

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：2022-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>投资者网上提问</p>
<p>时间</p>	<p>2022年5月6日(周五)下午 15:00~17:00</p>
<p>地点</p>	<p>公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>1、董事、总经理：方勇 2、董事、董事会秘书：毕双喜 3、董事、财务负责人：卢嵩 4、保荐代表人：车达飞 5、独立董事：谭有超</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>公司在全景网官方网站(https://ir.p5w.net/)开展业绩说明会，部分交流如下：</p> <p>1、普通投资者对建筑减隔震比较陌生，目前减隔震的市场空间有多大？丰泽的市场份额有多大？后期丰泽的减隔震业务主要往房地产方向发展，还是往工程基建方向发展？</p> <p>答：目前减隔震的市场容量超过200亿，减隔震行业的集中度也比较低，丰泽的市场占有率约为1.5%，后期发展空间巨大。公司减隔震业务将在轨道交通和建筑领域同时发力，一方面借助丰泽现有的渠道资源，进一步增加轨道交通领域的市场份额；同时凭借公司在建筑领域深耕多年的综合资源优势，大力开发建筑减隔震市场，实现减隔震业务的快速增长。</p> <p>2、受疫情影响，公司今年能实现白亿目标吗？净利率能提</p>

高吗？达到多少？

答：公司 2022 年将继续推进百亿目标的实施，多措并举，全力冲刺。同时公司将不断优化销售结构、提升管理效率，提高盈利能力和经营质量，为 2025 年的 200 亿目标奠定良好基础。

3、公司根据经验判断，原油和沥青价格持续高位会多久？

答：沥青价格受国际原油价格及国内供需情况影响较大，而国际原油价格受国际政治经济形势、疫情防控、产业政策等多方面影响，其价格影响机制复杂多变，公司也难以准确预测其价格变动情况，但目前沥青价格仍处于高位，预计未来继续上涨的概率及空间均相对较小。

4、请问公司，目前沥青成本是多少？公司是否采取长协价锁定？请问公司，根据目前的订单看，5 月份发货同比如何？请问公司，2 季度发货同比是不是下滑？

答：沥青受国际原油市场以及国内供需情况影响较大，其采购价格也波动较大，公司会根据价格波动情况，采取灵活的采购政策，适时把握价格低位机会增加仓储量，并根据库容饱和度决定是否实施远期现货锁价安排。公司二季度的发货情况将在半年报中披露，敬请届时关注。

5、公司的负债率很高，有啥减少负债的措施吗？收购的丰泽公司业绩算进报表了吗

答：公司 2021 年末资产负债率有所提升，主要系公司增加长期借款以建设生产基地增加产能所致。随着公司生产基地的陆续投产，资金将逐渐回收用以偿还银行借款。同时，公司将加大应收账款回收力度，提高应收账款周转率，提高资金使用效率。截至 2022 年 3 月末，丰泽股份的资产负债表已并入公司报表，但因其 3 月下旬才满足并表条件，因此其第一季度的收入、利润及现金流情况均未并入公司报表。

6、关注到公司 21 年报销售外购量较 20 年大幅增长 70.67%，公司外购量大幅增加的原因是什么？外购是否会影响公司产品质量，拉低销售毛利率？

答：公司外购产品主要系部分非常用的干粉砂浆类产品，该部分产品金额不大，占公司整体收入比例较低，其变动对公司整体毛利率的影响较小。

7、请问截止4月末，公司员工持股计划的完成进度？

答：截至2022年2月16日，公司第一期员工持股计划已通过二级市场集中竞价及大宗交易方式累计买入公司股票42,655,315股，成交金额合计671,302,383元。至此，公司已完成第一期员工持股计划的股票购买。

8、石油价格暴涨，是不是利润降低的最重要原因？

答：公司生产所需的沥青、乳液、聚酯胎基、SBS改性剂等原材料均属石油化工产品，短期内对公司利润确有影响，但公司对此也做了相应的预案准备，一方面在原材料采购端密切关注价格变动趋势，采取灵活的采购政策，适当增加仓储量以及开展远期现货锁价安排；另一方面，公司通过优化产品结构，提高非沥青基产品占比，或进行配方改良，减少沥青耗用量，降低受沥青价格波动影响程度。同时，随着行业集中度及公司品牌知名度不断提升，公司对上下游的议价能力在显著增强，即使出现原材料价格大幅提升，公司也可以有效将成本压力部分转移到上下游，保证公司盈利能力的整体稳定性。

