

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：2023-006

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（ ）
参与单位名称及人员姓名	赞宇科技 2022 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2023 年 5 月 8 日 15:00-17:00
地点	同花顺路演平台 （ https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1005112 ），以网络互动方式召开。
上市公司接待人员姓名	总经理方银军、独立董事许广安、财务总监马晗、董秘徐强
投资者关系活动主要内容介绍	业绩说明会交流记录如下： 问题 1: 请问贵公司如何防范原材料价格波动的风险 答: 您好！公司防范原材料价格波动风险的主要措施包括：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。谢谢！ 问题 2: 请问如何控制原材料成本？ 答: 您好！公司防范原材料价格波动风险的主要措施包括：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。谢谢！ 问题 3: 贵公司发展前景如何 答: 您好！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，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。除规划新建和重组表面活性剂产能外，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。谢谢！ 问题 4: 现在内外需都不是很旺盛，公司这两年又有大量的产能释放，请问公司怎么能满产满销？ 答: 您好！面对全球经济增长放缓，市场竞争激烈等新情况、新问题，公司要在挑战中下大气力强化管理、狠抓运营，紧紧围绕表活、洗护、油化主业，充分利用日化先进产能建设完成以及油化印尼工厂的原料优势，有效巩固市场及行业地位，持续提升公司的综合竞争力和盈利能力。特别是在洗护 OEM/ODM 的业务拓展，整合研发、生产、市场、供应链等多方力量，提升市场份额。谢谢！ 问题 5: 公司如何进行市值管理 答: 您好，股票价格受到多种因素影响，公司将做大做强主业，以此努力实现股东利益的增长。谢谢！ 问题 6: 请问贵司如何摆脱增收不增利 大而不强的局面？贵司的毛利润实在是太低了。OEM 包装项目推进的怎么样？预估今年可以带来多少溢价利润？ 答: 您好！公司 2022 年受原材料价格巨幅暴跌的极端行情引起产品价格同步大跌影响，核心业务毛利率大幅下降，未来将通过加强库存头寸管理，加强原材料采购管理，适度套期保值以及
--	---

	通过下游客户代加工模式和上游长期供货协议等措施降低原材料价格波动对产品利润的影响。目前公司在江苏镇江建有年产能 10 万吨液体洗涤剂 OEM/ODM 生产线，并在河南鹤壁、四川眉山等地规划和建设日化洗涤产品项目，规划年产能 150 万吨，其中河南鹤壁 50 万吨洗护用品 OEM 项目已基本建成投产。谢谢！ 问题 7:咋没画面 答:您好，公司此次路演为线上文字形式，谢谢！ 问题 8:公司经营到底出了什么问题？ 答:您好！公司生产经营正常，2022 年受原材料价格巨幅暴跌的极端行情引起产品价格同步大跌影响，核心业务毛利率大幅下降。谢谢！ 问题 9:为什么同样是受原材料和需求影响，表活业绩和丽臣差距这么大？ 答:您好！公司表面活性剂业务规模较大，市场占有率占三分之一以上。在 2022 年历史罕见的极端市场行情下，虽然公司总体保持生产经营正常运行，核心业务的营收规模保持稳定，并已严格控制库存头寸，但是由于公司业务规模和库存体量较大，受到原材料价格巨幅暴跌的冲击相应较大，对毛利造成了不利影响。谢谢！ 问题 10:为什么同样是受原材料和需求影响，赞宇还有所谓的油化协同，成本理应有优势才对，但为什么表活业绩和丽臣差距这么大？ 答:您好！公司表面活性剂业务规模较大，市场占有率占三分之一以上。在 2022 年历史罕见的极端市场行情下，虽然公司总体保持生产经营正常运行，核心业务的营收规模保持稳定，并已严格控制库存头寸，但是由于公司业务规模和库存体量较大，受到原材料价格巨幅暴跌的冲击相应较大，对毛利造成了不利影响。谢谢！
--	---

