

2019年10月22日

泰和科技 (300801.SZ)

建议询价价格：30.42元

公司简介

泰和科技是一家集研发、生产和销售为一体的规模化水处理药剂专业生产商，是中国化工学会工业水处理专业委员会副主任委员单位、全国功能高分子行业委员会理事单位、全国化学标准化技术委员会水处理分会委员及标准起草单位之一。公司为高新技术企业、国家知识产权优势企业、山东省创新型试点企业、山东省创新百强试点企业、山东省瞪羚标杆企业、山东省制造业高端品牌培育企业、山东省第一批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业，是工业和信息化部为贯彻落实《中国制造 2025》确定的制造业单项冠军培育企业，公司水处理剂生产基地项目入选山东省新旧动能转换重大项目库第一批优选项目。公司生产基地所在的枣庄市市中区水处理剂产业园被认定为山东省专业化工园区。

公司亮点

(1) 公司是高新技术企业、国家知识产权优势企业、山东省创新型试点企业、山东省创新百强试点企业、山东省创新型民营企业、山东省“专精特新”中小工业企业、山东省节能环保企业 100 强、山东省水处理剂智能制造试点示范企业、山东省瞪羚标杆企业、山东省制造业高端品牌培育企业、山东省第一批“现代优势产业集群+人工智能”试点示范企业、工业和信息化部为贯彻落实《中国制造 2025》确定的制造业单项冠军培育企业、山东省工业水处理药剂工程技术研究中心依托单位，公司实验室被认定为山东省水处理工程实验室、山东省企业技术中心，公司水处理剂生产基地项目入选山东省新旧动能转换重大项目库第一批优选项目。生产技术工艺的先进性是公司重要核心竞争力之一。

(2) 公司产品线齐全，公司当前在产品主要包括 3 大系列，60 余种，包括阻垢缓蚀剂、阻垢分散剂、杀菌灭藻剂、螯合剂、粘泥剥离剂、清洗预膜剂、除氧剂、反渗透阻垢剂、清洗剂、杀菌剂等。丰富的产品线，有利于公司全方位满足大型客户的多样化需求，便于其集中采购。公司是少数进行规模化生产的水处理药剂生产企业之一，规模化生产可有效提升产量，降低单位产品的成本。

询价价格

| 日期 | 公司名称 | 代码 | 所属行业 | 建议询价价格 (元) |
|------------|----------|--------|------------------|------------|
| 2019/10/22 | 泰和科技 | 300801 | 化学原料及化学制品 制造业 | 30.42 元 |
| 询价日期 | 发行股数(万股) | 是否老股转让 | 募资净额 (万元) | 发行费用 (万元) |
| 2019/10/23 | 3,000 | 否 | 84,372.44 | 6,887.56 |

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

募投项目

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资(元) | 募集资金投资额(元) |
|----|----------------|-----------|------------|
| 1 | 年产 28 万吨水处理剂项目 | 44,389.77 | 39,182.73 |
| 2 | 水处理剂系列产品项目 | 33,182.90 | 31,548.89 |
| 3 | 研发中心建设项目 | 5,640.82 | 5,640.82 |
| 4 | 补充流动资金 | 8,000.00 | 8,000.00 |
| | 合计 | 91,213.49 | 84,372.44 |

资料来源：招股意向书，华鑫证券研发部

分析师简介

于芳：上海财经大学金融工程硕士，2015 年加入华鑫。

华鑫证券有限责任公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

| | 投资建议 | 预期个股相对沪深 300 指数涨幅 |
|---|------|-------------------|
| 1 | 推荐 | >15% |
| 2 | 审慎推荐 | 5%---15% |
| 3 | 中性 | (-) 5%--- (+) 5% |
| 4 | 减持 | (-) 15%--- (-) 5% |
| 5 | 回避 | < (-) 15% |

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

| | 投资建议 | 预期行业相对沪深 300 指数涨幅 |
|---|------|-------------------|
| 1 | 增持 | 明显强于沪深 300 指数 |
| 2 | 中性 | 基本与沪深 300 指数持平 |
| 3 | 减持 | 明显弱于沪深 300 指数 |

以报告日后的 6 个月内，行业相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准。

免责条款

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。如未经华鑫证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>