

# 2019 年度董事会工作报告

2019 年公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的规定，及《公司章程》、《董事会议事规则》等规章制度的规定，切实履行股东大会赋予的各项职责，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，确保董事会科学决策和规范运作，保障了公司生产经营的持续稳健运行。

现将 2019 年度董事会工作具体情况报告如下：

## 一、2019 经营情况分析

2019 年公司表面活性剂及油脂化工主营业务经过持续的行业整合，行业已进入较为健康的发展阶段，同时随着国内环保安全监管的强化，行业进入门槛提升，公司作为行业龙头企业的行业地位及市场份额进一步巩固和提升，公司装置开工率提升，产销规模扩大，竞争力及盈利能力得到进一步增强。2019 年下半年公司的表面活性剂及油脂化工业务的起始原料棕榈油及棕榈仁油等的价格持续大幅上涨，产品市场供需状况好转，加之公司精细化管理及节能降耗、降本增效、技术创新等方面的持续推进，使公司的盈利能力大幅提升。

2019 年公司积极应对原材料价格波动影响，并取得了较好的效果。首先，表面活性剂的上游原料是脂肪醇，脂肪醇的原料是棕榈仁油，公司会根据价格传导的时间不一致性，选择采购脂肪醇或棕榈仁油，以减少波动；其次，公司根据原材料价格情况和公司的经营情况，适当控制库存量的高低；第三，通过适度套期保值来降低原材料价格涨跌风险，第四，通过下游客户代加工模式和上游长期供货协议降低原材料价格波动带来对产品利润的影响。公司表面活性剂及油脂化学品的产品销售毛利较上年同期均有较好提升。

2019 年度主要财务指标：

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	6,579,791,289.47	7,064,066,717.01	-6.86%	6,908,279,241.87
归属于上市公司股东的净利润（元）	354,196,262.59	178,075,369.20	98.90%	159,426,074.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	273,500,737.14	24,250,984.62	1,027.79%	46,746,886.60

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
经营活动产生的现金流量净额（元）	313,223,024.70	563,774,728.72	-44.44%	189,606,565.52
基本每股收益（元/股）	0.84	0.43	95.35%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.84	0.43	95.35%	0.38
加权平均净资产收益率	14.32%	8.08%	6.24%	7.57%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	6,679,238,217.00	7,011,060,261.76	-4.73%	6,369,273,296.76
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,689,811,092.05	2,267,062,353.68	18.65%	2,159,684,839.45

2019 年公司表面活性剂及油脂化工主营业务经过持续的行业整合，行业已进入较为健康的发展阶段，同时随着国内环保安全监管的强化，行业进入门槛提升，公司作为行业龙头企业的行业地位及市场份额进一步巩固和提升，公司装置开工率提升，产销规模扩大，竞争力及盈利能力得到进一步增强。2019 年下半年公司的表面活性剂及油脂化工业务的起始原料棕榈油及棕榈仁油等的价格持续大幅上涨，产品市场供需状况好转，加之公司精细化管理及节能降耗、降本增效、技术创新等方面的持续推进，使公司的盈利能力大幅提升。

原材料价格的波动是影响公司利润的因素之一，2019 年公司积极应对原材料价格波动影响，并取得了较好的效果。首先，表面活性剂的上游原料是脂肪醇，脂肪醇的原料是棕榈仁油，公司会根据价格传导的时间不一致性，选择采购脂肪醇或棕榈仁油，以减少波动；其次，公司根据原材料价格情况和公司的经营情况，适当控制库存量的高低；第三，通过适度套期保值来降低原材料价格涨跌风险，第四，通过下游客户代加工模式和上游长期供货协议降低原材料价格波动带来对产品利润的影响。公司表面活性剂及油脂化学品的产品销售毛利较上年同期均有较好提升。

本报告期内，公司实现营业收入 6,579,791,289.47 元，较上年同期下降 6.86%；实现归属于上市公司净利润 354196262.59 元，较上年同期增长 98.90%。截止 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 6,679,238,217.00 元，较年初下降 4.73%；负债总额 3,467,739,575.03 元，较期初下降了 16.24%；，归属于上市公司股东的所有者

权益 2,689,811,092.05 元，较期初增长了 18.65%；资产负债率为 51.92%，较期初下降了 7.13 个百分点。主要经营情况如下：

#### （一）日用化工业务

2019 年，公司实现表面活性剂日化类产品营业收入 2,691,680,024.22 元，较上年同期下降 1.60%，实现产品销售毛利率 13.81%，较上年同期上升了 1.84 个百分点。

