

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：20240515

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	中金公司、瑞银证券、民生证券、广发证券、光大证券、brilliance、安本基金、永安国富、T Rowe Price 基金、中银基金、复胜资产、淳厚基金、国金自营、亚太财险等投资机构
时间	2024 年 5 月 13 日、15 日
地点	杭州
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）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司设备业务的毛利率变化趋势如何？ 答：根据公司披露的数据，近年来公司设备业务的毛利率较为稳定。</p> <p>问题二：管道气毛利情况如何？ 答：因为各类气体的成本很难准确区分，公司一般按项目来核算综合收益情况。</p> <p>问题三：公司未来资本开支还是会持续吗？ 答：公司希望加快气体投资业务的布局，未来还会有持续的资本开支。</p> <p>问题四：公司零售气体业务的优势在哪里？</p>

答：主要有以下几点：液体的成本优势带来的竞争机遇、全产业链的供应模式带来的协同效应、高效的物流配送能力带来的客户黏性和气体工厂数量的增加对客户的保障能力。

问题五：下游新增订单客户的分布情况？

答：截止目前，气体新签订单中管道气客户中，化工行业占比较高；设备新签订单中同样是以化工为主。

问题六：瓶装气的客户和使用场景有哪些？

答：公司瓶装气终端客户较为多元化，涉及的行业主要有光伏、电子、化工、医疗、食品、玻璃等。

问题七：零售气对公司业绩的影响程度和节奏如何，液体价格进一步下降的可能性大吗？

答：近期液氧、液氮的价格一直处在低位，稀有气体价格也处于历史低位，未来继续下降的空间已很有限。未来随着下游需求的复苏，液体和稀有气体价格有望逐步回暖。

问题八：氦气业务的发展情况如何？

答：公司成为同时具备直接进口氦源、自主研发成功液氦罐箱并实现量产、具备电子级氦气保供能力的企业，同时也有少量氦罐出售业务。

问题九：瓶装气方面的发展计划？

答：2023年公司累计销售瓶气43万瓶，目前公司在九江、建德、湖北、杭州等地区有气瓶充装业务，未来希望做大瓶装气业务。

问题十：公司管道气价格是否相对稳定？

	<p>答：公司一般与客户签订 15-20 年的管道气供应合同，管道气供应价格是比较稳定的。</p> <p>问题十一：请问公司液氧液氮液氩的成本各是多少？</p> <p>答：由于各空分流程和运行工况有差异，很难准确核算各种液体产品的成本，公司也在进行积极探索。总体来看，液体销售的区域性强，在同一区域，空分带液化装置的液体生产成本总体是比较低的。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 15 日