

证券代码：003017

证券简称：大洋生物

浙江大洋生物科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

|             |  |
|-------------|--|
| 投资者关系活动类别   | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（_____）  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 安信证券 李水云；中金公司 黄逸君；国泰君安期货 林霞、杨焕璐；杭州萧山农商基金 马伟俊；时代浙商沈松华；明溪天泽 刘卫；明溪资产 李金磊；浙江洲旭商业控股有限公司 王沛；浙江金融资产交易中心 肖梦；上海中千投资管理有限公司 许国阳、曾思源；正方（杭州）投资管理有限公司 夏丹；毅达资本 吴纤尘；众钰投资 吴远；维美投资 陈旭；凯银投资 王博；北吉星（杭州）企业管理有限公司 宋永柯；浙江宁聚投资管理有限公司 陈芝进；杭州瑜瑶投资 杨泽斌；宁波银行 顾琛琦；上海众奂投资 项潘龙；中财招商 许文涛；中举资产 胡继强；浙江国恬投资 王国峰；湖北高宜产业投资管理有限公司 王畅达、高明；杭州高航投资 胡锡勇；锦炜基金 陈剑锋；上海张江安稳股权投资基金 王欣；浙江省并购联合会 项立、戴骏彦 |
| 时间          | 2021年6月24日   |
| 地点          | 浙江省杭州市建德市大洋镇朝阳路22号   |
| 上市公司接待人员姓名  | 公司董事长兼总经理陈阳贵先生<br>副董事长兼副总经理汪贤玉先生<br>董事兼副总经理仇永生先生<br>董事会秘书徐旭平先生<br>财务总监陈旭君女士  |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <p>投资者关系活动<br/>主要内容介绍</p> | <p>一、现场参观公司厂区及研发中心大楼</p> <p>二、现场交流会</p> <p>（一）公司基本情况介绍、解读 2020 年年度报告及 2021 年第一季度报告</p> <p>（二）公司董事长陈阳贵先生讲话</p> <p>（三）公司参会高管与投资者现场交流</p> |
| <p>附件清单(如有)</p>           | <p>大洋生物投资者交流会主要问答内容。</p>   |
| <p>日期</p>                 | <p>2021 年 6 月 24 日</p>   |

## 附件：大洋生物投资者交流会主要问答内容

问题一：公司 2017 年开始期间费用率有了一个阶段性的变化，其中 2017 年较上年有明显的上升，最近三年比较稳定，这样的变化是和公司的业务结构还是公司发展有关系？上市之后会下降么？另外，公司目前估值比较低，是不是历史上一直以来管理团队持股比例就是比较低，后续会不会有股权激励？因为公司现金流现在也不错。

回复：您好！公司的上市工作是从 2017 年开始的，当年中介机构费用较上年是一个新的增加，再加上财务上的汇兑损失、运费上涨等多种因素，使 2017 年的期间费用上升比较明显；2020 年虽然直观的期间费用变化不大，但其中的运费因会计政策变更，由原来的“销售费用”改为“营业成本”，使期间费用中上升幅度较大的工资金额被隐含了。未来，随着子公司福建舜跃进入试生产，以及公司经营规模的不断提升，期间费用在原来的基础上会有所上升。

公司目前股价较低，根据我们的了解，公司市盈率和浙江省化工行业的平均近四十的市盈率比起来差距还很大。

公司初创时为社办集体企业，1988 年，建德市政府进行股份制试点实行了人人持股的模式，股份相对分散。后来公司几次扩大经营需增资时，都根据股东大会决议要求认真执行，因此，公司管理团队持股比例不高有历史的原因。

实施股权激励有利于完善公司治理结构，建立健全公司长期、有效的激励约束机制，能吸引与稳定不同岗位的核心员工，有效调动管理团队和骨干员工的积极性。公司的管理层认为，实施这项工作很有必要，但具体实施的时点、激励对象和激励金额与方式等均需要通过规定的决策程序后再作决定。谢谢！

问题二：我这边有两个问题，一个是公司原料氯化钾和碳酸氢铵的在生产成本占了 60%左右的比例，原料上涨很大程度上影响了生产成本，能不能介绍一下近段时间氯化钾和碳酸氢铵的价格走势？第二个问题，根据 2020 年度年报，公司四类主营产品我们算了一下产能大概是 7 万多吨，但是另外一个数据公司化工产品有 13.7 万吨，这个数据有比较大的出入，那么请问这个 13.7 万吨和 7 万多吨的差额 6 万多吨具体是什么产品？

