

证券代码：300737

证券简称：科顺股份

科顺防水科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-008

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input type="checkbox"/>特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他 </p>																																																																																							
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>机构</th> <th>姓名</th> <th>机构</th> <th>姓名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>长江证券</td><td>范超</td><td>中泰证券</td><td>孙颖</td></tr> <tr><td>长江证券</td><td>张佩</td><td>国盛证券</td><td>房大磊</td></tr> <tr><td>长江证券</td><td>张弛</td><td>国泰君安</td><td>戚舒扬</td></tr> <tr><td>长江证券</td><td>董超</td><td>国泰君安</td><td>花健祎</td></tr> <tr><td>中金基金</td><td>于智伟</td><td>东北证券</td><td>梅顺</td></tr> <tr><td>招商基金</td><td>许守德</td><td>天风证券</td><td>侯星辰</td></tr> <tr><td>中加基金</td><td>李坤元</td><td>太平洋证券</td><td>郁晾</td></tr> <tr><td>泰达宏利</td><td>谢天卉</td><td>聚鸣投资</td><td>王文祥</td></tr> <tr><td>中信保诚</td><td>吴一静</td><td>观富资产</td><td>谢吉</td></tr> <tr><td>中加基金</td><td>高爱聪</td><td>润晖投资</td><td>吕聪</td></tr> <tr><td>海富通</td><td>张书恺</td><td>前海太行</td><td>韦孟霖</td></tr> <tr><td>兴证全球</td><td>余明强</td><td>睿扬</td><td>林天</td></tr> <tr><td>富国基金</td><td>郑思恩</td><td>远望角投资</td><td>王佳</td></tr> <tr><td>华富基金</td><td>聂嘉雯</td><td>红年资产</td><td>王聪</td></tr> <tr><td>方正富邦</td><td>柳政甫</td><td>泽升投资</td><td>黄好</td></tr> <tr><td>财通基金</td><td>苏绍许</td><td>聚鸣投资</td><td>刘晓龙</td></tr> <tr><td>博道基金</td><td>钱程</td><td>钦沐资产</td><td>谢佳妮</td></tr> <tr><td>惠升基金</td><td>沈路遥</td><td>合众易晟</td><td>徐兴科</td></tr> <tr><td>光大保德信</td><td>林晓枫</td><td>裕晋投资</td><td>陈鑫</td></tr> <tr><td>中银资管</td><td>赵颖芳</td><td>敦和资产</td><td>周浩</td></tr> </tbody> </table>				机构	姓名	机构	姓名	长江证券	范超	中泰证券	孙颖	长江证券	张佩	国盛证券	房大磊	长江证券	张弛	国泰君安	戚舒扬	长江证券	董超	国泰君安	花健祎	中金基金	于智伟	东北证券	梅顺	招商基金	许守德	天风证券	侯星辰	中加基金	李坤元	太平洋证券	郁晾	泰达宏利	谢天卉	聚鸣投资	王文祥	中信保诚	吴一静	观富资产	谢吉	中加基金	高爱聪	润晖投资	吕聪	海富通	张书恺	前海太行	韦孟霖	兴证全球	余明强	睿扬	林天	富国基金	郑思恩	远望角投资	王佳	华富基金	聂嘉雯	红年资产	王聪	方正富邦	柳政甫	泽升投资	黄好	财通基金	苏绍许	聚鸣投资	刘晓龙	博道基金	钱程	钦沐资产	谢佳妮	惠升基金	沈路遥	合众易晟	徐兴科	光大保德信	林晓枫	裕晋投资	陈鑫	中银资管	赵颖芳	敦和资产	周浩
机构	姓名	机构	姓名																																																																																					
长江证券	范超	中泰证券	孙颖																																																																																					
长江证券	张佩	国盛证券	房大磊																																																																																					
长江证券	张弛	国泰君安	戚舒扬																																																																																					
长江证券	董超	国泰君安	花健祎																																																																																					
中金基金	于智伟	东北证券	梅顺																																																																																					
招商基金	许守德	天风证券	侯星辰																																																																																					
中加基金	李坤元	太平洋证券	郁晾																																																																																					
泰达宏利	谢天卉	聚鸣投资	王文祥																																																																																					
中信保诚	吴一静	观富资产	谢吉																																																																																					
中加基金	高爱聪	润晖投资	吕聪																																																																																					
海富通	张书恺	前海太行	韦孟霖																																																																																					
兴证全球	余明强	睿扬	林天																																																																																					
富国基金	郑思恩	远望角投资	王佳																																																																																					
华富基金	聂嘉雯	红年资产	王聪																																																																																					
方正富邦	柳政甫	泽升投资	黄好																																																																																					
财通基金	苏绍许	聚鸣投资	刘晓龙																																																																																					
博道基金	钱程	钦沐资产	谢佳妮																																																																																					
惠升基金	沈路遥	合众易晟	徐兴科																																																																																					
光大保德信	林晓枫	裕晋投资	陈鑫																																																																																					
中银资管	赵颖芳	敦和资产	周浩																																																																																					

