

金宏气体股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：金宏气体

股票代码：688106

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明)
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2024年3月26日
地点	电话会议
公司接待人员姓名	金向华、宗卫忠、陈莹、翁方
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司近期发展介绍</p> <p>金宏气体股份有限公司成立于1999年，于2020年在科创板上市，股票代码：688106，是专业从事气体的研发、生产、销售和服务一体化解决方案的环保集约型综合性气体服务商。</p> <p>公司坚持纵横发展战略：纵向开发，横向布局，以科技为主导，定位于综合气体服务商，为客户提供创新和可持续的气体解决方案，成为气体行业的领跑者。</p> <p>2023年度，公司实现营业收入24.27亿元，较上年同期增长23.40%，归属于上市公司股东的净利润3.15亿元，较上年同期增长37.48%。截至2023年12月31日，公司总资产为62.40亿元，较上年度末增长31.79%。</p> <p>公司作为综合性气体服务商，始终围绕客户打造核心竞争力。在特种气体业务上，推进结构化矩阵，营收同比增长46.50%，可提供电子特种气体、电子大宗载气和</p>

TGCM 综合服务。在大宗气体业务上，推进一体化战略，增加原材料自给产能的同时持续拓宽销售渠道，拓展现场制气业务。

2024 年 3 月，公司与营口建发盛海有色科化有限公司签订工业气体长期供应专项合同，通过新建 1 套 66000Nm³/h 空分装置，以管道供应方式向客户长期供应工业气体产品（氧气和氮气），合同期限为 20 年，合同总金额约为 24 亿元（不含税），实现大型现场供气项目的突破。

二、主要问答内容

1、公司将主营业务重新分类后，各项业务占比情况？

答：由于公司现场制气及租金相关收入体量逐渐增大，作为气体行业重要的供应方式之一，公司在 2023 年对主营业务分类进行了调整，调整后，特种气体占比 46.3%，大宗气体占比 36.2%，现场制气及租金占比 8.5%，燃气占比 9%。

2、公司主要产品的收入情况？

答：2023 年，公司实现营业收入 24.27 亿元，特种气体中超纯氨约 2.6 亿元、高纯氢约 1.8 亿元、氧化亚氮约 1.6 亿元；大宗气体中氮气约 2.9 亿元、氩气约 2 亿元，氧气约 1.2 亿元。

3、2023 年公司在半导体行业实现 7.4 亿元营收，其中光伏和集成电路占比？

答：2023 年，公司在光伏行业的销售收入为 3.63 亿元，占主营业务的 15%，在集成电路行业的销售收入为 2.36 亿元，占主营业务的 10%。

4、新披露的大工业现场制气项目背景？

答：公司新签现场制气订单为冶炼铜和贵金属的项目，该项目方为厦门市国资委企业，且控股方建发集团排名世界

500 强前列，其合资方是为拥有十数年有色冶炼从业经历的资深团队。主体项目采用了先进的冶炼工艺，其中需要配套建设 1 套大型空分装置进行氧气、氮气的供应。该项目地理位置优越，靠近进出口码头，物流条件良好。当地的风力发电条件突出，拥有绿色风光电的资源，具备生产绿色工业气体产品的基本条件。同时，客户所处地为沿海化工园区，有利于公司发掘更多周边用气客户。该项目规划设计了部分富余液体产能并配置了稀有气体相关资源，可以就近向市场销售或销往海外。

5、在大型现场制气方面，和老牌企业或外资的竞争优势？

答：大工业事业部为公司 2023 年新成立的部门，相对于成熟巨头在采购方面的标准化要求，公司具有一定的后发优势，可以寻找最适配的协同厂家，使方案具备最优竞争力。

6、目前公司的 7 个电子大宗载气项目，供气节奏和计划？

答：2023 年有业绩贡献的项目为：北京集成项目、广东芯粤能项目及西安卫光项目。2024 年厦门天马项目和无锡华润上华项目都会有业绩贡献。

7、电子大宗载气项目在国内的市占率为多少？

答：公司从 2021 年开始布局电子大宗载气，由于既往存量市场存在大量外资气体公司项目，目前市占率相对较低。随着新项目的扩建及存量项目的到期，会有较多的机会，未来市占率提升空间较大。

8、未来的 2~3 年，国内电子大宗载气项目的招标展望？

答：电子大宗载气项目分为两种：一为新增项目，基于国家政策支持，有效项目较多，并且公司在客户端认可度较高；二为存量替代，部分客户现有供应合同逐渐到期，例如公司 2023 年签订的无锡华润上华项目，目前是全国首单存量替换。综上，公司认为近几年电子大宗载气项目的

机会较多。

9、电子大宗载气及现场制气项目的产能是多少？如何定价？

答：电子大宗载气及现场制气项目的供应量是基于客户需求。价格主要由两部分组成：一是固定费用，即每月固定的租金，会根据每年国家相关经济数据指标进行调整，基本呈增长趋势；二是变动气费，会在签订合同时与客户协商确定。

