

投资者关系活动记录表

证券代码：002549

证券简称：凯美特气

湖南凯美特气体股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	<p>现场：中泰证券、湖南五矿高创私募股权基金、湖南高新创业投资管理有限公司、湖南湘投新兴产业投资基金管理有限公司、五矿国际信托有限公司、江苏民营投资控股有限公司、贵州省贵鑫瑞和创业投资管理有限公司、贵州省科技风险投资有限公司、兴证全球基金管理有限公司、湖南瑞世私募股权基金管理有限公司、北京久银投资控股有限公司、北京泰德圣投资有限公司、北京金塔股权投资有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、上海博昱私募基金管理有限公司、深圳纽富斯投资管理有限公司、常春藤资本、中金资本运营有限公司、华西银峰、榆林煤炭转化基金投资管理有限公司、国投聚力投资管理有限公司、北京首钢基金有限公司、东海证券、湖南高速私募基金管理有限公司、上海杉玺投资管理有限公司、陕西陕投资本管理有限公司、上海市商业投资（集团）有限公司、浙江广杰投资管理有限公司、中油资产管理有限公司、湖南迪策投资有限公司、湖南兴湘资本管理有限公司、中国北方工业有限公司、湖南中盈发展产业投资基金管理有限公司、青岛市北建设投资集团有限公司、湖南迪策投资有限公司（湖南钢铁集团）、湖南高新纵横资产经营有限公司、山东国惠投资有限公司、上海鼎赣投资发展有限公司、青岛城投金融控股集团有限公司、国信证券、山西证券、华宝证券、国泰君安、海南阿凡达投资有限公司、紫金矿业投资（上海）有限公司、康曼德投资管理有限公司、君和资本、湖南升华立和私募基金管理有限公司、苏州国信钧翎投资管理有限公司、上海德汇投资管理有限公司、盛世景资产管理集团股份有限公司、深圳羿拓榕杨资产管理有限公司、深圳市纵贯私募证券投资基金管理有限公司、万林国际控股有限公司、浙江伟星资产管理有限公司、重庆渝富资本运营集团有限公司、国海创新资本投资管理有限公司、长沙高新炜德基金管理有限公司</p> <p>线上：信银理财、禾永投资、韶夏资本、中信建投、陶朱资本、东财基金、复星恒利、国联人寿、永诚财险、睿郡资产、山西证券、博时基金、爱建自营、中天国富证券、益理资产、天风资管、明亚基金、富兰克林华美、杭州哲云、红土创新基金、乾惕投资、国海资管、途灵资产、中欧、善达投资、前海联合基金、路博迈、凯石基金、Hel Ved Capital、红筹投资、国信自营、泰德圣投资、英大自营、卓尚投资、兴证全球、泰康养老、竑观投资、益理资产、国正资产、华富基金、平安养老、长城证券、明亚基金、东吴香港、LyGH、深圳盛松、建信信托、国寿安保基金、申万菱信、汇泉基金、华融证券、财信证券、东方证券、同泰基金、Platina、上海天玑投资、于翼投研</p>

时间	2023年2月7日-9日
地点	2023年2月7日-8日公司会议室 2023年2月9日电话会议
上市公司接待人员姓名	现场会议：董事长祝恩福先生、总经理张伟先生、董事会秘书王虹女士 电话会议：董事会秘书王虹女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、董事长祝恩福先生介绍公司基本情况</p> <p>凯美特气是一家以石油化工尾气、废气、火炬气为原料进行回收利用的专业环保企业，公司将大规模化工厂、炼油厂排放的废气、尾气、火炬气回收，提取有价值的成份通过分离、提纯、加工、液化等各项工艺，生产高纯二氧化碳、氢气、液化气、戊烷等产品。</p> <p>公司原料气来源于大规模化工厂、炼油厂排放的废气、尾气、火炬气，属于“碳中和”、“碳减排”双碳行业，目前碳交易权政策尚未覆盖到公司，目前仅是获得销售二氧化碳产品方面的利润，未来将会持续关注碳交易在其他行业试点以及废气治理相关政策。</p> <p>公司对于传统产品上游气源始终选择生产稳定、不受内外经济形势影响的大型央企，以确保原料气供应更稳定更有保障，更利于公司的安全生产、持续发展。所以公司与上游是互利共生、毗邻而建、唯一供气合作关系。</p> <p>凯美特气成立三十多年，已上市十二年，曾是中石化三产企业，中石化上市进行主辅分离、改制分流、减员增效将三产企业凯美特气剥离出来。1991年凯美特气从单一的二氧化碳产品起步，不断掌握和改进分离、提纯技术，通过多年发展，是掌握了高纯气体分离技术的民族企业，也逐步走向气体品种多元化。公司上市以来，毛利较为稳定，高毛利、好现金流的企业安全边际高。</p> <p>凯美特气是综合气体供应商，是可口可乐、百事可乐的策略供应商。像可口可乐、百事可乐这类企业，都是通过长协的力量来稳定持续、共赢发展。公司在气体行业发展多年来，通过与可口可乐等龙头客户合作、学习，将经验、理念也引入自身的业务发展与企业文化中。</p> <p>目前公司总部位于岳阳，在岳阳、惠州、安庆、海南、福建、宜章等地建有11个分子公司，都布局在南方地区，其中海南凯美特、福建</p>

