

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：2020-011

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	广大投资者 及 华安证券周阳、张瑞、舒灏电话调研
时间	2020年8月26日下午3:00-5:00
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦1815室 同花顺路演平台（ <a href="http://t.10jqka.com.cn/circle/214698">http://t.10jqka.com.cn/circle/214698</a> ）
上市公司接待人员姓名	总经理方银军、财务总监马晗、副总经理兼董秘任国晓、独立董事徐亚明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为了让投资者更好的了解半年报内容，公司采用网络远程方式举行2020年半年度报告业绩网上说明会，详细解读了2020年半年度报告及公司治理、发展战略等投资者所关心的问题，具体如下：</p> <p>贵公司上个月定增募集的4.1亿，资金用途未来规划是怎样的？</p> <p>答：全部用于补充流动资金。</p> <p>请问定增方案走的哪一步了，证监会申请大概多久啊</p> <p>答：正在抓紧时间准备中。</p> <p>赞宇的技术团队规模及构成是怎样的？有哪些业内瞩目的技术创新？</p> <p>答：技术人员五百余人，重要技术如MES生产技术、磺化真空中和等。</p> <p>公司三季度财报预计何时发布？</p> <p>答：您好，根据定期报告披露要求，预计10月底前公告，谢谢！</p>

请问这里能看路演吗

答：没有开通视频，用文字的方式互动。

公司中报显示存货为 10 亿，同比增加 47%主要是什么原因？

答：因新项目投产备货以及对原材料头寸的把控，使得存货增加。

请问方总，截止明年年底赞宇的表面活性剂产能比现在能有多少百分比的增长，增长后市场占有率情况如何。活性剂毛利率影响因素都有哪些，赞宇做了哪些应对措施

答：至明年年底表面活性剂产能比现在增量预计达到 60%以上，谢谢！

增发报上了，预期多长时间能够获批

答：目前还在准备中，尚未提交资料。

七月份和八月投产的十五万吨表活满产了吗

答：七月份投产的已经满产了，八月份计划投产的还在试车当中。谢谢！

公司表活产能明年底增长百分六十这么大的增量如何获得市场

答：首先填补现有产能的不足；第二，积极拓展新的市场。谢谢！

公司 2019 年中报原材料账面余额为 369106839.53 元，今年大幅增加 85%以上到达了 631547764.07 是何原因？原材料库存大幅增加是否考虑风险？

答：您好，日化油化原材料备库，油化代工点原料增加，以及天门诚鑫、湖北维顿及江苏金马成本法核算，谢谢！

作为国内油脂和表活的双龙头企业市盈率为何低于美国表活企业 scl 那么多

答：中国表面活性剂市场竞争态势与美国不同，谢谢！

公司如何定位公司产品的属性，是属于消费属性还是日化行业还是大化工行业

答：公司目前的产品主要是精细化工行业，未来将逐步加大日化洗护用品 OEM 的加工生产能力，逐步向消费品属性靠拢，谢谢！

公司截止到二十号的股东人数是多少

答：股东人数为 18200 余人。

目前上游原材料的棕榈油自二季度底部大幅反弹,公司在利用衍生工具套期保值这块做的怎么样?泰安的老总成立专业期货团队几个月赚了 5 个亿,贵公司对前端时间的原料反弹行情是如何判断的?

答：公司套期保值的比例很小,总体还是以控制公司库存头寸为主。对前段时间棕榈油反弹应该还是符合我们公司的预期的。谢谢!

公司会有三季度业绩快报或者预告吗?

答：根据规则要求,如果出现以下三种情况需要业绩预告：(一)净利润为负值；(二)净利润与上年同期相比上升或者下降 50% 以上；(三)与上年同期相比实现扭亏为盈。

棕榈油由四五月的 4300 七八月已经涨至 5500 以上,请问对于公司产品的出厂价是否会有提升?公司预计三季度产品毛利率会 有所提高吗?

答：棕榈油价格上涨,总体上会逐步反应到产品价格的上涨,谢谢!

表活二级市场拓展,是通过成本优势还是品牌优势

答：是通过成本、品牌、服务等综合优势来实现,谢谢!

近期大量的机构去公司调研是啥原因,公司估值偏低了吗希望答复

答：说明投资者更多的开始关注公司,原因有估值偏低、看好公司未来成长性等多种因素,谢谢!

请问方总：河南赞宇科技项目是否在按照计划顺利实施?

答：目前是按照计划进度在推进,谢谢!

公司提出产能翻倍计划,净利润同比翻倍吗

答：当然希望净利润也同比甚至更快的增长,谢谢!

请问方总：预计子公司新天达美今年的业绩能否和去年持平?

