

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：2021-001

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 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
时间	2021年4月16日下午3:00-5:00
地点	杭州市古墩路702号赞宇大厦1815室、同花顺路演平台 ( <a href="https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1151">https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1151</a> )
上市公司接待人员姓名	总经理方银军、副总经理兼董秘任国晓、独立董事徐亚明、财务总监马晗
投资者关系活动内容介绍	<p>赞宇科技集团股份有限公司已公布2020年年报，报告期内，公司2020年1-12月实现营业收入78.04亿元，净利润3.45亿元，公司每股收益为0.82元。为了让投资者更好的了解年报内容，公司赞宇科技董事、总经理方银军先生，副总经理、董事会秘书任国晓女士，财务总监马晗先生，独立董事徐亚明女士做客同花顺路演平台，详细解读2020年年报及公司治理、发展战略等投资者所关心的问题。</p> <p>公司高管、独董回答投资者提问记录如下：</p> <p>1、请问公司河南oem业务大批量投产，目前是否有接洽相关的客户？ 答：您好！已有客户在进行积极沟通、接洽。谢谢！</p> <p>2、子公司湖北新天达美20年受疫情影响，利润大减，请问2021年是否恢复，2021年利润预期有所回升？ 答：您好！武汉新天达美2021年利润预期会有回升。谢谢！</p>

3、董金龙鱼作为食用油的龙头，不断扩展食用油上下游业务。请问公司的油脂和表活两大主业都是棕榈油，公司有想法成为国内棕榈油上下产业的龙头吗？

答：您好！公司的战略是聚焦于表面活性剂和油脂化工主业，暂时没有这方面的考虑。谢谢！

4、相关券商给公司的研报指出公司 21 年预期净利润为 6.5 亿左右，公司目前市值 65 亿左右，市盈率接近 10，为了激励管理团队加强市值管理，建议董事会回购公司股票。

答：您好！谢谢您的建议！

5、公司 2020 年度套期保值是否产生收益？

答：公司 2020 年度套期保值略有亏损，为-25.42 万元。谢谢关注。

6、公司现有的 oem 加工部业务较公司的表活和油脂业务毛利率是否有所提升？公司 oem 加工业务能否通过技术改造和运营管理提升其利润率？

答：谢谢你的建议，公司会提升管理和技术更新，提升效益，回报股东。

7、公司已经成为了国内表活和油脂原料的龙头，公司的 oem 洗护加工业务有希望成为公司下一个打造的行业龙头吗？目前洗护加工业务有哪些客户？

答：您好！公司目前 OEM 洗护业务刚开始起步，具体项目仍在规划当中，希望未来可以成为 OEM 洗护行业的龙头。谢谢！

8、公司为啥要进行四个亿的理财，降低财务成本不行吗

答：您好，请详见公告，谢谢关注！

9、公司 21 年投产和 21 年内预期投产的产能有哪些？

答：2021 年河南赞宇 2 套 5.0t/h 的装置试产成功、将要建成投产的有眉山二期 2 套 3.8 t/h 磺化装置、广东赞宇 4 套 5.0t/h、河南赞宇 2 套 5.0t/h 的装置。谢谢！

10、请问公司所在行业为产能过剩行业，公司新增那么多产能，能保证销售和毛利稳定吗，对 21 年公司产品销售情况和毛利有什么展望？

答：您好！行业产能过剩现象是普遍存在的，毛利的稳定性也受市场供需关系等的影响，但公司着眼于区域战略布局和长远发展，短期毛利波动、行业竞争是可预期并接受的。公司也会发挥技术、规模、产业布局、适度产业链延伸等优势来提升竞争力，规避或减少恶性竞争对公司带来的影响。谢谢！