公司 2019 年日化业务分为产品销售、客户来料加工两种销售模式，销售总量为 45.12 万吨，较上年同期上升 15.61%，另客户来料加工模式销售数量为 10.40 万吨，同比下降 4.49%。除取得上述表面活性剂产品营业收入外，公司 2019 年实现加工类营业收入 83,075,655.86 元，较上年同期下降 8.52%；实现加工类销售毛利率 25.81%，较上年同期上升 2.27 个百分点。报告期内公司在销售市场的定价话语权上升，辅料成本下降，也有利于公司整体毛利率的提升。

#### （二）油脂化工业务

2019 年，公司实现各类油脂化学品营业收入 2,877,511,417.36 元，因为凯塔出售较上年同期有所下降-22.71%，实现产品销售毛利率 12.09%，较上年同期上升了 1.37 个百分点。报告期内，公司销售油化产品数量为 81.01 万吨，较上年同期增长了 22.94%。

#### （三）检测业务

2019 年，公司实现检测服务类营业收入 133,134,537.07 元，较上年同期增长了 0.66%，其中食品检测业务呈现较快增长，政府全面进行全国性的食品安全监管改革，更加重视食品安全，利好食品检测业务；卫生检测、环境检测业务受政府机构改革、市场竞争加剧等原因的影响，这两块业务收入略有下滑。随着第三方检测业务市场准入门槛的逐步降低，市场竞争格局较为激烈，出现恶性竞争导致服务收费价格水平持续下降，而第三方检测业务主要依靠人工服务，人力资源成本不断增加，2019 年公司检测业务的销售毛利率为 44.61%，较上年同期下降了 5.61 个百分点。是由于杭州市环境检测科技有限公司经营业绩未达预期，导致商誉减值 4,536,704.00 元。

#### （四）环保业务

2019 年，公司年实现环保工程及运维服务营业收入 469,758,990.47 元，销售毛利率为 43.03%，同比上升 2.70 个百分点。新天达美按工程施工进度分别确认土建收入、安装收入及运维收入，今年主要确认土建工程收入 449,576,373.66 元，

同比上升 99.65%。

## 二、主要投资情况分析

### 1、新天达美参与投资建设 PPP 项目事宜

公司第四届董事会第三十次会议审议通过了《关于控股子公司参与投资建设 PPP 项目的议案》，同意公司控股子公司新天达美投资建设咸丰县老城区污水处理全覆盖及乡镇污水处理厂提标升级 PPP 项目。具体内容详见公司于 2019 年 4 月 30 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的《关于控股子公司参与投资建设 PPP 项目的公告》（公告编号：2019-017）。

公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于控股子公司拟参与投资建设 PPP 项目的议案》，同意公司控股子公司新天达美参与投资建设新野县污水处理及管网工程 PPP 项目。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 27 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的《关于控股子公司参与投资建设 PPP 项目的公告》（公告编号：2019-076）。

### 2、收购杜库达 30% 股权及转让南通凯塔 60% 股权事宜

公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于收购子公司杜库达 30% 股权的议案》、《关于转让子公司南通凯塔 60% 股权的议案》，公司与双马化工签署了《赞宇科技与双马化工关于收购杜库达 30% 股权之股权收购协议》，同意公司以自筹资金人民币 18,256 万元收购双马化工持有的杜库达 30% 的股权。公司与双马化工、科翔高新技术发展有限公司签署了《赞宇科技与科翔高新关于转让南通凯塔 60% 股权之股权转让协议》，公司将持有的南通凯塔 60% 股权以人民币 10,507 万元转让给科翔高新技术发展有限公司。具体内容详见公司于 2019 年 6 月 24 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的《关于签署框架协议及收购子公司杜库达 30% 股权及转让子公司南通凯塔 60% 股权的公告》（公告编号：2019-038）。

### 3、投资设立河南赞宇事宜

公司第五届董事会第三次会议全体无关联董事审议通过了《关于与关联方共同投资设立公司并投资建设项目暨关联交易的议案》，同意公司与持股 5% 以上的股东河南正商企业发展集团有限责任公司在鹤壁宝山经济技术开发区共同投资设立“河南赞宇科技有限公司”，并以河南赞宇为主体投资建设赞宇科技中原日化生态产业园项目。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 7 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的《关于与关联方共同投资设立公司并投资建设项目暨关

联交易的公告》（公告编号：2019-066）。

#### 4、收购江苏金马 60%股权、诚鑫化工和维顿生物各 65%股权事宜

公司第五届董事会第七次会议审议通过了《关于收购资产暨关联交易的议案》，同意公司收购赞宇科地并购基金持有的金马油脂 60%股权，交易价格为 10,806 万元人民币；同意公司收购赞宇科地并购基金持有的维顿生物 65%股权及诚鑫化工 65%股权，交易价格为 8,851 万元人民币。具体内容详见公司于 2019 年 12 月 12 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于收购资产暨关联交易的公告》（公告编号：2019-100）。

