

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：2023-007

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	德邦证券黄珅、海通证券朱军军、张海榕、首创证券翟绪丽、华鑫证券陈浩、银河证券任文坡等。
时间	2023 年 5 月 17 日 10:00 -11:00 14:00-15:00
地点	杭州赞宇大厦 1812 会议室
上市公司接待人员姓名	董秘徐强、证券事务代表郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	双方就公司 2022 年度、2023 一季度经营情况、项目建设情况、战略规划等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下： 问：请问公司 2022 年度业绩亏损原因？ 答：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，是导致公司业绩大幅下滑并出现亏损的主要原因。 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。在这种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，对利润造

	成了严重的负面影响。 问：如何看待未来棕榈油价格波动？ 答：棕榈油目前基本上处于中低水平的合理区间，对后市是相对谨慎的判断，未来还是相对宽幅的震荡趋势。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。 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：请问杭油科技三期 10 万吨项目建设情况？ 答：10 万吨项目中油酸和单甘脂项目已投产，OPO 生产许可证、食品、奶粉企业的认证都已经完成。公司相关团队前期已经做了大量的市场对接沟通工作，现在已经有多家企业进行考察认证，小样验证的工作也在推进。 问：请问 OPO 市场情况？ 答：OPO 目前全球需求量在 10 万吨左右，国内需求量约 5 万吨。生产厂家主要是 AAK、IOI 等。 问：杜库达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、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：公司河南鹤壁项目目前进展情况？ 答：目前鹤壁 20 万吨洗衣粉已经建成投产，30 万吨液洗主体也已经建成，从春节之后陆续已开始生产运营。 问：请简单介绍一下 APG 产品？ 答：烷基糖苷 APG 是小品类天然油脂基表活，可添加在蔬果清洁剂中，其具有良好的溶解性、温和性、安全性。 问：请问表活行业的竞争格局如何？ 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%。
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 5 月 17 日