**11、张惠琪大股东共计投入了二十个亿不到一点，为什么不进行市值管理，提升股价？难道是来做雷锋的吗？**

答：您好，大股东看好公司发展。公司将继续做大做强主业，重视市值管理，以回报投资者的信任。谢谢！

**12、子公司新天美达业务有涉及到核废水的处理吗**

答：您好，没有涉及，谢谢！

**13、公司说杜库达成本优势显著，请具体说说内在逻辑。**

答：您好！在能源、原料价格、劳动力成本以及税收政策方面都具有明显优势。谢谢！

**14、新天达美 2020 年产生多少利润，有把这块业务出售的可能吗**

答：您好，新天达美 2020 年归属于母公司的净利润为 693.71 万元。公司关于新天达美的相关信息请以公司公告内容为准。谢谢关注。

**15、公司 oem 有已经开始的合作品牌吗？请具体说说**

答：您好！目前已经合作的有和黄白猫、联合利华等。谢谢！

**16、你好正商成为大股东后企业做的不错，为啥估值方银军时代没法比**

答：您好，公司一步一个脚印，在主业上发展壮大，逐渐成为细分行业的龙头，在估值上也得到了体现。

**17、公司最近两年在经营上取得了很大进步，效益也越来越好，在日化的细分领域已经成为了龙头，但是证券部门工作能力有点脱节，公司股票长期被一些投机资金操纵，高抛低吸，在二级市场的口碑和形象与细分市场龙头地位差距较大，公司有没有计划加强证券部门建设，积极引进有实力的机构投资者，甚至争取引入像高瓴这样的战略投资者，在二级市场树立公司形象，让公司市值得到提升，也让广大认可公司发展的中小投资人受益。**

答：您好！谢谢您的关注和建议！

**18、公司产品毛利率不高，如何提升**

答：您好，公司主营业务毛利率持续提高。公司作为行业龙头企业的行业地位进一步巩固和提升，市场份额，产销规模扩大，竞争力及盈利能力得到进一步增强。

**19、公司前两年收购的武汉新天达美，现在看是一笔亏本的买卖，公司后续是持续投入做大污水处理板块，还是会择机从上市公司剥离相关资产？**

答：您好！主要从更有利于公司健康可持续发展角度考虑来规划武汉新天达美未来的发展和方向。谢谢！

**20、公司如何进行市值管理**

答：您好！影响二级市场股票价格的因素有很多，公司管理层一直来勤勉尽责，围绕做大做强主业的战略，争取三年再造一个赞宇，产能翻番，希望在市值上也有一个很好的表现。感谢您的关注！

**21、公司最近两年的新增产能会爆发式增长，后续的开工率能否保障，是否会形成新的不良资产？**

答：您好！对行业的前景、公司的未来我们充满信心。暂时的产能利用率降低是可以接受的，也不会影响公司中长期的发展。谢谢！

**22、公司当前油脂和表活两项主营业务利润率较低，除了降本增效，是否考虑介入一些高附加值的表活和油脂产品，提高公司盈利能力。**

答：您好！是的，公司在布局扩大原有产品的产能同时，也积极的规划布局新型表面活性剂、油脂化学品的产能。谢谢！

**23、请问公司无形资产一年内从3.9亿增加到近7亿，有什么依据？**

答：主要系本期河南赞宇新增土地使用权原值11,221.6万元，广东赞宇取得土地使用权原值7,421.15万元，以及新天达美及其子公司在建工程项目转入无形资产25,567.46万元。

**24、公司产能翻番，要消化这些产能，是否意味着市场占有率要上升到60%，会否有反垄断的危机**

答：您好！公司的市场占有率预期可逐步扩大到40%~50%，不会到60%，国际市场的扩展空间也较大。公司所从事的行业属于充分竞争的市场，同时公司不具有控制或垄断上游原料和下游市场的能力，所以不会构成行业垄断。谢谢！

