

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：2024-009

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	浙商证券汤永俊，东财基金周威，宁银理财孙文瑞，招商基金于凡真，富安达基金陆旭，财通基金曹擎，杭银理财刘艾珠等。
时间	2024年11月27日14:30-15:30
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、证券事务代表郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司经营情况、在建项目等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>公司主营业务简要介绍：</p> <p>公司是专业从事表面活性剂、油脂化学品和洗护用品（OEM/ODM加工）研发制造的高新技术企业，现已成为国内研究和生产表面活性剂、油脂化学品的龙头企业之一。公司总部位于杭州，在浙江杭州、浙江嘉兴、江苏镇江、四川眉山、河南鹤壁、广东江门、广东韶关、印度尼西亚雅加达等地建有工业化生产基地，表面活性剂年产能突破120万吨，油脂化学品年产能突破100万吨，洗护用品OEM/ODM加工服务能力达到110万吨。</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、APG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。油脂化学品主要包括硬脂酸、脂肪酸、油酸、单酸、二聚酸、聚酰胺树脂、单甘酯、甘油、脂肪酸</p>

盐及其他助剂等。

洗护用品 OEM/ODM 加工业务是公司依托表面活性剂的原料优势，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 加工服务。

相关问答记录如下：

问：请问公司洗护用品 OEM/ODM 加工的具体产能情况？

答：目前公司在江苏镇江建有年产能 10 万吨液体洗涤剂 OEM/ODM 生产线，河南鹤壁年产能 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目、四川眉山年产能 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目已投产。洗护用品 OEM/ODM 加工服务能力已达到 110 万吨。

问：公司生产的产品主要应用于哪些领域？

答：公司表面活性剂产品主要应用于洗涤剂、化妆品、食品加工、纺织印染等行业，这些行业生产的大部分产品逐渐成为人们生活中的必需品。公司油脂化学产品主要应用于塑料、橡胶、纺织、日化、皮革、造纸、油田等诸多下游领域，具有广阔的市场空间。

问：公司原材料价格波动对业绩的影响？

答：公司使用的主要原材料包括棕榈油、C12-14 醇、烷基苯、烯烃等，从材料采购到产品交付有一定的生产加工周期。原材料价格发生波动时，产品生产成本随之发生变动，对公司的经营业绩带来影响。公司已逐步通过改变产品定价模式，适度开展商品套期保值业务，建立原材料价格波动对下游产品的价格传导机制，以减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

问：请问棕榈油涨价对公司业绩的影响？

答：一般而言，若原材料价格上涨，会对现有库存的增值有利。

问：公司开展期货套期保值业务的情况？

答：公司开展期货套期保值业务的目的是为规避原材料价格波动给公司经营带来的风险，控制公司生产成本。公司目前有适度地开展商品套期保值业务。

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：请问现在印尼出口税政策的具体情况？

答：11 月 1 日至 31 日的毛棕榈油出口关税为每吨 124 美元，出口专项税为 72 美元，合计 196 美元/吨。

问：公司表面活性剂产品的行业情况？

答：表面活性剂主要应用于洗涤剂、化妆品、食品加工、纺织印染等行业，这些行业生产的大部分产品逐渐成为人们生活中的必需品。因此，表面活性剂行业虽与国家宏观经济波动具有一定的联动性，但周期性表现不强。随着中国经济的快速发展以及经济结构高质量发展转型，国民卫生意识、卫生习惯日益增强，个人洗护个性化需求不断显现以及旅游酒店业消费需求持续增长，推动了中国洗护行业稳步发展，促进了洗护领域的表面活性剂需求长期稳定增长。近年来，随着全国安全环保整治和监管政策的趋严，我国表面活性剂行业经过了持续多年的产业整合，生产工艺落后的小而散企业被迫退出市场，行业集中度不断提高。目前，我国排名前五的阴离子表面活性剂生产企业产量占据全国产量的 70% 以上。公司的主要表面活性剂产品（AES、LAS、AOS）产销量国内排名行业第一。

问：请问公司的竞争对手有哪些？

答：磺化表活行业内其他头部企业主要是桐智系、湖南丽臣、汇淼、中轻等，油化国内其他头部企业主要是丰益国际、顶峰、泰柯棕化等。

问：公司开展洗护用品 OEM/ODM 加工的优势？

答：公司依托自身表面活性剂业务的技术与规模优势，全力打造行业领先的“表活原料生产+洗护用品代加工服务”一体化产业链模式，建立表面活性剂生产线和日化洗护产品生产线一体化布局的大型综合日化园区。通过整合上下游供应链，引进辅料、包材、智能仓储物流等配套产业，为客户提供优质高效的日化产品 OEM/ODM 一站式加工服务，从而有效降低原材料运输成本和生产成本，与客户、供应商一起实现互利共赢、协同发展。一体化供应链模式一方面有利于公司与客户打造供应链利益共同体，提升客户黏性，拓展合作广度与深度；另一方面有助于锁定表面活性剂产品销售，进一步巩固市场份额，增强公司市场竞争力及抗风险能力。

问：公司第二期员工持股计划第一个解锁期解锁的股票的处理情况？

答：第一个解锁期解锁的股票已通过二级市场集中竞价方式全部出售完毕。

问：公司未来发展战略规划？

答：公司坚持做大做强日用化学品、油脂化学品主业，坚持以客户为中心，发挥自身的技术、模式、区位、品牌、供应链、管理等优势，通过加强技术创新和适度延伸产业链，持续提升市场占有率和增强综合竞争力，实现公司高质量发展，致力于成为全球卓越的化学品生产服务商。一方面，公司将进一步加大研发创新投入，加强科技研发工作，持续开展新型天然植物基磺化表面活性剂、功能性油脂化学品、功能性结构脂等新产品的研发，横向拓展高附加值产品品类，推动公司产品结构调整和产品品质提升，以科技创新引领公司及行业发展。另一方面，公司围绕做大做强主业的发展战略，将通过适度的产业链延伸，重点加大在印度尼西亚、马来西亚等棕榈油、棕榈仁油原料产地的投入，提升原料供应的自主性和掌控力；向下游延伸至日化消费品 OEM/ODM 领域，提高表面活性剂客户的粘性；同时继续加快海外业务发展，面向全球市

	场，拓展外贸客户，使其成为公司新的业绩增长点，提升市场份额，巩固行业地位，大大提升公司的竞争力和盈利能力。
附件清单（如有）	无
日期	2024年11月27日