泰信基金	唐杰平	顺时国际	朱碧琦
华润元大	哈含章	途灵	赵梓峰
创金合信	王先伟	观富资产	万定山
银华基金	张伯伦	敦和资产	李根
西部利得	吴海健	汉和资本	李昂
中融基金	熊健	敦和资产	安元
创金合信	龚超	新同方	黄宣皓
东吴基金	罗嘉玥	招银理财	翟健宇
银河基金	余科苗	兴银理财	许娟娟
中海基金	邱红丽	财通资管	何智超
宝盈基金	曹潜	中天国富证券	关雪莹
金鹰基金	林伟	广发证券	于洋
光大保德信	管浩阳	国信证券	章耀
九泰基金	王鹏	中金资管	周科帆
华安基金	李晓峥	长江资管	诸勤秒
天治基金	田环	华福自营	戴启明
国寿安保	宋易潞	国海资管	冯翔宇
华夏基金	黄振航	招商自营	徐叶
华宝基金	雷文	中信资管	罗翔
信达澳银	李琳娜	安信资管	林芸
工银瑞信	母亚乾	中信资管	张晓亮
交银施罗德	张晨	景林资产	周茜
前海开源	董治国	财通资管	康艺馨
凯石基金	张俊	华福自营	林璟
汇添富	邵蕴奇	中信建投资管	易杰锋
海富通	陈纯	三亚鸿盛	俞海海
北信瑞丰	孙程	中信自营	黄俊豪
国投瑞银	何明	安信自营	计哲飞
融通基金	伍文友	财信证券	陈书剑

	创金合信	李晗	财通自营	曹轶伟
	创金合信	李游	东方自营	胡云芄
	恒越基金	沈梦圆	开源证券	师正浩
	兴银基金	王丝语	浙商自营	翁晋翀
	建信基金	杨荔媛	中信资管	于聪
	东海基金	胡德军	银河自营	黄斌辉
	安信基金	郑婉玲	华泰资管	俞天甲
	国泰基金	钱晓杰	国信证券	杜杨
	天安人寿	高婧	信达证券	李雄杰
	国华人寿	韩冬伟	上海自营	周侃
	建信资产	何利丽	浙商自营	毛赋骐
	建信资产	李业彬	长江资管	杨杰
	长江养老	王晶	三亚鸿盛	丁开盛
	仁和人寿	刘裕文	广发证券	刘宁
	安盛天平财险	唐羽锋	银河自营	岳鹏
	阳光保险	王晓君	建信信托	常馨月
	合众资产	伍颖	建信信托	周孟夏
	大家资管	李超	英大信托	卜文凯
	大家资管	张浩	上海信托	刘白
	平安资管	陆绿	贵诚信托	李亨攀
	长江养老	戴亚雄	贵诚信托	肖明亮
	国寿资管	夏冬	永安期货资管	郑金鹏
	中再资管	赵勇	Fidelity	朱斌
	永诚财险	祁莉文	Fidelity	董如枫
	六禾投资	李镇江	施罗德	严蓓娜
	敦和资产	陈文敏	百创资本	吴思伟
	中欧瑞博	孙清华	久铭投资	刘恋
	丰岭资本	杨冬庭	亘曦资产	林娟
	金广资产	严玮	幻方量化	柴伟