回复：您好。碳酸钾的生产除了能源成本外，主要原料氯化钾和碳酸氢铵在成本中占据了很大份额，尤其氯化钾占比为大。从去年第四季度以来氯化钾价格

一直呈现上升趋势，其中今年 1-5 月，已累计上涨了 500 元/吨左右；进入 6 月份以来，涨幅迅猛。碳酸氢铵今年累计上涨 5%左右，每吨原料影响几十元。

今年初，因为上述原料和煤炭价格的上涨导致成本上升，我们对公司出厂碳酸钾、碳酸氢钾产品的价格作了一些调整。随着该产品原料价格的进一步上涨，也会相应调整产品价格。

当前，氯化钾价格的快速上涨，主要有两个方面的因素，一个是国内氯化钾生产产能、产量近年来虽在稳定增长，能解决大约 50%左右的市场需求，其余主要依赖进口，而全球氯化钾的贸易权和定价权是由国际的头部四家企业控制的，因此进口氯化钾的涨价，一定程度带动了国内氯化钾的上涨。另一个因素是：由于氯化钾价格维持高位，并持续补涨，使现有部分国内贸易商惜售，无形中增加了货源的紧缺性。

值得注意的是，5 月 19 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，部署做好大宗商品保供稳价，保持经济平稳运行。上周，李克强总理在东北考察，对化肥、农业问题给予高度重视。氯化钾作为硫酸钾和复合肥的主要原料，与农业生产存在很大的关联度，肥料价格涉及农民种粮积极性，因此，国家很可能会采取一些措施，保持大宗商品的价格稳定。

关于第二个产量有出入问题，公司去年年初碳酸钾（含折合碳酸氢钾）的产能是 6.5 万吨。随着募投项目阶段性验收通过，碳酸钾产能得到释放，到年底公司碳酸钾（含折合碳酸氢钾）综合产能达 7.70 万吨。去年实际生产碳酸钾 6.24 万吨、碳酸氢钾 1.40 万吨，而每吨碳酸钾产出就会有 0.86 吨的氯化铵产品产生，因此，所产生的差额 6 万多吨系氯化铵产品。谢谢！

问题三：公司氯化钾是使用进口的还是国产的？

回复：您好！公司所使用的氯化钾原料，其氧化钾含量要求为 62%以上。青海盐湖这一规格产品，是我公司的首选。今年我们在青海盐湖已经采购大约 1 万吨左右，其余的依赖进口。谢谢！

问题四：公司采用离子交换法和别的公司采用的离子膜电解法电解法制得碳酸钾原料都用的是氯化钾，单耗差别在哪里？

回复：您好！公司随着离子交换法工艺技术的不断进步，原料单耗已接近理论值；我相信离子膜电解法，作为氯碱行业普遍使用的生产方法，原料消耗指标

差异也不会很大。谢谢！

问题五：刚刚陈董事长也说到，公司前段时间拿到了一块企业发展用地，计划用于扩大公司产品生产项目，我们也看到盐酸氨丙啉这个产品在公司的几大产品中的毛利润比较高，为什么在选择募投项目的时候没有选择盐酸氨丙啉项目呢？

回复：您好！公司募投项目是在 2019 年初确定的，当时也曾考虑将盐酸氨丙啉扩建项目作为首选募投项目之一，但因各项目计划实施的时序中盐酸氨丙啉靠后而未被列入。谢谢！

问题六：根据公司 2020 年年报内容，市场生产盐酸氨丙啉产品只有贵公司和美国辉宝两家，世界上这么多国家，应该会生产该产品的企业很多，我们非常好奇，为什么只有两家公司生产？

回复：您好！目前市场上抗球虫药物的品种不少，盐酸氨丙啉作为中高端抗球虫药物，具有高效、低毒、低残留、用药安全的优点，被市场高度认可和禽类及其它动物养殖防治中使用。早些年，我们知道国内有三、四家企业在生产，但是由于该产品市场准入高标准，生产技术高壁垒，加之环保、客户壁垒等原因，原有企业纷纷停止生产该产品。根据中国石油和化学工业规划院 2017 年的研究报告，全球仅有美国辉宝和我公司在生产。我们公司通过近十年的持续深耕，在生产技术上、安全环保治理上具有自己的独特优势，市场竞争力还在不断上升。谢谢！

问题七：盐酸氨丙啉是兽药中间体还是什么？

回复：您好！该产品是兽药原料药，作为禽类等动物防治，还需要以制剂的或预混剂的形式作进一步加工。谢谢！

问题八：公司一季度公司转固了福建舜跃 2-氯-6-氟苯甲醛等含氟芳香烃系列产品项目，是 1500 吨生产线都投产了么？

回复：您好！子公司福建舜跃“年产 1500 吨 2-氯-6-氟苯甲醛等含氟芳香烃系列产品”项目，于去年 12 月底分阶段有序进入试生产，其中，已经有部分工序产能、质量达到设计标准，符合资产转固要求。接下来，公司会加快调试进度，早日实现全线的达产和满产。谢谢！

