

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：2023-020

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	申万宏源赵文琪、浙商资管王圆、国信资管张浩冉、平安养老袁帅、秉怀资管毛伟。
时间	2023年9月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><b>公司介绍：</b></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。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</p>

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：目前公司日化洗护用品 OEM/ODM 业务的规模？

答：目前公司拥有江苏镇江年产能 10 万吨液体洗涤剂 OEM 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）。四川眉山日化产品项目在全力推进中。

问：OEM 业务下游需求情况？

答：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。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。

问：请问公司表面活性剂和油脂化学品的生产原料？

答：公司产品的原材料主要为棕榈油、棕榈仁油、脂肪醇、烷基苯、烯烃等。

问：公司如何规避原材料价格波动对利润的影响？

答：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。

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：公司在技术优势体现在哪些方面？

答：公司是由科研院所转制而来，是国家高新技术企业，承继了原科研院所较强的专业研发力量，设有中国轻工业磺化表面活性剂工程技术研究中心、浙江省表面活性剂重点企业研究院等。在表面活性剂及油脂化学品两大细分领域，积极发挥省重点企业研究院和重点实验室的平台优势，立足于新产品、新工艺的技术研究，针对相关技术产品产业化的需要不断进行技术创新。

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？

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、能耗与劳动力成本优势，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。

问：请问表活行业的竞争格局如何？

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。

	<p>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> <p>问：公司的战略目标？</p> <p>答：公司未来聚焦主业，在做大做强主业的基础上，致力于打造最优的洗护用品生产加工模式，推动行业高质量发展，立足日用化学品、油脂化学品主业不断前行，致力成为全球卓越的精细化学品生产商。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 9 月 20 日