10、未来特气哪些品类会有增长？

答：在特气产品方面，除优势产品超纯氨和氧化亚氮等会有持续贡献之外，高纯二氧化碳及正硅酸乙酯也会有较好的增长。目前高纯二氧化碳已在两家存储公司批量供应，在台积电、厦门联芯、SK 海力士等公司进行测试；正硅酸乙酯在厦门联芯已经批量供应。

11、公司对 2024 年特气业务的展望？

答：公司定位于综合性气体服务商，同步重点发展特种气体和大宗气体业务。特气方面，近几年公司将积极把握国产替代的窗口期；大宗方面，公司会通过新建及并购方式拓展延伸，同时开拓现场制气业务，未来也会逐步提升。

12、超纯氨的降价对公司的影响？

答：公司会通过提升销量来对冲超纯氨价格下降带来的影响。在半导体客户方面，目前公司在持续导入超纯氨等产品，其价格相对较稳定。在光伏客户方面，通过加强产品一站式服务和隔墙式服务来提高粘性。

13、公司 2023 年外贸方面产生主要贡献的产品种类？未来公司外贸方面在选择产品、地区上的考量？

答：公司外贸方面目前的产品种类为超纯氨、硅烷、氧化亚氮、氦气等特种气体以及少量大宗气体。在外贸业务方面，公司会在国家政策指引下，积极响应一带一路，跟随

	<p>战略客户的投资情况，进行异地复制，同时捕捉周边其他业务机会，包括现场制气、国际贸易等，未来市场空间比较大。</p> <p>14、湖南区域整合的进度？</p> <p>答：湖南区域由于工程机械占比较高，受周期影响，整合进度较为缓慢。但通过新客户的不断导入，使客户结构有了很大的改善，市占率也有了比较明显的提升。区域内产业调整后，会催生新需求。同时通过新产品的投放，会给区域带来更好的表现。</p> <p>15、公司在集成电路方面未来几年的战略规划？</p> <p>答：在集成电路方面，对于优势产品，如超纯氨、高纯氧化亚氮等，公司将维护好与优质客户的战略合作关系，拓展新客户和新应用场景，为新增产能做好销售规划；对于投产的新产品，如正硅酸乙酯、高纯二氧化碳等，公司会积极推动产品在重点集成电路客户端的导入进度，缩短产能爬坡周期；对于正在产业化的新产品，公司将加快推进产业化进程，提前与潜在客户报备进度，为投产后快速导入做好基础。</p> <p>16、制定 2024 年营收目标时的考量因素？</p> <p>答：公司作为综合性气体服务商，目标是持续稳定增长。根据公司预算，2024 年有以下增量：第一，上市以来公司持续投入，今年陆续会有项目竣工投产，实现产能增量；第二，电子大宗载气及各类现场制气均有投运项目，将会产生稳定的增量；第三，在国际贸易方面 2024 年仍有增长空间等。</p>
附件清单（如有）	与会清单
日期	2024 年 3 月 26 日

附件：与会清单

公司	姓名	公司	姓名
Hel Ved Capital Management Limited	郭强	大家资产	徐博
NTF Asset Management Limited	陈作佳	德邦证券	卢璇
TownSquareInvestment	NAN BAI	德邦证券	许蕾
爱建证券	葛广晟	东北证券	刘天宇
安信基金	王涛	东方财富	朱张元
百川财富	唐琪	东方基金	梁忻
保银私募	朱嘉伟	东方证券	曹伏飙
博成基金	于立婷	东方证券	翟淑星
博笃投资	叶秉喜	东海证券	马博文
博时基金	蔡宗延	东吴基金	欧阳力君
博时基金	陈鹏扬	东吴证券	任逸轩
博时基金	王冠桥	东兴基金	周昊
博时基金	谢泽林	东兴证券	吴江龙
财通证券	白宇	发展证券投资基金	刘宇翔
财信证券	杨帅	方瀛研究与投资	孫欣
财信证券	张燕莉	方正证券	牟睿钦
长安基金	刘嘉	蜂巢基金	王泷皓
长城财富	胡纪元	复胜资产	刘涛
长城证券	冉飞	高竹私募基金	李心宇
长江证券	李禹默	共青城鼎睿资产	王可丹
长江证券	施展	工银瑞信基金	张新磊
长江证券	宋康泰	光大保德信基金	杨一飞
长江证券	王泽罡	光大证券	胡星月
长江证券	魏邈	光大证券	周家诺
长谋投资	李谦	广发证券	范方舟
长盛基金	钱文礼	国晖投资	马进青
晨燕资产	倪耿皓	国金证券	王明辉

