

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：2023-014

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	宝盈基金王灏、信达澳亚基金张明烨、景顺长城基金陈渤阳、南方基金陈卓、郑勇、前海开源基金黄傲雪等。
时间	2023年8月17-18日
地点	深圳
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2023年上半年经营情况、未来发展规划等进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>公司简单介绍：</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。</p> <p>公司生产的表面活性剂产品主要以AES、AOS、磺酸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，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生活中的必需品；油脂化工的主要产品以脂肪酸为主，其中硬脂酸下游需求领域以橡胶、塑料等行业为主；工业油酸可应用于塑料、洗涤、选矿、油漆等行业，下游产品如二聚酸、聚酰胺树脂</p>

等产品拥有较大市场空间。

洗护用品代加工业务是公司依托表面活性剂的原料优势，打造日化生态产业园，为客户提供绿色日化洗护产品全方位 OEM 和 ODM 服务。

问答记录如下：

问：2023 年上半年公司经营情况概述？

答：2023 年上半年，公司实现营业收入 48.26 亿元，较上年同期下降 20.91%；实现归属于上市公司净利润 0.44 亿元，较上年同期下降 85.66%。截止 2023 年 6 月 30 日，公司资产总额 83.21 亿元，较年初上升 8.52%；负债总额 45.27 亿元，较年初上升 13.51%；归属于上市公司股东的所有者权益 37.16 亿元，较年初上升 4.08%；资产负债率为 54.41%，较年初上升 2.39 个百分点。2023 年 1 月至 6 月中旬，公司产品生产所需主要原材料棕榈油、脂肪醇等价格持续震荡下行，受原材料价格下降和宏观经济增速放缓影响，与去年同期相比公司主要产品价格低位运行，同时公司经营规模较大，原材料采购周期较长，在产品价格震荡下行的情况下导致当期产品销售毛利率同比下降，经营利润同比下滑。

问：请问公司表面活性剂和油脂化学品产能情况？

答：目前在杭州钱塘区、浙江嘉兴、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，磺化表面活性剂年产能 110 万吨、油脂化学品年产能 100 万吨。

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：公司如何判断未来棕榈油价格变化的趋势及公司如何规避原材料价格波动对利润的影响？

答：从历史数据看棕榈油价格目前基本上处于中低水平的合理区间，对后市是相对谨慎的判断，未来还是以相对温和的震荡趋势为主。

公司会根据市场情况和业务发展需要，积极主动的运用风险对冲工具。另一方面，公司继续加强库存头寸管理，切实降低原材料价格波动对产品利润的影响。此外还会通过下游客户代加工模式和上游长期供货协议进一步降低原材料价格波动带来对产品利润的影响。

问：请问表活行业的竞争格局如何？

答：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%。

问：OEM/ODM 加工业务的需求情况？

答：公司开展 OEM/ODM 加工业务，是通过产业链的延伸，进一步提升公司表面活性剂的市场份额。过去行业内也有 OEM 代工厂，但是其生产规模较小，且较为分散，同时受安全环保等因素的影响，面临关停的风险比较大。

公司开展 OEM 业务，规划产能规模较大，相比于原有代工厂在生产稳定性、供货规模等方面都有较为明显的提升。下游企业需要稳定、大规模、新技术应用的专业规范化的 OEM 代工厂，以替代原有小而散的洗护用品加工厂。

公司依托表活技术优势、规模布局优势、物流包装配套优势，在生产工艺、技术、设备上能为下游客户提供更有针对性的服务。

	<p>问：请问公司在印尼的杜库达基地成本优势体现在哪些方面？</p> <p>答：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、劳动力成本优势，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。</p> <p>问：公司主业板块及公司发展战略规划？</p> <p>答：公司主业板块是表面活性剂、油脂化学品和洗护代加工和定制。公司战略：一是做大做强主业。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，同时进一步合理布局产业基地，实现公司长远稳定发展。二是加强技术创新。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。三是优化产业布局。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 OEM 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，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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 8 月 17-18 日