问题九：公司现在的股价是 39 块多，总的市值是 24 亿多，市盈率 20 多倍，

像 ST 盐湖，他们停牌前的市值差不多是 400 多亿，你们的碳酸钾产量比盐湖还要大，这样一个市值倒挂，你们是怎么想的？

回复：您好！我们公司的主要产品为碳酸钾、碳酸氢钾，对标国内上市公司盐湖钾肥，他们在停牌之前也有碳酸钾的生产，但这只是盐湖钾肥公司的小众产品之一，盐湖钾肥以生产氯化钾为主营业务。谢谢！

问题十：请问公司有没有考虑做一个市值管理的规划，有没有并购同类企业的计划？现在逐步进入注册制，公司在行业内的地位也比较大，现在公司的市值和很多头部企业存在一定的差距，有没有市值管理这方面的考虑？

回复：您好！公司目前专注主业，没有专人做市值管理，也没有对市值进行刻意追求。我们认为，企业的根本是通过科技创新，实现资源有效配置，不断把企业蛋糕做大，为社会作出贡献。未来，公司只要把主业做精、做深，不断提高产品的竞争力，将企业做大做强后，最终市值会与之相匹配。谢谢！

问题十一：公司处理一些氨氮废水，副产物的提取，我们的核心竞争力可能就储藏在低浓度盐的处理环节上，不知道准不准确，那如果是像这样的话，那和传统的农药企业是有点相似的，原来是做无机盐，现在在向有机化工方向走，处理废弃物也是比较复杂的工作，带来收益相对比较慢，公司在这个领域已经积累这么多技术，碳酸钾、碳酸氢钾的市场增速比较慢，以后有没有想扩展到一些增速更大的业务市场，比如像盐湖提锂技术，这样的市场认可度就比较高？

回复：您好！您的建议非常好，我们企业现在已经在做一些产品市场的研发课题，与客户一道解决钾资源循环技术难题，现在在这个领域我们有大量的客户基础，这些客户采购碳酸钾后，以碳酸钾为主要原料参与有机物质，研发部门和下游客户联合一起进行相关的技术研究，并已经产生一些技术成果。您的建议为公司发展提供了一条思路。谢谢！

问题十二：公司碳酸钾、碳酸氢钾市场我们乐观一点估计，五年之后的市场销量变化会如何？

回复：您好！碳酸钾募投项目完全实施到位后，公司碳酸钾、碳酸氢钾的综合年产能将达到 10 万吨的规模，我们对未来的市场非常有信心。随着科技进步，碳酸钾产品下游应用领域会越来越广，用量会持续增长，推动下游的市场需求。因此，碳酸钾作为基础性化工原料，五年之后市场增量是必然的。谢谢！

问题十三：公司股价在 4 月 25 日左右有一个快速的下跌，这个是什么原因？还有公司氯化钾在碳酸钾的制造成本中的占比多大呢，我们的产品也在涨价毛利率是否会稳步提升？

回复：您好！公司股价于 4 月 25 日的下跌可能与 30 亿市值门槛的市场传言有很大的关系。对于刚才提的第二个问题，我从碳酸钾产品成本分析来看，原料成本上涨会压缩毛利率空间，但产品价格上调会有一个过程，相对滞后，会有一个阶段性的影响，如果我们把时间轴拉升，毛利率最终还是趋于稳定状态，这是目前碳酸钾供求关系所决定的。谢谢！

问题十四：在 5 月 15 日业绩说明会有投资者提问说毛利润有所下降，公司的回复是因为解决产能瓶颈，才选择采用成本更高的碳化法，碳化法生产的是重质碳酸钾么？

回复：您好！公司碳酸钾自 2020 年第四季度开始出现了产销趋紧的状态，为了维护市场，保障客户需求，公司启用了碳化法生产线生产碳酸钾产品，以弥补产能不足。该工艺国内也有几家企业在使用，生产出的产品为轻质碳酸钾，但生产成本偏高。今年一季度生产了 3000 吨左右，从而拉低了一季度碳酸钾的毛利率。谢谢！

问题十五：后续还是会用碳化法生产碳酸钾么？碳化法和离子交换法生产线是否是切换使用？

回复：您好！碳酸钾碳化法生产线，作为公司离子交换法生产线产能的补充，具有流线短、效率高和成本高的特点，该生产线与离子交换法生产线是分设独立的，相互间不具有关联性。后续碳化法碳酸钾是否重启生产，主要由市场需求状况来确定。谢谢！