国金证券	张君昊	鸿运私募	朱伟华
国联证券	王海	厚坡私募	杨娟
国联证券	赵宇	华安证券	李元晨
国融基金	陈晓晨	华创证券	陈宏洋
国融基金	王希	华创证券	杨欣悦
国泰君安证券	钱伟伦	华福证券	景高琦
国泰君安证券	王瑞健	华福证券	魏征宇
国泰君安证券	徐乔威	华能贵诚信托	韩一辰
国泰君安证券	张越	华泰保兴基金	贾沛璋
国投瑞银基金	黄雪雨	华泰证券	丁宁
国投证券	程宇婷	华泰证券	冯瑞齐
国投证券	胡园园	华泰证券	吕兰兰
国信证券	杨林	华泰证券	余东亭
国信证券	张玮航	华泰证券	张瑶珈
国信证券	张歆钰	华西证券	江婧
海通证券	刘彬	华鑫证券	吕卓阳
海通证券	肖隽翀	幻方量化投资	徐程惠
海通证券	张幸	汇安基金	杨坤河
海通证券	邹立	汇泉基金	陈谦
瀚川投资	胡金戈	汇正财经	刘伟刚
杭银理财	陈立	建信理财	张婧
航长投资	麦浩明	晋江和铭	杨彬桐
合道资产	严思宏	进门财经	刘慧敏
合远私募	庄琰	菁英时代资本	吴小红
恒越基金	杨宇禄	九泰基金	黄皓
红杉资本	闫慧辰	君榕资产	汪质彬
弘尚资产	沙正江	开源证券	刘天文
泓澄投资	陈骞	开源证券	罗通
泓澄投资	金善玉	雷钧私募	李武跃
泓德基金	李昕阳	立格资本	Gabriel Kuah

路博迈基金	王寒	三登投资	徐志林
民生银行	杨桐	三星资产	黃誠虎
民生证券	李萌	山东金仕达	宁帅
明世伙伴私募基金	陈江威	尚诚资产	黄向前
南方基金	郑勇	上海汇正财经	刘勇
南华基金	刘凯兴	上海证券	路遥
南京证券	顾诗园	熵简私募	饶小飞
宁银理财	丁雨婷	绍兴柯桥隆正	王华溢
牛乎资产	姚广	申银万国证券	于炳麟
农银人寿保险	郝曠川	申银万国证券	周超
诺安基金	李晓杰	盛曦投资	吕心渊
磐厚动量	孟庆锋	盛曦投资	许杰
朋元资产	秦健丽	世纪腾云投资	张晓昭
平安银行	刘颖飞	世纪证券	陈峰
平安证券	马书蕾	太平基金	夏文奇
平安证券	尤华政	太平洋证券	童聿忻
浦银理财	陈金盛	太平洋证券	王海涛
谦信私募	黄福淦	太平洋证券	周冰莹
前海恒汇丰	唐鋈超	天风证券	李浩时
前海开源基金	王子航	天风证券	骆奕扬
青骊投资	谢梦飞	天风证券	邱天
青骊资产	郭唯嘉	天风证券	邢颜凝
群益金鼎证券	費倩然	万吨资产	王海宇
荣泽石资产	于淼	万家基金	周实
融捷投资	麦伟男	微宏长期资管	丁亚清
融通基金	任涛	伟星资产	班梅
瑞民私募证券	黄鹏	沃珑港投资	李翔宇
瑞银证券	李伟臻	西安瀑布资产	孙左君
睿郡资产	刘国星	西部利得基金	温震宇
润晖投资	李诗晗	西部证券	贾国瑞

西南证券	李明明	粤开证券	于洋
西南证券	刘淑娴	云杉投资	李晟
西南证券	屈紫荆	泽鑫毅德投资	李翔
玺悦资产	陈鸿	招商基金	于凡真
橡果资产	魏鑫	招商证券	连莹
橡树岭私募	荆华	浙商证券	陈海波
谢诺辰阳私募	林浩	浙商证券	李辉
信达证券	张弛	浙商证券	翁晋翀
信石投资	韩林和	真科私募	杨君山
鑫元基金	韩子龙	正圆私募	亓辰
兴业证券	吉金	郑州智子投资	李莹莹
兴业证券	刘培锐	中国国际金融	江磊
兴业证券	任鸿来	中国国际金融	李超
兴银基金	石亮	中国国际金融	鲁烁
兴证全球基金	李君	中国国际金融	吴頔
兴证全球基金	孟维维	中国国际金融	徐奕晨
兴证全球基金	夏斯亭	中国人保	刘树德
寻常投资	杜凡	中荷人寿	熊英
阳光资产	李曦辰	中略投资	林跃煌
一典资本	施晶	中泰证券	李硕文
一典资本	朱桦	中泰证券	孙颖
银河基金	陈凯茜	中泰证券	徐嘉诚
银华基金	华强强	中泰证券	张昆
赢利基金	刘二杰	中信保诚	陆亚兵
迎水投资	臧敏捷	中信保诚基金	杨柳青
甬兴证券	徐晓浩	中信建投	周莞翔
永赢基金	陆凯琳	中信证券	厉多伊
佑诗私募	吴建刚	中信证券	刘同心
元昊投资	王怡凡	中信证券	王丹
远信私募基金	杨大志	中信证券	谢昊

中意资产	马保良	中邮证券	陈昭旭
中银基金	丁久云	重阳投资	李立源
中邮人寿	朱战宇	棕榈湾投资	巩显峰