	银湖资产 王申 燕园资本 焦俊凯 玄卜投资 朱健 途灵 付涓涓 敦和资产 毛志伟 Hao Capital 谢译庆 圆石投资 阳凤娟 鹤禧投资 李广杰 前海道谊 陈衍 彤源投资 谷玺 瑞园资产 蔡彬 东方马拉松 任兵 尚诚资产 朱明儒	广汇缘 石锋资产 彤源投资 景泰利丰 泽泰投资 石锋资产 聚鸣投资 尚雅 高毅资产 清和泉资本 呈瑞 江苏瑞华 拾贝投资	曹海珍 郭锋 李华冰 吕伟志 袁彩琳 边康祥 陈奇 2 成佩剑 杨千里 刘厚胜 杨类禹 黄立图 孙伟诚
时间	2021 年 4 月 22 日 10:00-11:30		
地点	线上交流		
上市公司接待人员姓名	总裁：方勇 董事会秘书：毕双喜 财务副总监：文银伟 证券事务代表：李文东		
	<p>(一) 公司介绍</p> <p>公司董事会秘书毕双喜简单介绍了公司 2020 年年报及 2021 年第一季度报告概况。</p> <p>(二) 会议交流</p> <p>1、公司 2020 年和 2021 年一季度业绩表现亮眼，具体原因是什么？</p> <p>毕双喜：</p> <p>(1) 市场需求持续旺盛。</p> <p>2020 年，我国房地产开发投资活动同比增长 7%，房地产百强企业的行业集中度持续提升至 63.2%；地产开发企业土地购置支出增加，房地产景气指数在持续向上恢复；基础设施建设方面，国家发改委在 2020 年相继批复大批轨道交通、公路桥隧、机场、水利设施等基建项目，基</p>		

建投资预算显著增加，营商环境持续改善。

由于建筑防水材料的刚需属性，叠加消费升级、地产行业集中度提升、市政基建试水集采模式、防水质量标准提高、战略合作门槛提高等因素，头部防水企业受益明显，获得更多商业机会。

(2) 公司综合竞争力进一步加强。

随着公司募投项目荆门科顺和渭南科顺的顺利投产，公司的产能得到显著提升且布局更加合理，加上公司多年以来积累的品牌优势、技术优势、服务优势等，百强地产客户战略合作数量稳步增加，获得下游客户更多的订单份额；同时公司还加大对经销商客户尤其是民用及修缮领域经销商的开拓力度，经销商数量快速增加，同时加大对经销商的支持和激励力度，促进经销商做大做强。

(3) 生产成本有所下降，规模效应显现

2020年，部分原材料采购价格有所降低，同时公司利用规模优势开展集中采购，降低原材料采购成本；此外，公司管理提升、规模效应日渐显著，对比上市前2017年的情况，我们的员工人数增长约70%，但是实现了3倍的营收增长和4倍的利润增长，人均产能和人均效率大幅提升。

2、公司对未来几年发展有何规划？

方勇：正如我们在2020年年度报告中披露的，我们将贯彻落实《科顺基本法》中对公司品牌推广、技术创新、客户聚焦、智能生产、高效运营的要求，坚持高质量发展路线，聚焦在以建筑防水为主的功能性建材领域，确保2022年公司实现销售过百亿，并力争在2025年达到200亿营收规模，具体到2021年，我们的目标是实现80亿的营收，同时持续提升经营质量，为未来发展奠定坚实的基础。