### 三、董事会日常工作情况

#### （一）董事会运行情况

报告期内公司第四届董事会共召开 6 次会议，顺利组织了董事会换届工作，第五届董事会共召开 7 次会议。公司全体董事能够依据《公司法》、《董事会议事规则》等法规，积极参加相关知识的培训，熟悉有法律法规，以认真负责态度按时出席董事会和股东大会，勤勉履行自身职责。

#### （二）董事会下设专门委员会履职情况

董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专门委员会在报告期内恪尽职守、诚实守信地履行职责、积极参与公司管理，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行职责，切实维护公司及股东的权益。

1、董事会审计委员会的履职情况：报告期内，公司董事会审计委员会共召开了五次会议，每个季度结束后召开定期会议，审议公司定期报告草案、内部审计部门的工作计划和报告、内控报告、聘任审计部门负责人等事项并向公司董事会报告；在公司 2018 年度审计工作中，董事会审计委员会与会计事务所进行了预沟通、确认；在董事会审议公司年度报告前，审计委员会审议通过了《2018 年度财务决算报告》、《2018 年年度报告及年度报告摘要》，并建议继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构。

2、董事会战略委员会的履职情况：报告期内，战略委员会召开了一次会议，回顾 2018 年的基础上研讨 2019 年公司发展目标及有效措施。

3、董事会薪酬与考核委员会的履职情况：报告期内，薪酬与考核委员会召开了二次会议，对公司 2017 年限制性股票激励计划首期激励对象和预留部分激励对象的 2018 年度考核情况进行核查。

4、董事会提名委员会的履职情况：报告期内，提名委员会召开了一次会议，

提名第五届董事会非独立董事、独立董事候选人。

### （三）独立董事履职情况

公司独立董事根据《上市公司独立董事制度指导意见》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关法律的要求，履行义务，行使权力，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项案，在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，对有关需要独立董事认可或独立董事发表意见的事项均按要求发表了相关意见，充分发挥独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效保障，切实保护了中小投资者的利益。

### （四）信息披露情况

董事会严格遵守《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律的有关规定，结合公司实际情况，真实、准确、完整、及时发布会议决议及重大事项等公告。公司严格履行信息披露义务，确认投资者能及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。

## 四、公司未来发展展望

### （一）行业格局和趋势

#### 1、表面活性剂市场竞争格局和发展趋势

公司作为国内产业规模最大、综合竞争力最强的表面活性剂供应商，国内市场占有率达到 30%以上，为国内外众多日化品牌企业提供绿色、安全、高品质的表面活性剂产品，产品绿色环保，原料天然可再生，符合国家产业政策和发展方向。

表面活性剂行业经过持续多年的产业整合，经历全国严苛的安全环保整治和监管，供需状况发生了实质性的变化，行业集中度提高，公司竞争力及盈利能力得到进一步增强。自 2019 年下半年开始，表面活性剂市场供应趋紧，行业拐点已到，加之公司精细化管理及节能降耗、降本增效、技术创新等方面的持续推进，使公司的盈利能力大幅提升，进入一个高质量可持续发展的新阶段。

新冠肺炎疫情发生后，国内洗手液等个人洗护及消杀类产品的需求量大增，日化洗护用品的需求，不会受到疫情的影响而下降，相反如洗手液特别是杀菌消毒型的洗护用品需求猛增，从而导致表面活性剂需求的快速增长。就中长期来看，在疫情下形成的良好卫生及消费习惯，有利于表面活性剂长远稳定的需求增长。

## 2、油脂化学品市场竞争格局和发展趋势

目前油脂化学品市场供需基本平衡，未来主要是往纵深做，增加产品种类，尤其是高附加值的产品，包括一是向上下游纵深延展，二是开辟新产品，特别是食品添加剂、农牧业添加剂。

公司最主要的油化工厂杜库达在印尼雅加达的保税区，印尼作为“一带一路”沿线的重要国家之一，享受“一带一路”优惠政策，拥有强势的市场需求，且在棕榈油采购价格、便利性、在途时间、运输费用、生产成本等方面相较于国内油脂化工企业存在明显优势。

随着油脂化工下游产业链的全面复工以及政府政策刺激、经济复苏，市场将出现供不应求的状况。

### （二）公司的发展战略

#### 1、做大做强主业

公司在中长期战略上，紧紧围绕主业，坚持“科技领先、行业领先”的发展战略，全面布局新建高起点高水准的产业基地，继续推进产业整合及并购重组，加强研发创新，持续快速提升市场占有率和综合竞争力，实现公司稳健快速可持续发展。

