

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：20251029

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他 _____
参与单位名称及人员姓名	华福证券、东方证券、东亚前海证券、华泰证券、华安证券；西部证券；首创证券、国泰海通证券、华创证券、东方财富证券、财通证券、汇丰前海证券、国信证券、浙商证券、华西证券、中泰证券、南京证券、中国国际金融、长江证券、光大证券、信达证券、方正证券、中银国际证券、中信证券、华金证券、天风证券、国海证券、国金证券、广发证券、甬兴证券、中信建投证券、中加基金、博时基金、南华基金、博道基金、天治基金、兴银基金、泰信基金、创金合信基金、京管泰富基金、国联安基金、摩根士丹利基金、鸿运私募基金、中天汇富基金、深圳市华皓汇金私募、西安敦成投资、上海聂丰私募、观富资管、红杉资本、易正朗投资、华夏未来资本、深圳国晖投资、远海私募基金、高元私募、正圆私募基金、海南鑫焱创投、上海嘉世私募、尚诚资管、青榕资管、高信百诺资管、晨燕资管、森林湖资本、笃熙稟泰私募、久阳润泉资本、耕霖(上海)投资、前海汇杰达理资本、北京鑫翰资管、上海途灵资管、九祥资管、上海犁得尔、湖南源乘私募、瞰道资管、中域资管、六禾致谦私募、西安瀑布资管、咸和资管、上海沔杨资管、合道资管、高毅资管、深圳清水源、财通证券资管、长江证券资管、甬兴证券资管、太平资管、中国人保资管、太平洋保险、中荷人寿、人寿保险、国华人寿、知新资管、瑞银集团、云富投资、摩根大通、富兰克林邓普顿等投资机构

时间	2025 年 10 月 29 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	问题一：公司设备前三季度的新签订单情况？ 答：截止目前，国内新项目数量整体偏少，主要以西部的煤化工项目为主，在一定程度上填补了传统领域订单下降的缺口，但从整体来看，订单总量与往年相比仍存在一定降幅。海外出口方面三季度有新签合同，近年来外贸业务整体有所进展，人员配置加强，业务局面逐步改善，公司已于今年三季度公告计划于新加坡和马来西亚设立新的海外子公司，但尚未形成真正意义上的国际化布局。目前正持续推进海外市场拓展工作，拓展方向不再局限于设备出口，还涵盖气体投资等领域。 问题二：请问公司在核聚变领域的战略布局？ 答：公司以深低温技术为核心，在低温分离纯化、深低温制冷、气体全周期保供等方面具有丰富技术和经验积累，可提供包括氮制冷系统、氦制冷系统及涵盖气体提取—储运—制冷—回收全产业链的整体解决方案，配套关键核心设备如膨胀机、压缩机、泵阀、储罐等。可控核聚变是公司现阶段重点布局方向之一，未来公司将加强产品研发，目标是提供低温系统总成及全套解决方案；同时持续服务现有客户，公司高度重视可控核聚变产品的发展方向。 问题三：今年新签订单的毛利率水平怎么样？ 答：公司自西门子管理咨询改革以来，基于空分设备整个订单周期较长的特点，开始对新项目实行项目化管理。整体的管理精细化程度增强，项目全周期的成本管控在强度、精度和深度上均有提升，预计未

	来成本管控效率将进一步提高。 问题四：管道气新投产的项目情况？ 答：三季度投产项目较多，有山东杭氧 105000Nm³/h 项目、 泽州杭氧 80000Nm³/h 等项目投产。 问题五：零售气的三季度均价水平，从趋势上同环比水平如何？能否展望四季度或明年液体毛利率将如何修复？ 答：三季度来看，液体环比价格总体企稳回升，液氧和液氩环比均有上升，液体同比价格仍有一定程度的下降，其中液氩价格下降较为明显，但继续大幅下跌的可能性较低。毛利率的修复主要依赖于液体价格回升，而液体价格与经济复苏和增长密切相关。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 29 日