答：积极争取，谢谢！

公司二季度出现非主营业务收入四千多万是期货套期保值赚的吗还是别的请解答一下

答：您好，一季度是非经常性损益是-756,663.35元，二季度非经常性损益是37,841,602.72元，二季度非经常损益主要是政府补助、税收返还、二季度增加杭油化赔款收入，非关联方往来款利息结算、收到业绩补偿款投资收益等，谢谢！

公司 oem 代加工模式目前产能多少了主要客户有谁

答：目前产能十万吨，主要客户有白猫、联合利华等，谢谢！

并邀请河南正商公司一起参与公平竞争，这样才能让赞宇科技快速崛起。

答：谢谢建议！

新天达美的订单如何，下一步的发展方向如何定位

答：订单基本正常，下一步的重点是稳定业绩、改善现金流，谢谢！

公司有没有考虑通过互联网或者网红退出自有品牌

答：自有品牌肯定不考虑，但代加工可以承接品牌企业、网红、直播等各种客户，谢谢！

我们三季度准备出预告吗

答：根据规则要求，如果出现以下三种情况需要业绩预告：（一）净利润为负值；（二）净利润与上年同期相比上升或者下降 50% 以上；（三）与上年同期相比实现扭亏为盈。

目前国内生产的各个子公司是否处于满产状态？订单是不是供不应求？

答：目前全部满产，大部分区域订单供不应求，谢谢！

赞宇作为国内表活企业龙头，在今年疫情严重年后可以说基本没有被认可这是啥原因

答：疫情对公司的影响肯定不完全是正向的，也不存在没有被认可的说法，谢谢！

**嘉兴和眉山的项目投产了吗？**

答：嘉兴项目已投产，眉山项目在试产中。

**公司对当前市值有何看法，属于哪个板块**

答：目前属于精细化工板块，今后加大 OEM 的业务比例，逐渐向消费品板块转变。

**从贵公司最近几年的单季度利润表来看，二季度信用减值损失有 1300 万元，管理费用 7500 万元，相比一季度都有翻倍的变动幅度，是什么原因造成的呢？**

答：您好，公司加强了应收账款的管理，应收账款陆续回款；一季度疫情原因费用体现在二季度，谢谢！

**随着今年产能的扩大，内销和外销哪个增长比较快？公司在国内最主要竞争对手是谁？**

答：外销增长更快，主要竞争对手有：金桐、丽臣等，谢谢！

**公司表活业务毛利率水平如何？随着行业整合、集中度提升，公司该业务毛利率有无上涨可能？**

答：您好，公司 2020 年 1-6 月，实现表面活性剂日化产品销售毛利率 19.34%，较上年同期上升 8.13 个百分点。公司经过不断的研发创新、管理强化、品质提升、节能降耗、市场拓展，综合竞争力及盈利能力持续增强。

**公司表面活性剂业务，国内、国际两个市场的营收占比是怎样的，上半年的对应的增速情况如何？**

答：上半年表活和油化外销占比 21.9%，外销增速 21.69%。表活业务外销占比略低，外销增速更高，谢谢！

**相比较竞争对手贵公司的优势在哪？**

答：优势主要有：技术、管理、营销、规模、布局等，谢谢！

**请问 2020 上半年销量费用和管理费用比 2019 年是否高太多。公司在期货对冲上是否激进。**

答：您好，公司销售费用上年同期南通凯塔销售人员薪酬和运费较大，本报告期南通凯塔不纳入合并范围内，销售费用下降；管理费用本报告期河南赞宇土地折旧摊销，以及金马诚鑫维顿三家公司成本法核算。期货方面：公司期货对冲头寸较小，严格按照

套保制度操作。

公司目前的产能扩张的进展是否达到预期速度,预计多久产能能释放出来?

答:产能扩张基本达到预期,至明年上半年产能得到较好的释放,谢谢!

公司棕榈油低位库存较大按当前棕榈油价格三季度利润比较乐观吗

答:敬请届时关注季报公告。

表活目前不含包装出厂价格多钱

答:公司表活品种较多,目前价格在5000-9000之间都有。

经营现金流较差,背后原因是什么?

答:您好,眉山赞宇、嘉兴赞宇各7.6万吨表面活性剂于7、8月间陆续投产的原料备库,山东裕达油化代工点年产6万吨油脂化学品新增产能的原料及成品库存增加,造成流动资金投入增加所致。谢谢!

国产替代箭在弦上,公司在表活,油脂产品上有所布局,突破国外一些高端技术取得相应的订单?

答:高端产品也在积极的布局中,谢谢!

赞宇目前表活业务毛利率水平如何?随着行业整合、集中度提升,该业务毛利率有无上涨可能?