#### 2、加强技术创新

公司将进一步加强科技研发工作，加大研发创新的投入。自主研发的磺化新工艺将在新建项目中使用，新型绿色表面活性剂烷基糖苷 APG、氨基酸盐等将建设规模化的生产装置，持续推动公司产品结构的调整、产品品质的提升，以科技创新引领公司及行业的发展。

#### 3、优化产业布局

公司围绕做大做强主业的发展战略，除规划新建和重组表面活性剂产能外，希望通过适度的产业链延伸，使公司逐步延伸至日化消费品领域，使其成为公司新的业绩增长点，进一步提高表面活性剂客户的粘性、巩固市场份额，大大提升公司的竞争力和盈利能力。

### （三）经营计划

未来公司将继续聚焦主业，充分发挥公司在表面活性剂和油脂化学品领域龙头企业的优势，巩固公司在行业内的龙头地位，做大做强主业。2020 年公司总体思路是：依托中国的资本市场，紧紧围绕主营业务，整合优势资源，加快项目建设，稳妥推进行业并购整合；助推公司的业务结构调整和转型升

级，增强公司综合实力和竞争力；进一步完善公司内部管理，提升产品质量，切实做好安全生产和节能减排，降低生产成本；加大表面活性剂及油脂化学品的研发投入，积极拓展新产品、新客户、新领域，保持和提升市场占有率，提升品牌形象和企业知名度；规范公司管理和运营，加强人才队伍建设，防范和降低公司运行风险，优化人员配置，建立起多层次多样性的人才队伍，为公司可持续发展提供强有力支撑。具体工作措施为：

#### 1、加强团队建设

公司经营规模的不断扩大，特别是技术、生产、管理上具有综合能力的能独立工作的人才紧缺。建立并完善自身的人员培养体系，储备充足的人力资源，进一步优化人才队伍结构，不断提高人才培养质量，特别重视并加强高层次人才的引进和培养，以备公司的快速发展。

#### 2、加强风险管理

进一步关注大宗材料价格波动的风险；关注存货产销平衡，避免头寸过大存在跌价风险；关注利率水平、汇率水平，做好本币和外币的业务平衡，降低汇率风险及财务费用；随着公司日化、油化、检测、环保业务规模的不断扩大，公司涉及业务形态越来越多，法规政策变化较快，需加强公司间转移定价及不同业态的税务风险识别和规范处理。

#### 3、强化规范运作

随着公司并购业务的快速增长，加之业绩对赌、并购商誉、期货业务、外汇套保衍生金融工具等多种业务形态的存在，公司积极加强对各子公司的业务、财务规范化管理培训和内部审计，重点关注各子公司存货、固定资产管理，应收应付款项管理及日常费用报销管理工作，反馈并督促各子公司整改各项审计过程中发现的问题，加强对各子公司内部控制和风险管理，促进各子公司规范运作和持续健康发展。

#### 4、持续创新升级

跟踪国际前沿研究方向，结合公司的发展方向及实际情况，以高市场占有率、高附加值为目标，积极开展新产品、新工艺、新技术的研究开发；加强科研开发，为行业关键、共性技术提供技术研究和技术服务，为公司的创新发展、产品结构的调整、产品质量的提升提供强有力的技术支撑。

#### 5、积极开拓国内外市场

及时了解 and 把握市场的信息和趋势，制定行之有效的营销策略和价格策



略，强化内部管理，多渠道地加大宣传、推广和促销力度。在保持稳定现有客户和市场的基础上，积极开拓和培育新领域、新市场、新客户，特别是资信好、有潜力的中、大型终端客户，销售薄弱区域和产能富裕区域，确保公司主导产品的市场份额和地位得到进一步的稳固和提升。全体员工树立起以市场为导向，以客户为中心的理念，提高服务意识，改进服务质量。

#### 6、推进企业文化建设

继续发挥党组织的政治核心作用和党员、干部的带头作用，廉洁勤奋，团结协作，以身作则，维护公司利益，增强凝聚力。共同营造一个讲诚信、重奉献、比实绩的创业氛围和平等、团结、奋进的工作环境，注重员工诚信教育和敬业精神的培养，形成一种积极开拓、勇于创新、乐观向上的精神状态，全体员工能诚实做人、认真做事，严以律己、宽以待人，快乐工作、开心生活，把个人的目标与公司的目标相结合，把个人的远大理想与脚踏实地做好日常烦琐工作相结合。充分发挥工会、共青团组织的作用，着力提高青年的思想政治素质，为青年人成长成才搭建舞台。大力弘扬“敬业、创新、团结、奋进”的企业精神，进一步强化具有“赞宇”自身特色的企业文化建设。

赞宇科技集团股份有限公司

董事会

2020年4月29日

