

证券代码：002001

证券简称：新和成

浙江新和成股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2020-001

<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）</p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>1. 中信产业投资基金 李国洪 2. 华安基金            张瑞 3. 睿远基金            黄真 4. 国联安基金        周南 5. 中国人寿养老保险 汪欢吉 6. 太平养老保险      郭建奇 7. 齐家(上海)资产 牛建斌 8. 上投摩根基金      冯自力 9. 上海重阳投资      胡敏 10. 鹏华基金            马猛 11. 富国基金            燕云 12. 银华基金管理    王斌 罗婷 13. 中银基金管        石婧 14. 中庚基金            刘晟 15. 兴业资管部        庄伟彬 16. 兴全基金            吴钊华 17. 信诚基金            孙惠成 18. 万家基金            汪洋 19. 泰康资产            刘少军 20. 拾贝投资            郑晖 21. 鹏扬基金            张望</p>

	<p>22. 交银施罗德基金 张明晓</p> <p>23. 华夏久盈资产 王淳</p> <p>24. 华夏基金 杨晋</p> <p>25. 华泰资产 杨林夕</p> <p>26. 华商基金 安迪</p> <p>27. 华安基金 张瑞</p> <p>28. 国投瑞银基金 周思捷</p> <p>29. 国华人寿保险 石亮</p> <p>30. 博远基金 潘俊伊</p> <p>31. 天风证券 李辉</p>
<b>时间</b>	2020年4月29日
<b>地点</b>	
<b>上市公司接待 人员姓名</b>	石观群 王学闻
<b>活动主要 内容介绍</b>	<p>1、请问公司维生素类产品出口占比为多少？维生素E山东装置与浙江装置的生产如何安排？公司对维生素E、维生素A的市场价格趋势判断是怎么样子的？</p> <p>答：目前公司维生素类产品出口约占60%。公司山东维生素E装置是新工艺，原浙江装置在山东装置建成达产后会逐步停产。维生素E在2014年前价格比较稳定，有新进入后价格相对较低，现在能特被DSM收购，部分生产商受装置影响，未来几年有检修计划，在产能方面可能会受影响，产品市场结构总体优化。另外随着猪存栏量的提升，市场需求增加明显。我们预计维生素E未来几年会进入相对较好的周期。维生素A在13种维生素里技术门槛相对较高，也是供需关系最好的，价格也相对稳定。</p> <p>2、目前在全球疫情的影响下，对维生素、辅酶Q10销量与市场价格有哪些影响？</p>

答：与疫情相关的维生素主要是维生素 C，维生素 C 可以提高免疫力，药用需求增长很快。据下游客户提供的市场数据，美国购买维生素 C 片剂需求增长了 4-5 倍，量也供不应求，价格也涨了近一倍。辅酶 Q10 在人用上需求也有增加，目前价格较稳定。

3、公司黑龙江生物发酵项目与山东蛋氨酸项目投产节奏怎样？今年 10 万吨蛋氨酸投产后，是否对市场造成冲击？

答：黑龙江生物发酵项目处于试车阶段，目前进展顺利，预计下半年正式投产。山东蛋氨酸二期项目其中 10 万吨装置基本建设完成，受到疫情影响，原计划 4 月份试车现需延长一定时间。蛋氨酸全球市场需求约 150 万吨/年，中国蛋氨酸市场需求约 20 多万吨/年，近几年保持近 6% 的增长，且基本依靠进口。公司新增的 25 万吨蛋氨酸产能全部释放需两三年，对市场冲击不大。

4、公司 2019 年度香精香料收入有所下降，但毛利率是增长的，原因是什么？未来增长空间如何？

答：2019 年度香精香料收入下降主要是受部分产品市场价格下降影响的，2017 年年底因海外厂商柠檬醛生产事故，导致 2018 年柠檬醛相关产品市场价格上涨，2019 年度价格回归正常，所以 2019 年度香料收入减少了。香料毛利率增长是因为原材料成本下降、工艺改进及管理提高等带来的成本下降，成本下降的影响大于价格下降的影响，因此毛利有所提升。香精香料市场未来空间很大，可以开发的产品很多，公司也有产品储备，未来将持续研发与投入，保持该板块的持续增长。

5、公司辅酶 Q10 原有产能是 150 吨/年，现在黑龙江的装置有 500 吨/年，未来公司整体怎么规划？新装置的下游客户认证进展如何了？

答：目前公司辅酶 Q10 整体规划是 500 吨/年，黑龙江装置正

常生产后，浙江的装置将停止生产。黑龙江装置的客户认证在 1 月份前基本已完成。

6、公司黑龙江基地是否有第二期建设项目？蛋氨酸二期 10 万吨装置今年准备试车了，另外 15 万吨的装置是如何安排的？今明两年公司资本开支大概有多少？

答：目前公司大的项目主要为黑龙江基地生物发酵项目与山东基地蛋氨酸项目，黑龙江基地现在是一期投资，试车正常后再考虑二期，二期项目投资规模不大。山东蛋氨酸二期项目的 15 万吨装置计划在 10 万吨装置试车完成后再启动建设规划。今年资本性投资预计 30-40 亿，明年暂时未规划。

7、公司山东维生素 E 装置因为技改停车，什么时候能复工？目前维生素 E 与维生素 A 的开工率有多少？

答：山东维生素 E 装置预计 5 月份恢复生产，目前维生素 E 与维生素 A 的开工率正常。

8、公司柠檬醛年产能有多少？自用大概占比多少？

答：公司柠檬醛年产能为 8000 吨，基本为自用。主要生产维生素 A 与做下游的香料。

9、公司香精香料业务主要是出口的，疫情对香精香料业务什么影响？

答：公司香料主要用于日化，受疫情影响，一季度日化香料卖得比较好，主要是消毒液、洗手液、洗洁用品上的用量有增长，化妆品香料相对淡点，对总的业务影响不大。所以日化领域的香料销售都是增长的。

10、公司原料药板块未来有哪些计划？

	<p>答：目前公司原料药板块业务相对其他板块业务较小，一些维生素类及医药中间体的原料药还在规划中。未来有一些特色的产品，比如全氟己基辛烷，公司将与 Novaliq 合作，随着 Nov03 产品的临床开发与生产，公司全氟己基辛烷的产量也将增加，为公司贡献效益。</p>
附件清单(如有)	无