

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：2022-011

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	富国基金林庆、中信建投邓皓焜、光大证券贺根；旌安投资李泽恺、蒋俊逸等；
时间	2022年8月30日上午11:00-11:30；2022年8月30日下午14:30-16:30
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	总经理兼董事方银军、副总经理兼董秘任国晓、证券事务代表郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	双方就行业情况、公司经营情况、在建项目情况等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下： 方总对公司主业及经营规模做简要概述： 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占三分之一，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。表面活性剂具有较好的去污、发泡、分散、乳化、润湿等特性，广泛用作洗涤剂、起泡剂、润湿剂、乳化剂和分散剂，用于日用洗涤剂、化妆品、个人护理用品等领域；油脂化学品在日化、食品、养殖、塑料、橡胶、涂料、建材、医药、纺织、军工、冶金、矿产等领域均有广泛的应用。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。 2022年上半年，公司实现营业收入61.03亿元，同比增

	长 21.95%，主要是因俄乌冲突，原材料价格年初涨价，产品销售价格同比上涨；实现归属于上市公司净利润 3.10 亿元，同比下降 29.35%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.86 亿元，同比下降 31.69%，主要原因是： （1）国内多地疫情反复，表面活性剂主要基地之嘉兴基地靠近上海，疫情对公司生产、货运产生较大影响，短期因疫情造成物流受阻、需求下降，（2）受印尼出口一系列政策等影响，整体盈利受到挤压，（3）受大宗商品价格大幅波动，公司虽已加强控制头寸，仍受到一定损失。 公司发挥龙头企业的优势，通过不断提升产品的附加值、优化产品结构、工艺改进、新建产能有序释放等，充分利用国内基地布局优势及海外工厂的成本优势，在市场需求整体萎缩的情况下，公司市场占有率仍在增长，综合竞争力仍存在。 公司在杭州钱塘区、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突破 110 万吨、油脂化学品年产能突破 90 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（洗涤用品 OEM），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。同时，切实做好安环管理和节能减排，降低生产成本，持续提升公司综合竞争力。到 2022 年底，实现“专注主业，三年再造一个赞字”的战略目标；预计未来三年，日化产品 OEM 业务有望达到 200 万吨的体量，将公司建设成为国内一流企业、世界优秀企业。 投资者提问如： 1、公司 OEM 业务的经营情况？ 答：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。
--	---

	目前江苏镇江有年产能 10 万吨液体洗涤剂 OEM 生产线，另公司在河南鹤壁、四川眉山、河北沧州规划有日化洗涤产品 OEM 项目，规划年产能 150 万吨。河南鹤壁 “赞宇科技中原日化生态产业园项目” 50 万吨洗护用品生产装置目前稳步推进，洗衣粉试车中。四川眉山 OEM 项目前期设计、能评、环评、安评已完成，目前钻探工作、土地平整已开始，建设周期约 12 个月。河北沧州 OEM 项目前期设计工作在积极推进中。 公司目前对接的客户主要是一些大客户，包括联合利华、白猫、宝洁、蓝月亮等厂商。行业下游客户在发展过程中存在区域产能布局不足的情况，迫切需要规模大、供货稳定的专业化 OEM 代工厂。 OEM 业务的毛利率视加工规模、加工品种等因素而定，不仅可以就地消化公司表面活性剂产品，减少人力物力包装物流等成本，发挥配套协同效应。公司在河南鹤壁布局的中原日化生态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。以一瓶 500mL 的洗发水为例，通过配套如节省成本 0.2 元，相当于 400 元/吨，综合效益高。 2、公司的库存周期？ 答：公司正常库存净头寸 1-2 个月，库存净头寸在 5-10 万吨。近期价格波动较大，通过库存控制、销售锁定、来料等方式管理。公司采取加权平均成本出库，库存会累计滚动超过 1 个月，形成剪刀差。 3、油化 10 万吨酯类项目的建设情况？ 答：该项目包括单硬脂酸甘油酯 4 万吨，月桂酸甘油酯 1 万吨，OPO 结构酯 2 万吨，油酸 2 万吨，合成酯 1 万吨。单甘脂及油酸已正常运营，OPO 已试车完成，许可证均已取得，与飞鹤、贝因美等奶企对接中，接下来接受工厂认证，再逐步拓展市场。OPO 能够优化钙的吸收，增强骨骼发育，公司正在与研究所、院校对接，将 OPO 拓展应用于食品健康油脂领域。
--	--

	4、公司的历史沿革？ 答：公司前身是创建于 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。长期以来，公司凭借先进的理念、科学的管理以及技术和人才的优势，坚持自主创新，走科技成果产业化发展道路。 5、公司的优势体现在哪些方面？ 答：公司是由科研院所转制而来，承继了原科研院所较强的专业研发力量，积极发挥省重点企业研究院和重点实验室的平台优势，科研创新及成果产业化能力在行业中处于领先水平；公司结合销售渠道和物流运输等因素，进行了全国性生产基地合理布局，客户交付能力及运输成本控制方面具有明显优势。 6、公司产品的定价模式？ 答：公司会根据产品生产成本（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。公司的定价模式有严格的控制体系。 7、公司表面活性剂下游客户？ 答：主要客户包括宝洁、联合利华、和黄白猫、蓝月亮、拉芳、纳爱斯、立白等国内外知名品牌日化企业。 8、OP0 的工艺技术？ 答：OP0 结构酯（C₅₅H₁₀₂O₆，1,3-二油酸 2-棕榈酸甘油三酯）以棕榈油、油酸为原料，经脂肪酶催化酯交换，使脂肪酸在丙三醇分子上的位置重新排列而得 1,3 二油酸 2-棕榈酸甘油三酯粗产品，后经过蒸馏、分子蒸馏、分提手段分离后，得到高纯的 OP0 结构酯。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 8 月 30 日