答:您好,公司2020年1-6月,实现表面活性剂日化产品销售毛利率19.34%,较上年同期上升8.13个百分点。公司经过不断的研发创新、管理强化、品质提升、节能降耗、市场拓展,综合竞争力及盈利能力持续增强。

公司逐步延伸至日化消费品领域有何措施?目前是否有进展?

答:公司在积极布局日化洗护用品的OEM加工业务,目前江苏赞宇年产十万吨产能已形成,河南赞宇年产五十万吨产能也将于明年形成,谢谢!

行业集中度提高,行业洗牌,行业整合,安全环保检查导致低端产能退出,去年开始有效运行装置产能变少了,表活从去年下半年开始供求趋紧,请问公司目前表活产品的出厂价是否和去年相

比有所提升？

答：表活出厂价格会随原料价格的波动而波动，谢谢！

目前公司7,8月比上半年的产能利用率是否提高？预计公司下半年的产能利用率较上半年相比是否会有所提高？

答：上半年的产能利用率已经较高，下半年再提升的空间不大，谢谢！

公司作为表活龙头，请问特种表活有相关的产品或者布局吗？谢谢

答：公司在新型表活的布局方面是有所考虑的，主要在新建的生产点。

请问公司这个管理费用中运输费用占比很高，是行业共性还是什么其他原因？有没有可以降低费用的办法

答：您好，销售费用中运费是占比较高，这是行业同性。公司在多地设加工基地，减少运输半径，另外公司将采取海铁联运等方式降低运输成本，谢谢！

公司表活和油脂外销和内需那方面净利更大

答：外销的毛利率更高，谢谢！

请问贵公司表面活性剂、油脂的工厂在国内分布情况怎样的，重要的生产线都在那些地方？

答：在国内的布点分布在浙江、江苏、河北、河南、四川、广东、山东、湖北等地。

经营现金流较差，背后原因是什么？

答：您好，眉山赞宇、嘉兴赞宇各7.6万吨表面活性剂于7、8月间陆续投产的原料备库，山东裕达油化代工点年产6万吨油脂化学品新增产能的原料及成品库存增加，造成流动资金投入增加所致。谢谢！

杜库达二季度停产多久对产量有多大影响，三季度恢复正常了吗

答：杜库达受疫情影响产能受限，没有满负荷运行

希望公司在发展壮大的同时，能给中小投资者较好的投资回报

答：您好！这是公司及所有投资者共同的愿望。公司管理层及全体员工也正在为此目标而努力。谢谢！

**现在订单是满负荷生产吗**

答：目前仍处于供求紧张状态。

**请问公司有市值管理行为吗和规划吗？**

答：您好，公司管理层一直勤勉尽责，争取三年再造一个赞宇，目前各项目正稳步推进，相信将会在市值上有很好的体现，谢谢！

**眉山嘉兴裕达对三四季度能贡献利润吗**

答：能贡献利润，谢谢！

**杜库达目前的产能利用率多少**

答：目前产能利用率 60%-80%，谢谢！

**希望公司在发展壮大的同时，能给中小投资者较好的投资回报**

答：公司全体经营层力争将公司做大做强，以更好地回报投资者。

**公司产品进入门槛有多高**

答：门槛的高低因个体理解的差异会有不同。公司产品随着国家对安全环保等要求的提高，进入门槛也在不断提高。

**公司原料价格对冲动用多少资金，是采期货的方式对冲吗**

答：期货套保资金目前约两千万元，谢谢！

**你好方总请问代工 oem 的产品主要包含哪些，你们投资预测时，建成后能有多少税后利润。现今有哪些品牌的代工订单和意向，有蓝月亮的 oem 订单或意向吗？请回答，谢谢方总！**

答：代加工产品主要有洗衣液、洗洁精、洗发水、洗手液、沐浴露、洗衣粉等等。跟一线品牌企业都在积极的联系中，谢谢！

**公司有做股权激励或者职工持股的计划嘛**

答：目前暂时没有计划。

**期货套期保值中报出了多少利润**



	<p>答：套期保值不是为了谋求利润，主要是为了规避风险，谢谢！</p> <p>希望公司高管尽职尽责别辜负了投资者的期望，疫情这么大的题材居然无动于衷</p> <p>答：公司专注做好自己的主业。</p> <p>你好棕榈油今年四五月份低位产品和原料棕榈油价格出现倒挂可以理解为棕榈油低价时公司产品按市场价格处于亏损状态吗</p> <p>答：是的，可以这样理解。</p> <p>公司大宗原料棕榈油，公司对棕榈油走势和产量比较了解，为何不投资做棕榈油期货对冲原料波动带来的利润不稳定因素</p> <p>答：您好，公司目前有套保交易，但规模较小，谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020年8月26日