

证券代码：603822
债券代码：113502
转股代码：191502

股票简称：嘉澳环保
债券简称：嘉澳转债
转股简称：嘉澳转股

编号：2018-106

浙江嘉澳环保科技股份有限公司

关于接待投资者调研活动的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江嘉澳环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 9 月 10 日接待了调研机构，现将本次调研的主要情况公告如下：

调研时间：2018 年 9 月 10 日

调研地点：浙江省嘉兴市桐乡市经济开发区一期工业区崇福大道 761 号一楼会议室

调研机构：信达证券、安信证券、上海证券、华安证券

接待人员：

董事会秘书 王艳涛

财务总监 查正蓉

证券事务代表 华小燕

调研内容：

一、公司介绍

浙江嘉澳环保科技股份有限公司（以下简称“公司”）相关人员简要介绍公司基本情况。

二、主要问题及答复

1、环保增塑剂行业壁垒是什么？

答：（1）公司产品品种齐全，约有近 30 个品种，行业内其他公司一般主要生产一种或者少量几种增塑剂产品，在应用领域、覆盖客户范围、价格波动等方

面更具竞争力；

(2) 公司技术领先，研发力量强。除标准化类型产品外，公司还会针对客户需求生产定制化类型的产品，对于行业内一些小的厂家由于技术能力及研发成本考虑，一般仅生产几种标准化类型的产品进行市场供应，供应量相对较小，大概在 2—3 万吨左右；

(3) 公司具有成本优势。公司是环保增塑剂行业内首家上下游产业链协同发展的企业，公司通过收购上游东江能源，解决了公司主要原材料脂肪酸甲酯的供应问题。该公司位于公司附近，运输距离短，品质可靠且供应稳定，与其他同类环保增塑剂生产商相比，公司成本优势增强，毛利率也相对较高。

2、目前环保型增塑剂主要应用哪些领域？大概比例是多少？

答：目前主要应用在电线电缆、PVC 地板、环保革、薄膜、儿童玩具、医疗器械等领域，大概可以占到 80%。

3、地沟油是如何采购的？价格波动如何？

答：公司全资子公司东江能源是经政府审批的有地沟油处置资质的规模企业，根据国家法律法规要求，地沟油收集企业必须将收集的地沟油运送至有地沟油处置资质的工业企业处置，确保地沟油只能用于工业产品的加工，不能用于其他非法途径。东江能源地沟油原料采购主要是从就近市场收购。目前收购价格大概在 3500 元/吨，地沟油价格波动比较大，波动范围为 2600—4000 元/吨，平时正常应该在 3000 元/吨左右，价格主要取决于政府监管力度影响、下游供需关系等，监管力度大时供给较多，地沟油价格也会相应降低。

4、上海区域地沟油都是卖给公司吗？

答：上海区域大部分的地沟油是公司这边承接的。上海市是目前国内地沟油处置最规范的城市，上海市政府从保障人民群众食品安全的角度出发，通过立法的形式规范了地沟油从收集、处置、监管等各个环节，也是国内首个出台生物柴油政策的城市，目前上海市政府已建立 30 多家生物柴油加油站，添加 10%生物柴油的柴油，同等条件下可减排 70%以上的 PM2.5，对上海市食品安全、环境改善具有很强的社会意义，上海市政府对地沟油打击的力度和彻底性值得在全国推广。

5、地沟油与生物质燃油产成比例是多少？ 生物质燃油主要原料成本价为

多少？

答：1吨地沟油大约做0.85吨生物质燃油。原材料成本占93%左右。

6、欧洲大豆油生产生物柴油产品与公司地沟油生产生物柴油产品价格优势有多大？

答：目前国内大豆油价格在6000元/吨左右，地沟油采购价格在3500元/吨，生产加工成本几乎差不多。但国内大豆油的价格是含税价格，若去掉关税和增值税影响，大豆油价格在4500-4700元/吨，较地沟油目前的采购价格高1000元/吨。

7、目前公司是否受环保检查频率影响？

答：目前浙江区域环保数据都是实时监控，公司在初期也是按照规定的环保要求设立，在环保方面公司严格按照要求执行，没有受到环保方面的影响。

8、环保型产品替代推广的市场影响因素有哪些？环保型增塑剂价格上较非环保型的优势有多大？

答：影响因素：（1）石油价格的波动（2）下游厂商对环保型产品技术的重视，（3）国家环保政策的推动。

环保增塑剂的价格通常情况下比非环保增塑剂高500-1000元/吨，但由于原料来源、工艺等不同，环保增塑剂与非环保增塑剂的价格也在不断波动中，目前公司环保型增塑剂较非环保型增塑剂产品价格基本持平，有利于公司环保增塑剂业务的推广。

9、目前下游替代主要领域为哪些？

答：目前主要为PVC地板、电线电缆、充电桩、食品包装等对环保、安全要求较高的领域。

10、汇率对公司影响情况？

答：今年汇率变化对公司具有正面影响。中美贸易摩擦对企业的影响较小。

11、欧洲从我国进口生物质燃油是什么原因？

答：欧洲主要分为单倍竞价和双倍竞价，如果使用可食用的大豆油，则需要添加10%的比例要求，如果使用再生油，添加5%的比例就可以达到10%比例要求，尽管当地国家有相应补贴，但补贴后价格方面也差不多；另外在环境保护方面，欧洲考虑到全球碳排放协议中二氧化碳指标的积分储备问题，经国际循环经济组

织 ISCC 核定，每销售 1 吨采用废弃的地沟油生产的生物柴油，可以减排二氧化碳指标一定的数值，该减排的二氧化碳指标可在全球范围内交易，从全球环境改善出发，欧洲在政策要求上也较为严格。

12、油价是否会影响欧洲采购量？

答：欧洲制定了最低的添加比例为 7—10%，未来到 2030 年，生物质能源的强制添加比例提升至 30%，目前执行的主要欧洲客户为壳牌等。

特此公告。

浙江嘉澳环保科技股份有限公司董事会

2018 年 9 月 13 日