

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：20211026

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 其他 <u>电话会议</u>
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	海通证券、浙商证券、博时基金、富国基金、光大保德信基金、易方达基金、兴证全球基金、汇添富基金、招商基金、南方基金、国寿养老、国寿资产、海富通基金、嘉实基金、交银施罗德基金、睿远基金、安信基金、博道基金、大家资产、东方资管、西南证券、华泰证券、恒越基金、华商基金、平安基金、上银基金、天安人寿、兴银基金、阳光资产、中信资管、中意资产、九泰基金、尚峰资本、浙商基金、国海资管、千禧资本、承络资本、拾贝投资、重阳资本、中域资产等机构投资者。
<b>时间</b>	2021年10月26日
<b>地点</b>	公司会议室及电话会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	葛前进（总会计师、董事会秘书）、高春风（证券部部长/证券事务代表）
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>公司代表与投资者进行了交流，就投资者提问予以回复并形成以下调研纪要：</p> <p>问题一：三季度公司气体业务和设备业务营业收入哪一块比重更高一些？</p> <p>答：经公司统计，气体业务营收占比略高于设备销售及工程业务。</p> <p>问题二：公司第三季度毛利率相较第二季度毛利率环比略有下降，是什么原因？</p>

答:公司生产的空分装置为大型非标产品,每一套空分装置毛利率都有所差异,故公司毛利率不同季度存在小幅波动属于正常情形。

问题三:公司第三季度预付账款比例增长较快是什么原因?

答:预付账款增长主要系公司为支付配套大型气体投资项目的进口压缩机等部机而支付的预付款。

问题四:今年公司液体销售量是否受到双限影响?

答:全国双限背景下,液体销售量略微有些影响,但液体价格尤其液氩价格涨幅明显。

问题五:液氩价格走高,公司是否会增加液氩产量?

答:液氩产量主要受到投产空分装置规模的影响。

问题六:液氩价格走高的主要原因是什么?

答:据公司分析,受双限影响液氩市场供给有所下降,而下游光伏产业景气度很高,液氩需求旺盛,是这轮价格波动的主要原因。

问题七:此次液氩价格上涨是否有出口的因素影响?

答:未听说受到出口因素影响。

问题八:公司目前的液体终端率是否有提升?

答:公司采取了一系列促进液体销售的措施,液体终端销售率逐年上升。

问题九:可转债进度如何?

答:正在积极推进中,公司会根据进展情况及时公告,请关注

公司公告。

问题十：对于未来公司粗钢产量的限制，公司是如何评估的？

答：公司的管道气客户群是比较优秀的，只要下游客户能够持续经营，就不会对公司的气体业务造成大的影响。

问题十一：公司气体投资项目是否有目标收益率？

答：公司对于气体投资有相应的模型，也有预期的收益率，但也会根据不同项目来综合考虑。

问题十二：芯恩项目目前进展如何，公司在电子气行业有怎样的布局？

答：目前芯恩项目一期气体已达标，二期高纯氮空分正在建设中；在电子气方面，公司会关注市场信息，积极争取新的电子气项目。

问题十三：电价调整对公司业务的影响如何？

答：电价调整会对公司设备制造成本产生一些影响；而在气体方面，一般管道气与电价有联动机制，故对气体业务影响不大。

问题十四：公司是否有行业内的收并购预期吗？

答：并购是企业发展壮大的重要方式，公司也在积极关注和准备。成本是重要的考量因素，如果有合适的标的且估值合理的话，公司会考虑并购。

问题十五：请对公司未来成长性进行展望。

答：公司“十四五”规划提出“做优设备，做大气体”的战略目标，未来设备业务是气体业务的强大支撑和保障，气体业务未来发展空间很大，气体和设备两大业务相互促进、共同发展。

问题十六：双碳政策会不会令公司对气体项目的内部收益率进行调整？

答：公司气体项目内部收益率是公司内控的重要指标，并不会因为某些因素而轻易进行调整。

问题十七：今年杭氧气体投资项目取得的份额很高，杭氧是否能保持新项目竞争的份额？

答：公司在气体市场的影响力和竞争力持续提升，而且公司有强大的投资保障能力，只要是经公司评估认为是好的投资项目，公司将全力争取，继续抢占气体市场份额，当然最终结果还要取决于市场竞争情况。

问题十八：公司气体业务中零售气业务占比未来能否提升？

答：公司目前的零售气业务还是以氧氮氩为主，医用氧、高纯气、稀有气体、瓶装气等占比都不高，未来公司将努力丰富零售气品种、拓展零售业务模式，努力提升零售气业务比重。

问题十九：近期双限等政策是否对公司业务造成比较大的影响？

答：双限等相关政策和措施对部分地区的下游客户产能产生一些影响，但影响范围和程度非常有限。相反，部分地区供应短缺还使液氩价格有明显的上浮。

问题二十：公司如何应对未来经济结构的调整？

答：公司会积极研究分析相关政策及对公司的影响。未来更高效率、更低能耗的产品将是长期发展的方向，公司会积极关注以大换小、以新换旧的空分设备市场需求，也会不断研究拓展气体应用领域，使公司的产品和服务适应新的经济发展格局。

002430

附件清单(如有)	无
日期	2021年10月26日