

证券代码：002637

证券简称：赞宇科技

赞宇科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-028

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 <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 type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	汇添富基金徐逸舟，国海证券李永磊、董伯骏、汤永俊、仲逸涵，光证资管应超，浙商资管王圆，中财资本冯淑荣，景林投资周铁祺等
时间	2023年12月19日、20日
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦1812会议室
上市公司接待人员姓名	董秘徐强、证代郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司生产经营现状、项目建设情况及未来发展规划等进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>董秘徐强对公司经营现状作简要介绍：</p> <p>公司是专业从事表面活性剂、油脂化学品研发制造和洗护用品代加工的高新技术企业，表面活性剂和油脂化学品的市场占有率均约三分之一，是国内研究和生产表面活性剂、油脂化学品的龙头企业之一。公司在杭州钱塘区、浙江嘉兴、江苏镇江、四川眉山、河南鹤壁、广东江门、印尼雅加达等地建有工业化生产基地，目前磺化表面活性剂年产能突破110万吨、油脂化学品年产能突破100万吨。</p> <p>公司生产的表面活性剂主要包括以AES、LAS、AOS为代表的阴离子表面活性剂，以6501、CMEA为代表的非离子表面活性剂以及以CAB、CAO为代表的两性离子表面活性剂。表面活性剂主要用于日用洗涤剂、化妆品、个人护理用</p>

品等领域。公司生产的油脂化学品主要产品包括硬脂酸、脂肪酸、油酸、单酸、二聚酸、聚酰胺树脂、单甘脂、甘油、脂肪酸盐及其他助剂等，在日化、食品、养殖、塑料、橡胶、涂料、建材、医药、纺织、军工、冶金、矿产等领域均有广泛的应用。

公司洗护用品 OEM/ODM 业务是公司依托表面活性剂的原料优势，打造高起点、高水准、智能化的日化生态产业园，为客户提供绿色日化洗护产品“配方定制、包装设计和生产加工”的一体化、全方位 OEM 和 ODM 服务。目前公司在江苏镇江有年产 10 万吨液洗生产线，河南鹤壁年产 50 万吨洗护 OEM/ODM 生产线（其中 20 万吨洗衣粉、30 万吨液体洗涤剂）已全面投产，四川眉山 50 万吨日化产品项目洗衣粉和洗衣液生产线已经开始试生产。

问答记录如下：

问：请问公司产品的生产原料是哪些？

答：公司表面活性剂产品主要以棕榈仁油、脂肪醇、脂肪醇聚氧乙烯醚为原料，公司油脂化学产品主要以棕榈油、动植物油脂、植物油脚为原料。

问：请简单介绍印尼杜库达公司情况？

答：公司于 2015 年收购杜库达，向上游延伸产业链，增加产品的种类、优化产品结构，进军油脂化工产品市场。杜库达位于印尼雅加达，是公司油化板块产能最大的生产基地。杜库达贴近原材料产地的区位优势及印尼当地的税收政策、能耗与劳动力成本优势，能显著降低原材料采购成本及产品制造成本，从而降低公司生产成本。

问：请问公司 OEM/ODM 业务的毛利率情况？

答：OEM/ODM 业务毛利率视加工规模、加工品种等因

素而定。目前公司 OEM/ODM 加工业务主要的合作客户有和黄白猫、联合利华、上海家化等。

问：公司产品的定价模式？

答：公司不定期的根据产品生产成本（主要为原材料成本）的变化和市场价格的波动确定产品的基准价格。

问：公司原材料价格波动的风险及应对措施？

答：公司生产所需原材料主要为棕榈油、棕榈仁油、脂肪醇等，从材料采购到产品交付有一定的生产加工周期，因此原材料价格发生波动时，产品生产成本随之发生变动，会对公司的经营业绩带来影响。为有效防范和规避原料行情波动对经营的影响，公司一是加强库存头寸管理；二是加强原材料采购管理；三是通过适度套期保值来降低原材料价格涨跌风险；四是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对产品利润的影响。目前按照棕榈油行情和公司实际生产经营情况已适度开展了套保业务。

问：请问公司的库存周期情况？

答：公司正常库存净头寸 1-2 个月，低位时库存净头寸在 5-10 万吨。

问：表面活性剂行业格局情况？

答：公司表面活性剂的业内同行主要是湖南丽臣、桐智系、汇淼等。公司表活在国内市场占有率达到 30%以上，第一大产品 AES 及第二大产品 LAS 均保持在同行业第一位。

近些年随着国内安全环保管控越来越严，一方面不规范的产能逐渐关停，另一方面头部企业不断扩产，国内磺化表面活性剂集中度保持较高水平，行业前 5 企业产能合计占比超 70%。

	<p>问：请问油脂化学品行业的竞争格局如何？</p> <p>答：目前油脂化学品业内同行主要是丰益国际、泰柯棕化等。公司油脂化学品国内市场占有率达到 30%以上。</p> <p>问：公司未来发展战略规划？</p> <p>答：公司在中长期战略上，坚持聚焦主业，做精做强做大主业，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，加速延伸至日化消费品领域（洗护用品 OEM/ODM），进一步提高客户粘性，巩固市场份额，使其成为公司新的业绩增长点。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 12 月 19 日、2023 年 12 月 20 日</p>