

证券代码：002430

证券简称：杭氧股份

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 <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 type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称及人员姓名 | 博时基金、易方达基金等机构投资者代表 |
| 时间 | 2022年08月31日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 毛绍融（董事长）、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、气体发展规划如何，公司气体业务是否会受到宏观经济的影响？</p> <p>答：公司目前气体业务规模还不是很大，希望尽快做大管道气基本盘；零售体系继续完善；特气领域，希望以杭氧特气公司作为平台，引进有特气业务或产业资源的投资者，快速增加特气品种，建立更加灵活的体质机制，能够适应特气行业的市场特点。气体业务可能会受宏观经济影响，但随着气体下游应用领域越来越宽，相对来说受影响反而会越小。</p> <p>问题二、近几年气体行业竞争格局有什么变化吗？整个气体业务的运营模式是否有大的变化？</p> <p>答：国际上，行业总体集中度在不断提高，国内总体趋势目前还不是特别明显。这两年气体行业总体发展不错，不少国内气</p> |

| | |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>体企业纷纷上市，等行业发展到一定阶段，相信会有一些整合，这是趋势。目前阶段气体行业的运营模式还是没有大的改变。</p> <p>问题三、杭氧目前阶段的发展优势有哪些？</p> <p>答：从气体行业的发展来看，企业要做大量的气体投资，如果没有设备能力是会受到很大的限制的，杭氧设备能力非常强，气体客户很多是原来的设备客户，客户资源也是一大优势；杭氧的体系优势很明显，杭氧的企业文化也很适合气体业务的模式。目前阶段，在市场竞争中，同等条件下杭氧是最具市场竞争力的。</p> <p>问题四、目前国内气体行业第三方供气的比例是多少？</p> <p>答：有不同的统计口径，总体来说，存量市场还有很大比例的空分设备掌握在下游一些大客户手里，比如一些央企、地方大国企；新上的项目第三方供气的比例会高一些。</p> <p>问题五、公司是否会投资全部零售的项目？</p> <p>答：如果电价比较低或者制气成本能控制得比较低，也是可以投资的，比如我们有利用 LNG 冷能的空分项目，就是纯零售的气体项目。</p> <p>问题六、发展气体方面杭氧的体系优势体现在哪些方面呢？</p> <p>答：杭氧的体系优势主要体现在能够集公司的整体能力提供最优解决方案，包括设计、制造、工程及运行管理等各个环节。</p> <p>问题七、公司未来氢产业发展规划是怎样的？</p> <p>答：公司已成立氢产业发展中心，目前已有多款氢相关的设备，如氢膨胀机、氢阀门、一氧化碳及氢分离装置等，今年已投建第一个加氢站。目前公司已打通从氢提纯到加氢的产业流程，未来会持续关注氢制取、储运及氢应用场景。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

问题八、公司未来整体发展规划是怎样的？

答：设备业务：提升技术及工艺水平，保持空分设备成套技术先进性，保持市场占有率优势，横向拓展低温领域相关的设备领域。气体业务：快速扩大管道气基本盘，完善零售业务渠道，丰富特气品类，拓展特气业务规模。新型产业：积极关注氢领域、节能储能、CCUS 等相关行业发展，做好技术等储备。

问题九、怎么看未来下游行业对气体的需求？

答：总体来说，气体下游应用领域在逐步拓宽。传统产业的技术升级等，也会带来气体需求，比如钢铁行业随着工艺改进，用气量在增加，原来氮气用量很少，后来到和氧气用量接近，到现在很多项目氮气用量超过氧气了。可以看到，新兴产业对气体的需求也在增加，比如锂电、新材料、电子半导体等产业。所以气体行业的市场空间还是很大的。

问题十：公司未来是否会考虑去海外投资？

答：从公司发展的角度看，未来肯定要走出去，但会选择适合的路径，也会充分考虑风险因素。最好能先配套国内一些大企业在海外的投资项目，逐步积累海外投资经验，再进一步提升国际化水平。

问题十一：一季度公司公告的投资项目很多，有 30 多万方，但二季度公司公告的投资项目少，是受到国内宏观经济的影响，还是公司本身的策略发生了变化？

答：目前阶段，公司还是希望快速做大管道气基本盘的，所以只要有好的项目公司会尽力争取。气体投资项目从获悉项目信息到签订合同是一个长期跟踪、与用户沟通和商谈的过程，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总制氧量超过 30 万立方米/小时，目前公司项目信息还是比较多，一段时间内没有项目落地是正常的现象。

| | |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>问题十二、公司在发展大宗气和特气这两方面，是否会有侧重，或者取舍？</p> <p>答：这两块业务本身没有矛盾，目前阶段公司都要积极发展，不存在取舍。</p> <p>问题十三、零售气体的下游和管道气下游是否是同样的客户群？</p> <p>答：还是有很大差异的。零售气对应的下游客户非常分散，会涉及工业制造、食品、医疗、环保、航天等各个领域。</p> <p>问题十四、公司判断未来气体下游客户结构会发生什么样的变化？</p> <p>答：管道气下游客户目前还是以钢铁、化工等传统产业为主，近期新能源、新材料、电子半导体等领域项目也比较多，公司会积极关注，也会做好技术储备并积极参与，同时也会加强对相关行业的研究。</p> <p>问题十五：请问公司稀有气体产能和产量有什么规划？</p> <p>答：公司年产 2000 立方米氩气、20000 立方米氮气精制扩产项目目前正在建设中，该项目预计今年年内投产，该项目产能需伴随着公司未来几年新的气体项目投产而逐步达产。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2022 年 08 月 31 日 |
| | |