

证券代码：002637

证券简称：赞宇科技

赞宇科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-005

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	西南证券杨林和其他资产管理机构 20 余家电话路演
时间	2020 年 5 月 11 日上午 10:00-10:30
地点	杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 1812 室
上市公司接待人员姓名	总经理方银军、副总董秘任国晓、财务总监马晗、董事王亮、证券事务代表郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方以电话会议方式就公司生产经营、行业发展等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>2019 年度及 2020 年一季度经营情况做介绍：</p> <ol style="list-style-type: none">1. 2019 年是公司发展平稳，业绩创新高，各个板块发展较好，并购后遗症得到逐步消除。2. 2019 营收 65.8 亿，略微下降，源于凯塔公司出表和产品价格走低。表面活性剂和油脂产销量稳步增长。行业份额和产业集中度得到更好发展，公司定价能力加强，开工率也较好。2019 收购印尼杜库达工厂占股 90%，虽然凯塔出表，但是整个油化板块预计归母下滑量不大。2019 从并购基金并进三个标的，2020 年度预计还会实现较好的增长。检测方面基本稳定，主要也有竞争压力。19 年除正常经营还完成了并购重组以及后续工作。3. 19 年底，新天达美环保业务也基本达到预期，后期对公司负面影响会逐渐减小。4. 主业日化、油化健康推进，发展战略逐步清晰，公司未来将紧紧围绕主营业务，做精做强做大主业。为实现公司“专注主业，三年再造一个赞宇”的战略目标，全面布局新建高起点高水准的产业基地，继续推进产业整合及并购重组，加强研发创新，适度延伸产业链，持续快速提升市场占有率和综合竞争力，实现公司稳健快速可持续发展。 <p>问：公司如何看待原材料棕榈油和棕榈原油价格走势，二季度</p>

是否会出现库存损失？

答：去年棕榈油价格上涨，对业绩实现支撑，但是推动有一定滞后。目前棕榈油和表面活性剂原料原油、脂肪醇价格基本回调到去年七月份水平左右，所以库存回到了原来的采购的价格水平，库存的损失并不存在。但是预计二、三季度会回归之前的高价。公司在终端话语权较强，对产品价格影响不会很大。国外的开工和运输情况不乐观，更加增强了公司的话语权。

问：印尼和国内表面活性剂的开工情况如何，东南亚的斋月会对油化行业产生影响？

答：目前表活产销全部恢复，大部分处于供不应求的状况。油化，目前也基本实现正常产销，满负荷工作。

前段时间由于疫情印尼企业大面积停工停产，但公司与政府协商，保持了一半的产能。斋月会在 5 月 15 日到 5 月 26 日，印尼的产能有不确定性存在，但是总体对公司影响不大。

问：公司目前原材料和产成品库存水平如何？

答：库存水平中等，约两个月的生产量，产成品产销平衡。

问：国际油价大幅下跌，印尼和马来生物柴油政府政策执行和需求情况如何？

答：印尼主要内部消耗，马来主要出口。

疫情造成的交通不畅对印尼影响较大。马来出口主要目的地是欧洲，但是由于欧洲的抵制导致需求端的缩减，所以对生物柴油和原油、轻质柴汽油影响还是较大的。棕榈采摘也因为疫情缩减，供应和需求同步下降。

问：公司今年新增产能投放计划？

答：后续会陆续公告，请大家及时关注相关信息披露。

问：公司表活出口比例，目前订单要执行多久？

答：表活出口比例 10%左右，订单基本都在一年左右，订单执行情况正常，下游出口稳定。

问：一季度海外洗手液需求较大，企业表活是否也出现一定的增长？

答：国内需求也很大，目前产能供不应求，主要还是供应已经签订的订单。

问：公司去年计提新天达美的商誉减值，新天达美业务与公司主营业务不同，公司如何考量新天达美的业务？

答：新天达美被收购之后，除了 2017 完成业绩对赌，2018、2019 都没完成，环保和污水处理行业在国家推行 PPP 过程中出现过一些特殊情况，很多上市环保公司受影响较大，但是新

	<p>天达美偏向于技术主导，也虽然受影响，但影响较小，目前处于触底回升的阶段。</p> <p>新天达美与公司在环保方面与公司确实仅有少量协同，公司经营重心目前主要还是集中在日化和油化，对新天达美的业务，公司一方面加强经营，根据公司财务实力量力而行，另一方面也要谋求发展，公司主要还是考虑适当发展更好回报和更轻负债方向投资</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020年5月11日