



证券代码：300856

证券简称：科思股份

编号：2023-004

南京科思化学股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	中信证券、中金公司、富国基金、前海开源、华夏久盈、博时基金、景林资产、睿郡资产、国金证券等 184 个机构及个人参会
时间	2023 年 11 月 19 日 20:00-21:00、11 月 20 日 11:00-12:00
地点	南京市江宁区苏源大道 19 号九龙湖国际企业总部园 C1 栋 10 楼
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁兼董事会秘书 曹晓如先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、本次在马来西亚投资防晒剂系列产品项目的介绍，包括投资背景、项目建设内容以及项目选址在马来西亚的原因等。</p> <p>公司拟在马来西亚投资建设“马来西亚年产 1 万吨防晒系列产品项目”，项目建设地点在马来西亚柔佛州丹戎浪莎工业园，项目总投资约 71,108.78 万元，由公司与公司的控股东南京科思投资发展有限公司在马来西亚共同设立的公司实施。本项目生产的主要产品为化妆品活性成分中的化学防晒剂，包括使用量较大的传统化学防晒剂以及新型防晒剂双-乙基己氧苯酚甲氧苯基三嗪（P-S）。项目建设期为 2 年，完成前期审批手续和项目设计工作后，预计于 2024 年上半年开工建设。</p> <p>投资背景方面，首先，公司自成立以来，始终坚持国际化发展的战略方针，经过多年努力，公司凭借领先的工艺技术和良好的产品质量优势，与诸多大型跨国化妆品公司和专用化学品公司</p>

建立了长期合作关系，业务覆盖欧洲、亚太等多个国家和地区。公司本次海外投资建厂正是公司继开拓国际市场后，对“走出去”国际化运营战略的深度践行。此外，在全球防晒产品终端消费需求日益增长的背景下，下游客户对公司防晒剂产品的订单需求不断提升，公司多款防晒剂产品的产能利用率均达到较高水平，扩大现有防晒剂产品产能规模，不断满足下游市场快速增长的订货需求，是公司推动业绩继续快速增长、巩固全球领先地位的必然选择。

项目选址方面，马来西亚在地理位置、基础设施状况、人力资源、营商环境等方面具有显著优势，本项目在马来西亚进行化工产业建设，能够充分利用马来西亚丰富的自然资源、低廉的劳动成本和税收优惠降低企业运营成本。

2、公司对于防晒剂市场未来供需情况的判断以及新增产能消化能力分析。

全球防晒产品行业稳健发展，防晒剂产品需求量持续增加，另外，伴随着防晒产品应用场景不断增加，激发了防晒剂供应市场新活力。据第三方预测，2021-2025 年全球防晒产品市场规模年均复合增长率达到 6.88%，公司所覆盖的防晒剂产品作为全球防晒产品中的主流品类，是该市场规模增长的重要推动力。

本项目规划的防晒剂产品线主要为新型广谱防晒剂 P-S 和以 AVB 为代表的传统防晒剂，其中 AVB 和 P-S 等产线目前已经达到了较高的产能利用率水平，需要增加相关产线的产能以满足下游消费需求。同时，公司还可以通过海外生产基地的竞争优势，获取更高的市场份额。

因此，公司本次扩产项目是基于本行业的发展现状、下游行业的发展规模和发展速度、目前公司产能利用情况、未来公司市场拓展能力等因素综合评估后决定的产能规模。

3、项目投产进度。

公司力争用 4-5 个月时间完成前期准备工作和相关审批手

续，随后开工建设，用一年时间基本完成项目建设，再用 3-4 个月时间完成全部产线的试运行。预计 2025 年下半年，正式投放市场。

4、新增产能对于未来防晒剂产品价格的影响。

公司本次新增产能主要是满足下游快速增长的市场需求，产能消化具有可靠的客户需求支撑，公司产能规划与市场拓展预期相符。

另外，在产品定价方面，公司通常通过市场化招投标方式或按照产品的市场价格随行就市等方式确定价格，短期内产品价格水平根据成本、市场供需情况上下波动属于正常情况。作为全球最主要的化学防晒剂制造商、国际防晒剂市场的有力竞争者，公司凭借领先的工艺技术和良好的产品质量优势，与诸多大型跨国化妆品公司和专用化学品公司建立了长期合作关系，在未来行业竞争格局没有恶化或者下游消费需求萎缩的情况下，公司产品具有较强的盈利能力支撑。

5、马来西亚建厂的成本优势体现在哪些方面。

马来西亚人力资源丰富、工资成本较低，且能耗单价低于国内水平；而且位于东南亚核心地带，地理位置优越、交通条件便利，为公司进口原材料和出口产品提供区位优势。此外，马来西亚的税种较少、整体税负率较低，其税收优惠和国际协定能够为公司防晒剂产品深入国际市场提供更广阔的机会、更安全的政治保障和更低的关税壁垒。

6、马来西亚工厂的人员安排及对管理费用的影响。

本项目所需人员 200 余人，项目建设期间及投产前期，公司将外派工程和生产、管理人员负责项目跟进和生产培训，前期将增加一部分管理费用，项目建成后将根据借助于马来西亚在东南亚的相对人力资源优势，尽快实现本地化运营，进一步降低运营成本。

附件清单（如



有)	
日期	2023 年 11 月 20 日