

## 杭氧集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220831

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 申万宏源、杭银理财、源峰基金、博时基金、东北证券、华泰证券、中信建投、海通证券、上海丹羿投资、遂玖资管、华能贵诚、平安资管、彤源投资、中国人保资产、易方达、华夏基金、东吴证券、国泰基金。  |
| 时间            | 2022年08月31日  |
| 地点            | 公司会议室（电话会议）  |
| 上市公司接待人员姓名    | 葛前进（副总经理、总会计师、董事会秘书）、高春风（证券部部长/证券事务代表）   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <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：公司今年公示了多个新材料产业相关项目，请问公司在新材料产业方面的布局是怎样的？</p> <p>答：随着工业气体在新材料产业领域逐渐被广泛应用，将有越来越多的新材料市场机会出现，公司将积极参与新材料领域市场竞争。</p> <p>问题二：公司所投资的锂电项目，投资收益率与传统气体项目有区别吗？</p> <p>答：锂电项目投资收益率与传统气体项目无差异。</p> <p>问题三：公司上半年，零售气收入占比大概是多少？</p>                |

|   |
|---|
| <p>答：公司上半年零售气收入占比为 27%左右。</p> <p>问题四：今年持续的高温天气是否会对空分装置运行、效率产生影响？</p> <p>答：气温影响对空分装置运行效率影响很小。</p> <p>问题五：公司稀有气体是怎样定价的？</p> <p>答：公司稀有气体价格是由供求所决定，是市场定价。</p> <p>问题六：今年下游煤化工、钢铁企业需求是否有下降，气体公司空分开工率如何？</p> <p>答：目前传统产业形势严峻，部分钢铁企业限产，但公司所签订的供气合同是签有最低用气量协议的。同时，目前公司空分设备开工率未收影响。</p> <p>问题七：那空分设备仅提供最低用气量时，项目收益率是否会下降，下降多少？</p> <p>答：公司拥有自主研发的空分装置自动变负荷技术，当空分设备仅提供最低用气量时，公司将调整空分装置运行负荷，降低设备能耗。</p> <p>问题八：当零售气市场遇冷时，公司零售气收入是否会收到影响，公司是怎样规划零售气产量的？</p> <p>答：公司会随着市场供求情况弹性调整零售气产量，目前暂未出现过胀库情况。</p> <p>问题九：公司现场制气项目气体价格是怎样定的？</p> <p>答：现场制气项目气价是协议定价，是在供气合同中约定的气体价格，同时，气体价格逐年会随电价等因素小幅调整。</p> |
|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>问题十：公司是否有考虑进入电子混合气领域？</p> <p>答：公司目前已介入电子混合气领域，由于电子混合气存在认证周期长（一般为三年）的问题，故公司目前电子混合气量较小。</p> <p>问题十一：公司目前氢产业发展的情况？</p> <p>答：公司已成立氢产业中心，目前已有多款氢产业产品，今年已新建一个加氢站。目前公司已打通氢提纯到加氢的产业流程。由于氢应用场景较局限，未来会公司积极争取氢产业项目。</p> <p>问题十二：目前公司已运行气体项目规模是多大？</p> <p>答：公司目前已运行气体项目规模为 160 万立方（制氧量）。</p> <p>问题十三：公司特气公司引入战略投资者的目的是什么？</p> <p>答：杭氧特气本次增资目的，一方面是引进资本实力雄厚的战略投资者，另一方面，更希望具有特气相关业务的产业战略投资者以相关资产或业务对杭氧特气增资，以丰富特气产品矩阵，扩张杭氧特气业务规模，从而提升杭氧特气未来的竞争力和盈利能力。</p> <p>问题十四：请预测下公司毛利率未来是否能够持续增长？</p> <p>答：公司毛利率增长的因素主要有两个：1、公司气体项目的折旧周期为 10 年，部分已投产项目因折旧结束，项目收益率有一定增长；2、今年稀有气体价格大涨，拉动了公司气体业务毛利率的增长。</p> <p>问题十五：今年公司设备订单的情况如何？</p> <p>答：今年公司设备订单情况略好于去年。</p> |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>问题十六：二季度公司投资放缓，是否是收到目前国内传统产业影响的因素？</p> <p>答：气体投资项目从获悉到签订是一个长期与用户沟通、商谈的过程，从今年上半年公司新签气体项目情况看，今年上半年新签气体项目为 31.4 万立方米。目前由于国家政策的影响，下游钢铁、化工新项目数量减少，但气体市场上存在诸多如钢厂搬迁，存量空分更新的投资机会可以争取，公司未来将大力开发这一类存量市场。</p> <p>问题十七：客户选择购买空分设备或气体外包主要出于什么考虑，是怎么选择的？</p> <p>答：影响客户选择购买空分设备或是直接采用气体外包模式的主要因素，包括客户资金状况、客户自身对空分设备运行能力，客户对于配套设施的管控要求等等。客户会根据其自身情况选择合适的模式。</p> <p>问题十八：目前气体客户主要还是以化工及钢铁为主，未来随着国家对传统产业增长的限制，工业气体发展增速是否会放缓？</p> <p>答：工业气体作为现代工业的“血液”，目前已被广泛应用在现代工业的各个领域，它的增长是随着 GDP 的增长而同比例增长的，同时，在传统产业中，杭氧空分供气服务已逐渐被下游设备客户所认可，公司正不断努力将存量设备客户转化为新的气体客户。</p> <p>问题十九：预计今年投产的气体项目情况？</p> <p>答：青岛电子气、菏泽 30000 空分、河北 51000 空分、山西 34000 空分、济源 40000 空分、济源万洋 10000 空分预计将在年内投</p> |
|--|--|

002430

|          |             |
|----------|-------------|
|          | 产。          |
| 附件清单(如有) | 无           |
| 日期       | 2022年08月31日 |