

证券代码：603004

证券简称：鼎龙科技

浙江鼎龙科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	明析资产 宋文皓、叶惠仪 宝盈基金 侯星宇 山西证券 王锐 中金公司 严蓓娜、李唐懿、王嘉许、李奎霖
时间	2025 年 5 月 15 日、28 日，6 月 26 日
地点	公司会议室、通讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书周菡语、证券事务代表周能传
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司从染发剂原料拓展到特种工程材料单体业务的原因？ 答：主要是基于底层技术的共通性，如公司擅长的抗氧化大生产等技术。公司创始团队兼具业务和技术背景，在早期贸易业务中积累了一些触角广泛、技术敏感性高的合作伙伴，发现公司染发剂原料生产过程中关键工艺技术等对部分材料单体也适用，遂介绍客户进行需求链接。经试制取得较好成果，团队也察觉到其未来潜力，在染发剂原料主业的支持下，开始切入这一领域不断研发、积累。 2、染发剂原料客户的主要合作模式？ 答：欧盟的染发剂原料准用目录中有过百种，客户会从中选取合适原料，结合其他成分设计成各个产品配方，进而生产成染发剂产品。公司作为供应商向其提供系列化原料，大客户从 90 年代末开始合作至今，主要是以签订年度订单的模式，框定一年需要的产品种类、量价等。 3、公司染发剂原料的市占率？

	答：染发剂原料市场较为细分，相关数据较少，同时种类较多，在染发剂产品中的含量以及原料成本占其销售价比重亦不确定，比较难推算。从客户处了解，公司所供的原料平均下来大致约占其相关原料需求量的30%左右。 4、染发剂原料未来的增长点？ 答：染发剂以及原料市场已发展多年，相对比较成熟，结合客户财报情况及一些市场数据，大概的自然增速在年 4%左右，期间受各因素影响也会有一些波动。公司会继续巩固染发剂原料市场地位，通过工艺改进、先进设备投入等方式降低成本，进行系列化开发，丰富产品品种，同时与客户深入合作，针对部分传统原料进行迭代升级，布局更加绿色健康的替代性原料品种。另外，公司也在关注其他的化妆品原料品种，适时以合适方式切入。 5、染发剂原料定价模式？ 答：主要是成本加成，在保持一定毛利率的同时，也会考虑原材料成本、供需关系、汇率稳定性等因素，保持长期共赢的稳定合作机制。 6、植物染发剂会否对公司业务有影响？ 答：绿色健康是染发剂的发展趋势，植物染发剂概念近年也较火，但一方面纯植物提取原料成本会比较高，存在固色不持久的问题，目前还处在研究探索初期，另一方面目前市场上的更多是宣传为主，有效成分仍为传统原料。公司也在积极关注产品趋势和新的技术路线。 7、目前国内新兴的染发剂品牌较多，是否考虑往下延伸？ 答：目前仍会专注原料环节。 8、PB0 单体增长情况？ 答：PB0 单体销量比较稳定，单体离终端产品还有一到数个环节。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 6 月 27 日