：公司在员工激励方面的计划。

回答：公司将不断完善薪酬考核体系，建立更能吸引人才、留住人才的有竞争力的薪酬体系。

	<p>问题十七：公司一季度毛利率、净利润上升明显，有什么原因吗？</p> <p>回答：一方面是因为公司气体业务规模扩大，零售气体业务不断拓展，另一方面是设备销售量的提升和内部有效的管理措施。</p> <p>问题十八：公司空分设备的价格是怎样的，比如1万等级的或6万等级的，是简单的倍数关系吗？</p> <p>回答：空分设备是非标产品，都是根据用户的产品参数进行针对性设计的，所以每一套的价格都不是完全一样的。不同等级的空分价格也不是简单的倍数关系。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年4月29日