	问题 11:公司半年度归属于上市公司股东的净利润 3.097 亿, 2022 年第三季度是-2.34 亿, 再到 2022 年年报亏损 6987 万, 三四季度发生发什么? 公司业绩出现滑铁卢? 答:您好! 公司 2022 年第三季度主要因原材料价格巨幅暴跌的极端行情引起产品价格同步大跌, 使得核心业务毛利率大幅下降, 导致公司 2022 年业绩大幅下滑并出现亏损。2022 年在俄乌战争爆发、印尼执行原料限制出口的 DMO 政策、美元加息、人民币急剧贬值等因素综合影响下, 大宗油脂原材料价格经历了过山车式的走势, 尤其是棕榈油价格在 6-9 月连续 3 次大幅下跌, 市场行情极端异常。谢谢! 问题 12:请问 OPO 是第几代产品? 最快什么时候入市? 相比于 AAK 和 IOI 的产品, 我司产品是否有技术优势? 答:您好, 我司 OPO 是采用食用植物油为原料与油酸(来源于食用植物油脂)经脂肪酶催化酯交换制得食品添加剂, 质量符合 GB 30604 标准。谢谢! 问题 13:目前看公司的油化和表活业务没有协同, 在原材料降价的情况下两头挨打, 公司有什么有效的应对措施? 答:您好! 公司将在有效防控原材料价格波动影响的基础上, 紧紧围绕表活、洗护、油化主业, 充分利用日化先进产能建设完成以及油化印尼工厂的原料优势, 有效巩固市场及行业地位, 持续提升公司的综合竞争力和盈利能力。特别是在洗护 OEM/ODM 的业务拓展, 整合研发、生产、市场、供应链等多方力量, 提升市场份额。谢谢! 问题 14:公司目前是否有做套期保值, 维持原材料成本价格稳定 答:您好! 公司 2023 年度开展套保业务相关议案已经董事会审议通过, 将于股东大会审议批准后实施。谢谢!
--	--

	问题 15:作为人口大国，随着疫情结束我国在洗护产品上的习惯会升级，叠加每年市场增速，贵司的市场增长似乎只能依赖原料端的成本控制，在消费端是否能有更好的增长点？ 答:您好！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们生活中的必需品。因此，表面活性剂行业虽与国家宏观经济波动具有一定的联动性，但周期性表现不强。随着中国经济的快速发展以及经济结构高质量发展转型，国民卫生意识、卫生习惯日益增强，个人洗护个性化需求不断显现以及旅游酒店业消费需求持续增长，推动了中国洗护行业稳步发展，促进了洗护领域的表面活性剂需求长期稳定增长，国内表面活性剂市场规模年均增长率超过 8%。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。谢谢！ 问题 16:公司是否针对主要原材料、外汇风险进行套期保值，套期保值效果如何？是否有效规避公司风险？套期保值是否完全有效？ 答:您好！公司及下属子公司开展衍生品交易是为了套期保值，不以投机为目的，主要是为有效规避商品、外汇价格波动对公司带来的影响。套保具体情况详见 2022 年年报。公司 2023 年度开展套保业务相关议案已经董事会审议通过，将于股东大会审议批准后实施。谢谢！ 问题 17:2023 年的主要增长点和发力点是什么？ 答:您好！2023 年公司将紧紧围绕表活、洗护、油化主业，充分利用日化先进产能建设完成以及油化印尼工厂的原料优势，有效巩固市场及行业地位，持续提升公司的综合竞争力和盈利能力。特别是在洗护 OEM/ODM 的业务拓展方面整合研发、生产、市场、供应链等多方力量，提升市场份额。谢谢！
--	---

