

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：2023-013

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源赵文琪、宋涛，国海证券李永磊、汤永俊，贾冰、仲逸涵，民生证券刘海荣、曾佳晨，泰康资管王建军，嘉实基金李昊泽、刘望发，东方红徐泽南、石斌斌，汇添富李泽昱，中金资管陈琛，兴业基金高圣，广发基金顾益辉等。
时间	2023年8月16日 10:00-11:00、15:00-16:00、16:30-17:30
地点	杭州市古墩路702号赞宇大厦1812会议室
上市公司接待人员姓名	总经理兼董事邹欢金、董秘徐强、证代郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司2023年上半年经营情况、重点项目、未来发展规划等进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p><b>公司2023年半年度经营情况概要：</b></p> <p>2023年1月至6月中旬，公司产品生产所需主要原材料棕榈油、脂肪醇等价格持续震荡下行，受原材料价格下降和宏观经济增速放缓影响，与去年同期相比公司主要产品价格低位运行，同时公司经营规模较大，原材料采购周期较长，在产品价格震荡下行的情况下导致当期产品销售毛利率同比下降，经营利润同比下滑。</p> <p>2023年上半年，公司实现营业收入48.26亿元，较上年同期下降20.91%；实现归属于上市公司净利润0.44亿元，较上年同期下降85.66%。截止2023年6月30日，公司资产总额83.21亿元，较年初上升8.52%；负债总额45.27亿元，较</p>

年初上升 13.51%；归属于上市公司股东的所有者权益 37.16 亿元，较年初上升 4.08%；资产负债率为 54.41%，较年初上升 2.39 个百分点。

2023 年上半年公司一方面加快拓展洗护用品 OEM 和 ODM 的加工业务，依托表面活性剂的原料优势，打造高起点高水准智能化的日化生态产业园，为客户提供日化洗护产品的从配方定制到包装设计，再到生产加工的一站式全方位的 OEM 和 ODM 的代工服务。目前公司在江苏镇江有年产 10 万吨液洗生产线，并且在河南鹤壁和四川眉山规划和建设大型的日化洗护用品的 OEM /ODM 一体化项目，规划年产能 100 万吨，其中河南鹤壁 50 万吨的洗护项目已经全面建成投产。另一方面在经营管理中，公司为了更好的适应业务发展和精细化管理的需要，进一步的优化管理流程和提高决策效率，公司调整优化组织架构，整合内部资源优势，强化运营管控机制，增强公司的市场营销能力和原料采购管理水平，对公司提升盈利水平奠定更好的基础。

#### 问答记录如下：

问：公司 2023 年上半年表活和油化两个板块的销量情况？

答：上半年公司两个板块的销量同比均有一定程度的增长，其中油化板块的增长更明显一些。

问：请问公司位于印尼的杜库达基地第二季度的盈利情况？

答：杜库达第二季度的盈利环比有明显的提升，上半年的净利润约 5600 万元。

问：请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：公司如何判断未来棕榈油价格变化的趋势？

答：从历史数据看棕榈油价格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，未来还是以相对温和的震荡趋势为主。

问：请问现在印尼出口税政策的具体情况？

答：在 8 月 1 日至 15 日期间，毛棕榈油出口的 levy 税是 85 美元/吨，duty 税是 33 美元/吨。杜库达贴近原材料产地，享有印尼当地的税收政策、劳动力成本优势，可降低原材料采购成本及产品生产成本，与国内基地相比优势显著。

问：请问公司目前 OEM/ODM 加工业务的具体情况？

答：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 100 万吨。其中河南鹤壁 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目（包括 20 万吨洗衣粉和 30 万吨液体洗涤剂）已全面建成投产。目前公司 OEM/ODM 加工业务主要的合作客户有和黄白猫、联合利华、上海家化、京东京造、辛选等。

问：OEM/ODM 加工业务的需求情况？

答：公司开展 OEM/ODM 加工业务，是通过产业链的延伸，进一步提升公司表面活性剂的市场份额。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，同时受安全环保等因素的影响，面临关停的风险比较大。

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。

公司依托表面活性剂技术优势、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。

问：请问公司 OPO 项目目前的进展情况？

答：公司 OPO 生产许可证、食品、奶粉企业的认证都已经完成，目前已接受国内多家奶粉企业考察，其中部分客户已完成验厂，后续将在验证产品稳定性后进行商务谈判。

问：公司如何规避原材料价格波动对利润的影响？

答：从公司业绩情况来看，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。今年公司股东大会审议通过了不超过合同价值 8 亿的期货套期保值授权议案，公司会根据市场情况和业务发展需要，积极主动的运用风险对冲工具。另一方面，公司继续加强库存头寸管理，切实降低原材料价格波动对产品利润的影响。此外还会通过下游客户代加工模式和上游长期供货协议进一步降低原材料价格波动带来对产品利润的影响。

问：介绍一下公司马来西亚投资建设项目？

答：公司初步规划将在马来西亚拿笃 POIC 工业园投资建设年产 55 万吨的油脂化学品项目，是公司基于原料产地布局完善和油化业务长远发展的战略性考虑。目前马来西亚项目公司已完成注册。具体产品方案将由公司相关团队考察论证后推进。本项目依托马来西亚原料、运输、税收等优势，有助于进一步提升公司在海外市场的综合竞争力。

问：公司目前组织架构调整的情况？

	<p>答：公司在组织架构上做了以下调整，将日化营销中心和优化营销中心统一整合成为和营销中心，并且成立了采购中心和物流储运管理部，重点强化市场营销和采购管理，并且增加对各生产基地在营销和采购方面的考核比重。</p> <p>问：公司未来发展战略规划？</p> <p>答：一是做大做强主业。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，继续推进产业整合及并购重组，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。二是加强技术创新。公司将进一步加强科技研发工作，加大研发创新的投入。自主研发的磺化新工艺将在新建项目中使用，新型绿色表面活性剂烷基糖苷 APG、氨基酸盐等将建设规模化的生产装置，持续推动公司产品结构的调整、产品品质的提升，以科技创新引领公司及行业的发展。三是优化产业布局。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，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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 8 月 16 日