9、公司所需原材料沥青，受国际油价波动大幅上涨，公司采取了哪些应对措施，效果如何？

答：公司生产所需的沥青、乳液、聚酯胎基、SBS改性剂等原材料均属石油化工产品，受国际原油市场以及国内供给侧改革的影响较大。但公司对此也做了相应的预案准备，一方面在原材料采购端密切关注价格变动趋势，采取灵活的采购政策，适当增加仓储量以及开展远期现货锁价安排；另一方面，公司通过优化产品结构，提高非沥青基产品占比，或进行配方改良，减少沥青耗用量，降低受沥青价格波动影响程度。同时，随着行业集中度及公司品牌知名度不断提升，公司对上下游的议价能力在显著增强，即使出现原材料价格大幅提升，公司也可以有效将成本压力

部分转移到上下游，保证公司盈利能力的整体稳定性。

10、科顺的应收账款为什么这么高？

答：公司目前正处于快速扩张期，随着规模不断扩大，应收账款也随之增加。公司将通过积极调整销售策略、优化销售渠道、加强信用风险管控、加大应收账款催收力度减缓应收账款增长，同时，积极开拓优质客户、提高经销商收入比例，提高应收账款周转率。

11、对于逾期支付货款的客户一般需延长多久才能支付完毕？公司的应收账款周转率比规模以上的防水企业低，增长幅度大，公司今后有哪些具体措施？谢谢！

答：公司目前正处于快速扩张期，随着规模不断扩大，应收账款也随之增加，具体多长时间才能收回逾期货款则根据不同客户不同情况。公司将通过积极调整销售策略、优化销售渠道、加强信用风险管控、加大应收账款催收力度减缓应收账款增长，同时，积极开拓优质客户、提高经销商收入比例，提高应收账款周转率。

12、目前科顺有没有光伏板块产品

答：公司已于多年前就有光伏屋面、种植屋面等绿色屋面的防水产品应用、销售。公司也将会继续加大在光伏屋面的防水市场开拓力度，成立光伏专项事业部，并联合圣戈班集团开发外露型 TPO 防水材料应用市场。

13、目前中国防水行业集中度非常低，请问造成这种现象的原因是什么？公司如何提高自己的市场份额？

答：由于防水材料运输半径有限、生产门槛较低等原因，我国防水行业整体处于低端产能过剩、产业集中度低、市场竞争不规范的欠成熟阶段，呈现“大行业、小企业”的格局。随着行业转型升级加速、消费升级、防水产品质量要求提高等趋势，公司将充分利用技术优势、产品优势、全国布局优势、渠道优势等加大市场开发力度，多措并举加速抢占市场份额。

14、4 月份受疫情影响有多少？贵公司的产品在华东销售占

比大吗。因为华东 4 月份收疫情影响很严重

答：4 月因疫情原因，华东区域物流受到一定影响，部分区域的项目开工也有所延期，短期内公司在华东地区的发货可能会受到部分影响，但由于建筑防水的刚需属性，防水需求只会延后但不会消失，随着疫情得到有效控制，发货也将快速恢复，预计对公司全年的发货不会有重大影响。

15、公司 21 年报告期内，房地产行业是公司销售收入的主要来源之一，目前房地产行业发展多方影响趋势不佳，今年前四个月房企新开工面积有所下滑，销售和融资也大幅下降，前景不容乐观，这对公司将产生多大的影响，是否会影响公司双百亿目标的达成？公司将如何应对？

答：公司直接销售给地产客户的收入占比约为 40%-50%，房地产行业的景气度对公司的发展确有一定影响，但影响有限。一方面公司的产品除应用在地产外还包括市政基建、工业建筑、修缮等，如地产需求不及预期，公司可及时采取调整收入结构的方式保持销售稳定增长；另一方面建筑防水行业市场容量约为 2000 亿元，而公司目前市占率仅为 4%左右，行业前十的市占率不到 30%，未来随着防水标准的提升、产业政策趋严、战略客户合作要求的提高等，行业集中度将加速提升，公司作为行业前二的领军企业，综合优势明显，未来可期；同时，公司收购了减隔震企业丰泽股份，未来三年减隔震行业需求将处于快速爆发期，凭借着科顺多年累积的品牌、客户资源等，减隔震业务有望成为公司的第二增长曲线。公司也将坚定实施 2022 年收入超 100 亿的目标，并为 2025 年 200 亿目标做好规划。

16、股价喋喋不休，是否还有其他提振市场的准备

答：股价受宏观经济环境及投资者情绪等多重影响，出现波动属正常现象，公司将一如既往努力做好经营工作，用业绩回报股东，同时基于对公司未来发展的信心，公司董事会决定以集中竞价交易方式回购公司股份，本次拟回购股份的资金总额不低于人民币 8,000 万元，不超过人民币 16,000 万元，回购的价格不

	超过人民币 16.00 元/股。
附件清单(如有)	
日期	2022-05-06