**25、作为高管能带头增持公司股票吗提振二级市场**

答：您好，公司管理层对公司的发展充满信心，定向增发、管理层增持股份等都是很好的方式，公司大股东已于今年年初定向增发了公司股票，谢谢！

**26、建议公司董秘多做公司推荐会**

答：好的，谢谢您的建议。

**27、公司目前表活和油脂的产能利用率各是多少，去年油脂表活各产出多少万吨**

答：公司 2020 年表活和油脂的产能利用率分别是 84.14%和 80.58%。具体详见年报披露。谢谢！

**28、为何公司有点利好就有人砸盘，这是有人操纵股价吗**

答：您好，影响二级市场因素较多，但操纵股价是违规行为，谢谢！

**29、公司 oem2020 年全年产能多少，有增量客户吗**

答：项目设计产能为 10 万吨，2020 年已经开始试运行。

**30、广州浪奇目前陷入经营危机，公司有无计划通过购买其在广东的资产加强华南市场的占有率？另外，湖南丽臣 IPO 已临近审批，丽臣上市扩大产能后，对公司的竞争压力是否会扩大？**

答：您好！竞争压力也可能扩大，但整个市场不光是我们两家公司，从整个行业的角度来看又有新的公司上市，对加快行业整合、推进整个行业的健康可持续发展也是有利的。谢谢！

**31、请问公司河南 oem 洗护加工业务年内是否可以投产？**

答：您好！计划今年年底建成，谢谢！

**32、表活和油脂产品海外市场是否存在空间，能否通过扩大出口提升利润率，这些传统行业国内竞争很辛苦，看看能否多管齐下，在扩产能的同时，提高利润率，争取成为全球表活的龙头企业。**

答：您好！谢谢您的建议，我们也在积极的推进，朝这个方向努力。

**33、公司不注重市值管理吗**

答：公司努力提升业绩，优化资产质量，实现公司价值体现。

**34、作为高管如何定位公司的板块性质属于日化行业吗**

答：您好，公司目前主业为油脂和日化板块，属于化学原料及化学制品制造业，谢谢！

**35、公司前年投产的十万吨 oem 项目去年产能利用率多少**

答：公司液洗 OEM 刚刚起步，属于培育提升阶段，产能利用率还不高。感谢您的关心！

**36、对公司一季度取得的巨大成绩，我们股东表示感谢**

答：谢谢您的肯定，谢谢您的关注！

**37、截止到目前有多少机构预约调研**

答：您好，由于一季报还未公告，根据深交所要求，暂时未接受预约，谢谢！

**38、您好！请问公司未来五年的经营方向和战略目标是什么？**

答：您好！公司聚焦主业，在表面活性剂、油脂化工领域做精做强做大，提升公司价值。谢谢！

**39、多年来公司的负债率和财务费用都挺高的，有没有考虑降低一点**

答：本期疫情期间新增贷款尚未到期归还，2021 年一季度归还借款 2.13 亿元，其余资金系公司日常运营所需。

**40、公司一步一个脚印，在主业上发展壮大，逐渐成为细分行业的龙头，在估值上也得到了体现。董秘的答复是否可以认为公司是认可当前估值的？**

答：市值管理是一个永恒的话题，公司会努力去做好这方面的工作。谢谢！

**41、既然新天美达不赚钱，为什么不卖掉？难道是为了维持总经理的面子吗？当初是从你手上收购的**

答：公司经营状况受市场因素影响，对于子公司的管理，公司会努力做好，以求长期稳定发展。谢谢关注。

**42、建议公司大股东进行回购提升公司估值**

答：谢谢您的建议。

43、公司棕榈油期货是专业人员给操盘吗为何去年会出现亏损，公司出资多少做棕榈油期货

答：您好，公司套保主要是防范原材料价格波动的风险，按照深交所要求，公司套保资金不超过人民币 5000 万，谢谢！

44、RECP 签署后，棕榈油及其衍生品是否有税收优惠，对于公司在印尼的杜库达公司是有利还是不利？公司是否有计划在马来西亚收购棕榈油相关产能，进一步向上游拓展。

答：您好！2020 年 12 月开始印尼出台了新的棕榈油出口税收政策，对杜库达公司有重大利好，与 RECP 签署无直接联系。公司暂时没有向上游进行拓展的计划。谢谢！

45、正商是一个房地产商，作为公司大股东，其主营业务与公司化工业务跨度较大，除重大事项外，大股东参与公司的日常管理吗？

答：上市公司按照要求独立运行。

46、市值管理是一个永恒的话题，公司会努力去做好这方面的工作。谢谢！ 高度认同董秘的观点，尤其是赞宇当前的状况，市值管理落后于业务发展较多，希望能积极引入机构投资者、战略投资者，确保市值健康发展。

答：好的，谢谢您的建议和指点。

47、公司二季度会延续一季度的业绩增速吗，二季度目前对比一季度如何

答：您好！公司目前势头良好，但市场是多变的，未来存在不确定性。谢谢！

48、公司的生产线是否可以通过技术改造和加强管理、引入自动化改造还有提升利用率和降低成本的空间？

答：公司会提升管理和技术更新，提升效益，回报股东。

49、日本核水污染，公司环保这块可以解决吗。

答：公司环保未涉及核水污染处理这块业务。

50、公司发展不错当前的市值会考虑进行股权激励职工持股和回购吗

答：您好！公司曾经做过股权激励，未来看需要。谢谢！

51、五千万做棕榈油期货加杠杠不是一个小数，建议公司聘用专业的操盘团队进行打理

答：您好，非常感谢您的建议！

52、公司现有的 oem 加工部业务较公司的表活和油脂业务毛利率是否有所提升？公司 oem 加工业务能否通过技术改造和运营管理提升其利润率？

答：公司液洗 OEM 刚刚起步，属于培育提升阶段。

53、公司已经成为了国内表活和油脂原料的龙头，公司的 oem 洗护加工业务有希望成为公司下一个打造的行业龙头吗？目前洗护加工业务有哪些客户？

答：您好！公司有计划在 OEM 行业进行布局并希望逐步成为行业龙头，目前在合作的有和黄白猫、联合利华等。谢谢！

54、公司 21 年投产和 21 年内预期投产的产能有哪些？

答：2021 年河南赞宇 2 套 5.0t/h 的装置试产成功、将要建成投产的有眉山二期 2 套 3.8 t/h 磺化装置、广东赞宇 4 套 5.0t/h、河南赞宇 2 套 5.0t/h 的装置。谢谢！

