

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：2021-014

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（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	长城证券股份有限公司张玉龙
时间	2021年9月8日 14:30-15:30
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦1812室
上市公司接待人员姓名	董秘兼副总经理任国晓、证代郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司发展历程、生产经营、行业发展等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>任总对公司发展历程做简要介绍：</p> <p>公司是专业从事表面活性剂和油脂化学品研发、生产和销售的高新技术企业，并提供食品安全、环境、职业卫生等第三方检测认证和水环境综合治理服务。前身是创建于1965年的“浙江省轻工业研究所”，2000年改制，2007年实施股份制改造，2011年11月在深交所成功上市（证券简称：赞宇科技，证券代码：002637）。</p> <p>2000年，租赁湖南合成洗涤剂厂年产1万吨的磺化装</p>

置，2003 年以后，先后启动租赁大连、徐州、西安等地的磺化装置，实现科技产业的低成本快速扩张，2005 年成立嘉兴赞宇，组建公司自己规划设计具有技术优势、区位优势、规模优势的第一个先进的产业基地；2009 年，为提升公司在西南地区的市场竞争力，又组建了四川赞宇，此时公司在全国的产业布局已初现雏形。

2012 年，为向主营业务上游延伸产业链，公司收购了杭州油化 86.84% 股权，迈出了进入油脂化工行业的第一步。公司加强了杭州油化技术研发和技术改造，为杭州油化注入了科学合理的生产和销售管理模式，通过强化管理、减人增效、节能降耗，2014 年杭州油化实现扭亏为盈。2016 年以后公司先后收购了印尼杜库达、湖北维顿、天门诚鑫及江苏金马油脂化工企业，继续提升油脂化工产品市场影响力。

公司将继续聚焦主业，同时逐步延伸至日化消费品领域（洗护用品 OEM），进一步提高表面活性剂客户的粘性，巩固市场份额，使其成为公司新的业绩增长点。在国内外市场需求增长的大背景下，公司顺应下游企业发展态势，布局高水准、高起点、智能化工厂，通过引入品牌日用化学品产业、以及配套的包装、原材料、仓储、物流等，打造日化综合产业园区，为日化消费品提供全方位 OEM 服务。公司 OEM 业务尚在培育阶段，已具备年产 10 万吨液体洗涤剂 OEM 生产线，目前已与和黄白猫、联合利华、云南白药等合作。河南鹤壁“赞宇科技中原日化生态产业园项目”50 万吨/年洗护产品生产装置计划于 2021 年年初试车，届时配套的包装、原材料、仓储、物流等优势体现。

提问记录如下：

问：新天达美商誉减值情况？

答：公司在 2020 年度已对新天达美剩余商誉全额计提

了减值准备。

问：公司表面活性剂、油脂化学品行业发展概况？

答：公司生产的表活和油脂化学品主要以天然油脂为起始原料，作为中间体原料供应商，表面活性剂应用于下游客户生产日用洗涤产品、化妆品，油脂化学品作为塑料、橡胶、造纸、纺织等的助剂，均具有稳步增长的市场需求。表面活性剂产业在 2000 年之前，由国有企业和外资品牌主导，经过 20 年的洗牌，目前是民营企业为主导。随着全国安全环保整治和监管政策的趋严，加速中、小落后产能的淘汰，表面活性剂行业经过了持续多年的产业整合，行业集中度不断提高。随着中国城市化进程的推进，国民卫生意识、卫生习惯的日益增强，个人洗护个性化需求的显现推动了洗护行业稳步发展，将驱使洗涤与个人护理领域表活需求长期稳定增长。

中国油脂化工行业经过多年的市场调整以及产业整合，市场格局已呈现极大改善，未来油脂化学品市场开拓空间更大，主要是往纵深做，增加产品种类，尤其是高附加值的产品，向下游纵深延展，开辟新产品。

问：原材料价格对公司的影响？及公司库存周期情况？

答：公司库存周期约二个月，一般而言，原料价格下降会导致库存贬值。行业经过多年的市场调整以及产业整合，市场格局已呈现极大改善，公司对产品价格的传导能力得到增强，同时公司开展套期保值，头寸管理、下游客户代加工模式等方式来降低原材料价格波动对公司利润的影响。

问：棕榈油价格走势？

答：公司主要以天然油脂为原材料，生产表面活性剂及油脂化工产品，行业发展前景良好。受货币政策、经济赤

	<p>字影响，加之东南亚疫情，棕榈油产能产量受到影响，大宗商品价格或将维持在较高位置，同时受海关、疫情影响，油脂化学品产能不能有效发挥，物流运输受到重创，周转效率也会受到影响，预计油脂化学品的价格将会在中高位震荡</p> <p>问：公司新投产的产能如何消化？</p> <p>答：一是公司产品的销量每年都保持着一定的增速，主要是行业国内需求增长，以及国际市场出口增量。二是公司在战略上做了适度延伸产业链，规划布局洗护用品 OEM 加工，希望未来 2-3 年之后，能实现表活产能三分之一以上自我消耗，加工成洗护产品，可以进一步提高表面活性剂客户的粘性，巩固市场份额。</p> <p>更重要是可以依托表面活性剂的技术、研发优势进一步拓展 OEM 的市场空间。单个品牌商建设工厂难以形成规模效应，运营效率不高。公司布局的产业园计划引进配套如包装瓶、纸箱等，形成协同效应，表面活性剂可直接通过管道输送至日化车间，节省包装运输成本。此外，面向个性化品牌如网商、微商等，通过核定价格的方式销售，利润空间可观，未来 OEM 加工业务也将成为公司业绩的新增长点。</p> <p>问：未来公司发展目标？</p> <p>答：实现公司“专注主业，三年再造一个赞宇”的战略目标“三年再造一个赞宇”，预计到 2022 年，公司表面活性剂总产能将达到 130 万吨/年，油脂化学品总产能达到 100 万吨/年，日化产品 OEM 加工未来有望达到与表活接近的体量。目标是将公司建设成为我国表面活性剂、油脂化学品领域的一流的企业、世界级的优秀企业。</p>
附件清单（如	

有)	
日期	2021年9月8日