凯美特等子公司都是花园式工厂。海南凯美特也承担了 2021 年亚洲博鳌论坛会议期间氢能源用车所需的氢能原料供应。

公司产品应用领域非常广泛，二氧化碳主要用于啤酒、饮料、焊接、烟草膨化、化工合成、高效农业、保鲜冷藏等。在尾气回收发展过程中，凯美特气一直关注着下游客户、下游应用领域的开拓以及电子特气行业。

一流的企业做标准、二流的企业做产品。凯美特气曾获得过湖南省省长质量奖，是第一批专精特新“小巨人”企业，是湖南省循环经济标准化国家标准制定企业，也是《产业园区废气综合利用原则和要求》（GB/T 36574-2018）国家标准的参与编制企业。通过参与标准的编制，我们也掌握了很多前端的技术。

公司上游合成尾气回收过程中，一直关注着下游应用领域的开拓以及行业气体品类，特别是电子特气，电子特气的技术壁垒更高，利润、毛利更高。2018 年公司成立电子特种气体子公司，开始布局电子特种气体产业，公司产品从原有传统产品向稀有气体、电子混配气体以及下游延升，公司电子特气重点业务准分子激光气也会向医疗、医美行业进行拓展。

芯片制造过程中有上千道工序，要用到上百种气体，在光刻机中使用的光刻气种类较少，光刻机使用的气体有更高标准、更高品质的要求，对产品品质要求非常严格，技术挑战与壁垒非常高，毛利率也更高。电子特气行业国家很早就提出了产业战略，目前国内单一进口额度最大的产品是芯片半导体，芯片半导体“卡脖子”问题凸显。

电子特气技术壁垒非常高，对气体纯度、混配精度、分析检测质量控制、气体充装、钢瓶、包装和储运等各方面都有特别高精尖的技术要求。电子特气属于耗材，客户要求能够对多种 ppm 乃至 ppb、ppt 级浓度的气体组分进行精细操作，对精度纯度要求非常高。公司电子特气设备全套进口包括辅助设备、钢瓶处理设备，并已通过了湖南省电子特气特种设备检验检测机构核准。电子特种气体在生产中要求使用高质量的气体包装储运容器，容器内壁需要做特殊处理避免二次污染。与巴陵石化合作 9 万空分的稀有气体提取装置完成后，可解决氦、氖、氩、氙粗制原料气自给。公司稀有气体原料气自有、提纯混配以及分析检验自有、

气瓶处理技术自有、钢瓶检测技术自有，全闭环生产加工成高端产品，形成全产业链闭环优势。

电子特气用途广泛，电子气主要是为电子芯片、电子元器件制造使用的气体，特气主要是供医疗、航天、航空、军事科研使用。准分子激光气可用于医疗、医美、LED。激光气用于医疗主要是核磁共振、激光手术、血栓、白癜风治疗，医美主要是在美容祛斑、美白牙齿等方面使用。中国近视率越来越高，尤其是青少年，在中国内地及香港有近 10 家眼科医院上市公司，眼科领域对准分子激光气需求量增速较快，且随着生活条件提高，更多人选择激光皮肤美白、牙齿美白。准分子激光因快、准、精，对疏通血栓具有明显的治疗效果，准分子激光治疗血栓已在国外广泛使用。

公司募投项目计划募集资金 10 亿，用于建设宜章电子特气项目和福建双氧水项目。宜章氟化工工业园有丰富的萤石资源优势，是全省唯一的氟化工专业园区，通过电解萤石获取氟气原料。宜章电子特气是高纯氟、卤族元素的电子特气项目。福建双氧水项目产品主要用于电子清洗、医用消毒、商用的食品级干货腌制以及部分工业使用。非公开发行进度因疫情、春节等情况稍有滞后，近期注册制规则发布，是否会由深交所接续审核工作待通知。募投项目宜章电子特气项目和福建双氧水项目都已按计划开始了前期启动工作。

二、投资者互动交流主要内容：

1、凯美特气从主营二氧化碳跨转到电子特气的想法？

公司从单一产品发展到多元化气体产品，相比传统的气体产品，电子特种气体对全流程的技术有更严苛的标准，技术壁垒更高，公司电子特气业务始终定位做高端的产品，做技术含量高、市场竞争力更强、高毛利率的产品。好的赛道、高毛利、好的现金流、专注于主业才能成就一个好的企业。

2、准分子激光气在医疗、医美等行业的市场规模及体量？

医疗、医美行业准分子激光气不管市场规模大小，毛利率是更高的。好的行业不仅仅在于体量，更重要的是前景与毛利，规模稳定增长、毛利率高，对利润更有保障，深耕好的行业与市场，将更有潜力。对于竞争激烈、毛利率低的行业，企业发展是存在风险的。