3、公司2020年销售费用下降较多，主要是什么原因？

方勇：

销售费用下降主要有两个原因，一个是根据最新的企业会计准则，

将原列示在销售费用中的运输装卸费用该列至营业成本中。另一方面则是公司近几年大力实施降本增效策略，通过提高人员素质、完善系统工具、提升设备智能化水平等多方面提高生产经营效率，降低费用率。

4、2020 年年报显示公司研发人员减少较多，这是什么原因？

毕双喜：

这个主要是统计口径和组织架构调整的原因，实际上公司的研发人员是增加的。

原来我们研发人员既包括了原材料开发、配方研究、工艺研究等前端研究人员，也包括为之配套的检测和应用技术人员，2020 年下半年，公司组织结构优化，将检测相关人员划拨到公司全资子公司创新检测公司；把为研发配套的应用技术人员分配到应用技术中心、新产品推广中心及各分支机构的技术支持部门，不再统一由公司研发中心管理。

2020 年年报中我们披露的研发人员是截止 2020 年 12 月 31 日的前端研究人员，与往期口径不一样，所以单纯从数字看是研发人员减少，但实质上仅是组织架构和岗位配置的优化以及统计口径不一致原因导致的，公司员工尤其是研发人员非常稳定，不但没有减少，去年公司还相继招聘了一批经验丰富的高端研发人才，继续巩固公司的技术研发优势。

5、公司销售结构的现状及未来规划如何？

方勇：

从大方面来说，公司目前的业务主要分为四大块，分别是工建业务、民建业务、修缮业务、外贸业务，从体量上来说，目前工建业务占绝大多数，未来我们将加大对民建业务和修缮业务的发展力度，提升后房地产时代的市场开拓。

工建业务中，又可以细分为地产业务和非地产业务，目前科顺的地产业务收入比例大概占 80%，非地产业务占 20%，未来，我们也要加大非地产业务的开拓力度，争取在三年内将非地产业务比例提升到 30%。

从销售渠道来看，公司的销售分为直销和经销，目前直销比例大概

是 60%左右，经销比例占 40%左右，公司将持续加大经销商的开拓力度，增加经销商数量，扶持经销商做大做强，计划到 2022 年将经销比例提高到 50%。

从行业来分，公司收入既有材料销售业务也有包工包料业务，目前包工包料业务占比是 15%左右，未来这个占比将基本保持在 15%-20%左右。

6、公司 2020 年销量增长超过收入增长较多，是什么原因？

毕双喜：

公司在年报中披露的产销量是将涂料和卷材产销量经过折算后的数据，由于卷材和涂料的计算单位不一致，不能直接累加，按防水行业惯例，统计产销量时卷材按正常平米数计算，涂料按 2KG 折算成 1 平米来换算。而防水涂料的产品结构差异较大，既有单位价值较高的防水涂料，也有单价较低的干粉砂浆类产品，两者的单位价值差异可达 4-5 倍，因此产品结构的变动会影响公司最终统计的产销量数据变动率。

实际按同类材料来看的话，2020 年度产销量的同比增长率与收入增长率基本匹配。

7、公司未来的生产扩张计划如何？

方勇：

2021 年，公司将按既定的产能扩增计划，有序推进生产基地建设及产线扩张计划，确保未来三年公司产能复合增长率达 40%以上，为公司战略目标提供产能保障。同时，升级改造现有生产设备，提高智能化水平，提升生产效率，保障产品质量稳定性；树立标杆工厂，建立标准化管理模式，提高产品交付效率，建立生产成本优势。切实提高人均效率，实现每年 10%的人均产值提升。

8 公司 2020 年度计提坏账损失较多，主要原因是什么？

毕双喜：

2020 年度，计提的坏账损失主要有两大方面，一方面是按常规的应

	收款项账龄计提坏账损失，另一方面是公司客户华夏幸福因经营不善出现债务危机，公司按照证监会相关文件精神，本着谨慎性原则，对其应收款项按照 80% 计提坏账准备，导致 2020 年度计提的坏账损失增加较多。
附件清单	无
日期	2021 年 4 月 22 日