

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：2023-024

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	国信证券杨林、薛聪，中信建投基金冯飞洋，方正富邦基金刘蒙，财通基金曹熠
时间	2023年11月17日
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦1706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、在建项目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。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>公司2023年前三季度实现营业收入72.6亿元，同比下</p>

降 23%，归属于上市公司股东的净利润 1.15 亿元，同比增加 52%。截止到 2023 年 9 月 30 日，公司资产总额是 80.7 亿元，同比增加 5.3%，归属于上市公司净资产 37.4 亿元，同比增加 4.9%，资产负债率 52.8%，较 6 月底下降了 1.6 个百分点。本报告期得益于原材料价格波动趋于正常且主要产品需求回暖，公司盈利能力得到恢复。公司一方面加快拓展洗护用品 OEM 和 ODM 的加工业务，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，四川眉山日化产品项目洗衣粉和洗衣液生产线已经开始试生产，预计在今年年底建成投产。另一方面在经营管理中，公司为了更好的适应业务发展和精细化管理的需要，进一步的优化管理流程和提高决策效率，公司调整优化组织架构，整合内部资源优势，强化运营管控机制，增强公司的市场营销能力和原料采购管理水平，对公司提升盈利水平奠定更好的基础。

问答记录如下：

问：公司生产的主要产品介绍？

答：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人民生活中的必需品；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。

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%。

问：请问油脂化学品行业的竞争格局如何？

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。

问：请问公司 OEM/ODM 业务的毛利率情况？

答：公司的 OEM/ODM 业务是依托表面活性剂的原料优势，为国内外洗护品牌提供“配方定制、包装设计和生产加工”的一站式供应链服务。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：公司如何判断未来棕榈油价格变化的趋势？

答：从历史数据看棕榈油价格目前基本上处于中部水平的合理区间，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。

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。

	<p>问：请问现在印尼出口税政策的具体情况？</p> <p>答：在 11 月 16 日至 30 日期间，毛棕榈油出口的 levy 税是 75 美元/吨，duty 税是 18 美元/吨。</p> <p>问：公司目前组织架构调整的情况？</p> <p>答：公司在组织架构上做了以下调整，将日化营销中心和油化营销中心统一整合成为营销中心，并且成立了采购中心和物流储运管理部，重点强化市场营销和采购管理，并且增加对各生产基地在营销和采购方面的考核比重。</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	无

(如有)	
日期	2023 年 11 月 17 日