	问题 18:公司第一季度业绩亏损，具体原因是什么，为什么疫情开放以后，反而营收净利润同比下滑？管理层有什么措施扭转当前的形势？ 答:您好！公司 2023 年一季度盈利，请详见一季报披露。谢谢！ 问题 19:公司股价一直下跌，是不是有定增等其他计划？ 答:您好！股票价格受多种因素影响。谢谢！ 问题 20:针对股价下跌，公司有什么具体措施来稳定股价。 答:您好，股票价格受到多种因素影响，公司将做大做强主业，以此努力实现股东利益的增长。谢谢！ 问题 21:作为一个传统化工企业，慢工出细活，但是去年一整一年的业绩暴雷事件是否给管理层警示和启示？ 彼得·德鲁克其实早有提示，到今天仍然适用——“最大的危险不是动荡本身，而是仍然用过去的逻辑做事。” 公司管理层结构是否普遍年龄层老化需要注入 8090 后新鲜血液？ 答:您好！公司致力于打造成熟稳定的复合型管理人才队伍，同时重视年轻优秀人才的培养和引进，感谢您的宝贵建议！ 问题 22:方总您好！棕榈油价格一直倒挂，国内竞争日趋白日化，利润空间一再被挤压，贵司如何有效防范？以确保稳步发展 答:您好！为有效防范和规避原料行情波动对经营的影响，公司将采取以下措施：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。谢谢！ 问题 23:赞宇各位的领导好，我一名小股东，自从去年买了公司的股票以来，股价持续下跌，公司会不会为了增加股民信心，回购公司股票
--	---

答:您好!感谢关注公司的股票,我们会致力寻求公司价值最大化,为股东创造价值。感谢您的建议!

问题 24:作为公司管理层,面对股价连连阴跌不止,有何感想!小散已经精疲力尽,年销售 100 多亿的公司竟然如此不尽人意

答:您好!公司表面活性剂业务规模较大,市场占有率占三分之一以上。在 2022 年历史罕见的极端市场行情下,虽然公司总体保持生产经营正常运行,核心业务的营收规模保持稳定,并已严格控制库存头寸,但是由于公司业务规模和库存体量较大,受到原材料价格巨幅暴跌的冲击相应较大,对毛利造成了不利影响。我们会致力寻求公司价值最大化,为股东创造价值。谢谢!

问题 25:公司今年的业务规划是怎样的,下游主要客户的订单数量和金额目前足够多吗?

答:您好!2023 年公司将紧紧围绕表活、洗护、油化主业,充分利用日化先进产能建设完成以及油化印尼工厂的原料优势,有效巩固市场及行业地位,持续提升公司的综合竞争力和盈利能力。特别是在洗护 OEM/ODM 的业务拓展方面整合研发、生产、市场、供应链等多方力量,提升市场份额。公司与下游主要客户保持了良好稳定的合作伙伴关系。谢谢!

问题 26:对于股价持续下跌,公司有什么应对方案和措施吗?

答:您好,股票价格受到多种因素影响,公司将做大做强主业,以此努力实现股东利益的增长。谢谢!

问题 27:近期是否有和央企国企进行企业战略合作的接触意向?

答:您好!目前暂无相关意向。谢谢!

问题 28:公司 2022 年做的有套期保值来规避商品及外汇风险,那为什么还把利润下滑的归于原材料上涨和外汇风险造成的。

	答:您好! 公司表面活性剂业务规模较大, 市场占有率占三分之一以上。在 2022 年历史罕见的极端市场行情下, 虽然公司总体保持生产经营正常运行, 核心业务的营收规模保持稳定, 并已严格控制库存头寸, 但是由于公司业务规模和体量较大, 受到原材料价格巨幅暴跌的冲击相应较大, 对毛利造成了不利影响。谢谢! 问题 29: 贵公司跟正商什么关系, 正商是否对贵公司有负面影响。 答: 您好! 河南正商企业发展集团有限责任公司是公司控股股东。谢谢! 问题 30: 方总在年富力强的中青年时代创造做出了一家上市企业, 请问在接下来 65 岁是否考虑退休, 退休前是否能把企业带到一个怎么样的高度? 答: 您好! 感谢您的关注!
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 5 月 8 日