3、稀有气体 2023 年的价格走势是否会对公司利润造成影响？

稀有气体纯气价格回归正常是必然趋势。公司电子特气分两类产品，第一类是高纯稀有气体，第二类是激光混配气。虽部分纯气价格会有下跌，公司电子特气因本身毛利率就已较高，公司争取更多的订单以及新增客户，整体利润总额还是有保障。公司单一的稀有气体纯气将会作为光刻气原料进行混配，附加值更高。此外，公司通过与可口可乐多年的长协合作，学到了长协的力量，电子特气也会通过签订长协模式，降低稀有气体纯气市场价格波动的影响。

4、目前国内也有企业电子特气扩产，公司主要竞争优势？

大家可对比同行业各企业的财务报表，电子特气的原料价格波动较大，如原料成本不能管控，不能自给，高毛利率很难保障。电子特气技术壁垒较高，特别是激光混配气技术壁垒非常高。芯片制造企业更注重的是良品率，生产的产品达不到客户品质要求，将会影响客户产品的良品率。混配技术、纯度、杂质、水分控制都要达到标准，设备稳定运行、清洗技术、钢瓶处理、运输保证、持续供应等各方面都会影响产品品质，因此公司能通过 ASML 的认证、维持产品高毛利都是综合实力的体现。凯美特气不害怕竞争，三十年前高端的高纯二氧化碳也是由外资企业占据市场，凯美特通过不断努力与竞争，高纯二氧化碳产品在中国南部占据龙头地位。产品质量、安全保供性、及时响应性都是凯美特在气体行业几十年发展以来积累的竞争优势。

5、公司传统气体 2022 年的经营情况？

传统产品含有二氧化碳、氢气、燃料气等。疫情对下游产业特别是制造业工业客户产生影响，制造业产能及负荷比预期低，对工业级二氧化碳销售有一定影响。食品级高纯二氧化碳、戊烷、液化气销售比较稳定，氢气主要通过管道返回给上游。

6、公司股东财信资产、财信常勤的减持情况？

为降低控股股东浩讯科技质押比例过高对上市公司影响，2019 年底财信常勤、2020 年初财信资产进行纾困，协议受让凯美特气股份。财信基于自身资金需求以及考核要求，严格按照法规规定进行减持，是股东方正常的减持行为。

7、ASML 的认证情况？

公司通过多年的努力，取得 ASML 合格供应商认证资质，没有强大的竞争能力和卓越的产品品质，根本无法通过认证，更无法后续实现与头部企业合作。ASML 公司是全球最大的光刻机制造厂商，子公司 Cymer 是世界领先的准分子激光源提供商，ASML 公司为半导体生产商提供光刻机及相关服务，所有世界顶级芯片公司都是 ASML 公司的客户。

8、公司福建项目、揭阳项目的双氧水产品类别？

福建凯美特双氧水项目年产能 30 万吨，产品方案包括电子级、食品级、工业级稀品和工业级浓品双氧水四种产品。揭阳凯美特年产能 30 万吨工业、电子级双氧水。公司有较为稳定低价的氢气原料，成本优势明显，利用富余氢气把产业链往下做，生产高附加值的双氧水产品。

9、公司稀有气体提取项目的进展？

公司将在巴陵石化 9 万空分装置上加装稀有气体提取装置，目前正按计划进度实施中，公司稀有提取装置将配合上游进度同期调试、运行、投产。

10、与巴陵石化的合作模式是什么样的？是从尾气里做稀有气体，还是空分设备里从空气中分离稀有气体？

公司在巴陵石化的 9 万空分装置里加装一套稀有气体提取装置，巴陵石化不需要这些稀有气体，公司通过稀有气体提取装置提取粗制氮氩氙氪形成公司的原材料。

11、二氧化碳新建产能？

目前二氧化碳的产能是 56 万吨，揭阳是新增一期是 30 万吨。

12、目前品类，尤其是电子特气品类扩张的规模和营收情况？

募投宜章电子特气项目、福建凯美特双氧水项目会有品类的扩充，宜章电子特气项目预计满产满负荷测算年 6 亿多的收入、近 3 亿多的净利润；福建凯美特双氧水项目预计满产满负荷测算是年 6000 多万的净利润规模。

13、定增情况怎么样？

2022 年 10 月报送了受理材料，11 月进行了一次反馈回复，目前在等初审会的通知，非公开发行进度因疫情、春节等情况稍有滞后，近期注册制规则发布，是否会由深交所接续审核工作待通知。

14、2023 年二氧化碳和混配气的下游需求，以及公司出货的展望？

	<p>随着 2022 年 12 月份防控政策放松，二氧化碳食品级在疫情严重情况下，销售还有增量，价格也有所增长，所以这块影响不大。但是工业级的二氧化碳 2022 年受到疫情影响较大，因为受到一些重工业制造业需求减少，工业级的气体品类影响还比较大。今年单一纯气市场价格波动较大，今年主要做混配气。</p> <p>15、原料气采购模式？</p> <p>公司电子特气稀有气体原材料采购主要来自空分气体企业、金属冶炼企业、化工企业等，行业供应商较多。公司传统气体的原料气主要回收大型石化企业废气、尾气、火炬气。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 2 月 7 日-9 日