

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：2023-027

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	中投立赢资产管理陈超君、宁波时通运泰私募基金盛飞雄、浙江津漫资产程美娟、横华国际证券张颖飞、浙江四叶草资产林海伦、川石资本陈璐、上海中毅投资程文兰、上海不动山投资马晓静、HKIFA 刘凯。
时间	2023 年 12 月 11 日
地点	杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 1815 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>双方就公司生产经营、项目建设及未来发展规划等进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p><b>董秘徐强对公司经营现状作简要介绍：</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。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</p>

户粘性，巩固市场份额，使其成为公司新的业绩增长点。

**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：请问公司的竞争优势体现在哪些方面？

答：在研发创新方面，公司承继了原科研院所较强的专业研发力量，设有浙江省赞宇表面活性剂重点企业研究院和浙江省表面活性剂重点实验室，具有较强科研平台优势；在市场布局方面，公司实现了全国化布局，生产基地与销售网络贴近终端市场和原料产地，在原料供应保障、客户交付服务和运输成本管理方面具有明显优势，同时，全品类布局，更好地满足客户多品类复配和差异化需求；在品牌地位方面，公司行业龙头和规模优势明显，具有良好的口碑和品牌形象，与上游供应商、下游客户保持良好稳定的合作伙伴关系；在管理和人才方面，公司通过精细化和规范化管理，建立起一整套管理制度，拥有成熟稳定的复合型管理人才、技术型销售人才和专业型技术人才队伍。

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：简单介绍湖北维顿、天门诚鑫及江苏金马三家企业？

答：公司控股子公司湖北维顿、天门诚鑫及江苏金马三家油脂化工企业，主要生产并销售油酸、单酸、二聚酸和聚酰胺树脂等。油酸及其下游行业属于高附加值的特种油脂化学品行业，拥有较强的盈利能力和市场空间。

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：OEM/ODM 加工业务的需求情况？

答：公司开展 OEM/ODM 加工业务，是通过产业链的适度延伸，进一步巩固和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，技术水平较低且分布较为分散，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。

问：公司 OEM/ODM 项目产能情况？

答：公司加快拓展洗护用品 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 50 万吨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。

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：请问控股股东的持股情况？

答：公司控股股东正商发展直接持有公司股份 87,497,800 股，占公司总股本的 18.60%，通过永银投资间接持有公司股份 70,000,000 股，占公司总股本的 14.88%，通过兴业房地产间接持有公司股份 3,330,100 股，占公司总股本的 0.71%，合计持有公司股份 160,827,900 股，占公司总股本 34.19%。

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

	<p>化等。公司油脂化学品国内市场占有率达到 30%以上。</p> <p>问：公司未来发展战略规划？</p> <p>答：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>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 12 月 11 日