

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：2023-008

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	华福证券魏征宇
时间	2023 年 5 月 30 日 15:00-16:00
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： 公司简要介绍： 公司是专业从事表面活性剂和油脂化学品研发制造和洗护用品代加工的国家高新技术企业。前身是浙江轻工业研究所，承继了原科研院所较强的专业研发力量。公司 2000 年改制，2011 年于深交所上市，目前在杭州钱塘区、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 110 万吨、油脂化学品年产能 100 万吨。公司表面活性剂和油脂化学品的市场占有率均占三分之一以上，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。 公司在中长期战略上，坚持做大做强主业，优化产业布局，致力于成为全球知名的表面活性剂、油脂化学品、洗护用品 OEM/ODM 供应商。

	问答记录如下： 问：目前河南赞宇项目建设进展情况？ 答：河南赞宇 20 万吨表活已投产，OEM 项目其中 20 万吨洗衣粉已于去年投产，另外 30 万吨液洗项目主体部分已基本完成建设，后续将陆续完善包装配套等设施。 问：OEM 业务下游需求情况？ 答：过去行业内也有 OEM 代工厂，但是其生产规模较小，且较为分散。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。 目前合作的客户有联合利华、白猫、京东京造等。 问：针对去年的经营业绩情况，公司采取哪些措施来改善？ 答：从公司上市以来的业绩情况来看，公司利润跟上游主要原材料棕榈油，包括脂肪醇等大宗商品价格波动息息相关。在正常的市场行情下，公司的成本都能够往下游传导，但在去年历史罕见的极端行情下，公司的成本不能够及时往下游传导。今年公司股东大会审议通过了不超过合同价值 8 亿的套期保值授权议案，公司会根据市场情况和公司业务发展的需要，积极主动的运用风险对策工具。另一方面，公司继续加强头寸管理，切实降低原材料价格波
--	---

	动对产品利润的影响。 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，未来还是相对宽幅的震荡趋势。 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：请问表活行业的竞争格局如何？ 答：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：公司主要产品的种类？ 答：公司生产的表面活性剂主要包括以 AES、LAS、AOS 为代表的阴离子表面活性剂；生产的油脂化学品主要包括硬脂酸、脂肪酸、油酸等。 问：公司产品的技术壁垒？ 答：表面活性剂产品品种较多，普通产品技术含量、质量要求不高，相应的产品生产设备和加工工艺不复杂。部分产品技术含量较高，反应控制过程复杂且品质要求严格，要求企业具备相对较高的产业化门槛。 油脂化工行业部分技术含量较高、反应控制过程复杂、需要进行深加工的中高端产品，要求企业持续进行工艺改进和掌握技术研发能力。
--	---

附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 5 月 30 日