55、做为高管你认为公司市值多少亿合理，目前处于低估期合理期还是高估期，希望认真回复

答：市值受多种因素的影响，最终是由市场决定的。公司努力做好主业，实现三年再造一个赞宇的目标，让广大投资者认可公司。

56、公司的生产线是否可以通过技术改造和加强管理、引入自动化改造还有提升利用率和降低成本的空间？

答：公司会提升管理和技术更新，提升效益，回报股东。

57、公司如何保证新增产能有效释放

答：公司努力提高产品质量，降低成本，提高产品市场竞争力，营销团队努力拓展市场，力争新增产能的有效释放。

58、请问公司所在行业为产能过剩行业，公司新增那么多产能，能保证销售和产品毛利稳定吗，对 21 年公司产品销售情况和毛利有什么展望？

答：您好！公司着眼于长远的战略布局，暂时的毛利波动是可以接受的。谢谢！

59、十万吨的 oem 啥时候开始试运行的意向客户有哪些去年产值多少利润多少

答：OEM 去年开始试运行，客户有和黄白猫、联合利华等，产值还不高。

60、目前表活和油脂的订单如何，产能利用率如何，公司主要设备每年几月安排检修，公司产品全年看分不分淡季和旺季

答：您好！目前表面活性剂和油脂化工产品的订单都比较好，产能利用率较高，设备检修根据实际情况合理安排，公司产品没有明显的淡季旺季。谢谢！

61、参加这次业绩交流会，有个感觉：赞宇还是养在深闺无人识，业务发展已经迈上高速路，但是在形象包装和二级市场热度确实还有待提高，可能是行业与终端消费者接触不多，企业公众形象传播需求不强烈的缘故吧，但在二级市场的形象和口碑也是一个需要持续建设的过程，希望下一次业绩说明会能够高朋满座，欢声笑语，赞誉赞宇。

答：谢谢您的鼓励！您的文采很好。

62、公司发展的错为了解决流动性问题，建议公司送股回馈广大投资者

答：您好！以后应该会考虑，谢谢您的建议

63、公司估值这么低，接近大股东收购方银军股权的价格新大股东有回购的可能吗

答：暂时没有。

64、作为总经理，你手上也有很多股票数目，难道你不想自己的财富增值吗？

答：作为总经理，致力于公司的长远发展，着眼于公司长远价值。

65、杜库达产能利用率达到多少了，硬脂酸价格由八九千长到多少钱一吨了，杜库达主要产品是啥

答：您好！杜库达产能利用率目前接近 100%，硬脂酸价格现在是九千多，杜库达主要产品是硬脂酸、硬化油、甘油。谢谢！

66、公司的主打产品和湖南丽臣有啥区别，公司目前的规模远大于湖南丽臣吗

答：您好！公司主打表面活性剂产品与湖南丽臣接近，公司的产品品种更多，规模更大。谢谢！

**67、公司订单分几种形式**

答：根据客户需求为短、中、长期订单。

**67、短中长订单各占百分多少**

答：长期订单占比较高。谢谢关注！

**68、目前公司主导产品价格如何**

答：您好！目前 AES 价格净水 8300 元/吨，LAS 价格净水 10500 元/吨。谢谢！

**69、湖南丽臣即将上市，二十多倍发行价格对公司有何影响**

答：如果多一家上市公司，将更有利于行业的健康发展，良性有序竞争将促进行业整体水平的提升。

**70、公司前阶段的几次大宗交易同一个营业部卖出是哪个股东减持了几百万股**

答：您好，目前没有数据，谢谢！

**71、湖南丽臣公开的表活产能只有三十万吧，公司目前九十万吨是丽臣的三倍这数据有误吗**

答：我们的数据无误。

**72、公司最近两年在经营上取得了很大进步，效益也越来越好，在日化的细分领域已经成为了龙头，但是证券部门工作能力有点脱节，公司股票长期被一些投机资金操纵，高抛低吸，在二级市场的口碑和形象与细分市场龙头地位差距较大，公司有没有计划加强证券部门建设，积极引进有实力的机构投资者，甚至争取引入像高瓴这样的战略投资者，在二级市场树立公司形象，让公司市值得到提升，也让广大认可公司发展的中小投资人受益。**

答：谢谢您的建议。

**73、公司的检测业务去年利润多少，新天达美前年属于正常利润吗，正常年份能出一个亿利润吗**

答：您好，公司的检测业务净利润是 2,134.89 万元。具体详见年报。谢谢！

附件清单（如有）	无
日期	2021年4月16日