



证券代码：300856

证券简称：科思股份

编号：2024-003

南京科思化学股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券、中金公司、华泰证券、广发证券、国金证券、大成基金、鹏华基金、南方基金、博时基金、平安养老等 108 个机构及个人参会
时间	2024 年 8 月 18 日 16:00-17:00 2024 年 8 月 19 日 13:30-15:00 2024 年 8 月 20 日 14:00-15:30
地点	南京市江宁区苏源大道 19 号九龙湖国际企业总部园 C1 栋 9 楼
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁 曹晓如先生 董事会秘书 陈家伟先生 证券事务代表 李翠玲女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2024 年半年度及目前整体经营情况介绍</p> <p>从行业和下游市场需求来看，2024 年上半年全球个人护理品领域的消费需求仍然比较旺盛，尤其是国内外旅游出行需求的持续增长和巴黎奥运会等体育赛事带动，防晒产品仍然是个人护理品领域景气度较高的品类。与此同时，今年上半年防晒领域的需求和格局也出现了一些新的变化，一方面新型防晒剂在安全性、配方表现和使用肤感上相较于一些传统防晒剂更有优势，市场规模和渗透率持续提升，整体需求保持着较高的增速，而部分传统防晒剂在欧洲市场的增长速度则相对放缓。同时，受下游客</p>

户消化库存和今年夏季欧洲阴雨天气增加等因素影响，防晒剂市场竞争也更加激烈。整体而言，2024 年度防晒市场机遇与挑战并存。

从经营数据来看，2024 年上半年公司实现营业收入 14.05 亿元，同比增长 18.01%；归属于上市公司股东的净利润为 4.21 亿元，同比增长 20.24%。以新型防晒剂为代表的募投项目产品进一步放量是报告期内公司营业收入和净利润增长的主要驱动因素，尤其是随着公司安庆工厂的 P-S 新建产能逐步释放，新型防晒剂的收入占比在二季度已经超过了传统防晒剂，成为公司业绩增长的主要驱动力。同时，2024 年上半年公司整体毛利率 47.84%，同比微降 1.52%，主要是由于安庆工厂投产初期存在一定的产线调试和试生产成本，且产能爬坡前期固定成本占比相对更高，因此对毛利率水平有一定拖累，但同时新型防晒剂的占比也在提升，对整体毛利率水平有一个不错的支撑，所以整体毛利率变动幅度不大。此外，公司 2024 年上半年维持了比较健康的现金流水平，经营性净现金流达到 5.73 亿元，同比增长 43.11%。在此基础上，公司根据 2023 年度股东大会的授权实施中期利润分配，每股派发现金股利 0.6 元（含税），合计分红金额超过 2 亿元，充分体现了公司对未来持续发展的信心和积极回报投资者的理念。

2、今年防晒领域的市场竞争格局是否有显著变化？

防晒市场整体而言是一个充分竞争的市场，今年以来市场供给端的竞争格局总体没有发生太大的变化，有些产品还存在一些结构性的机会。公司凭借完善的产品布局和严格的品质管理成为全球主要的防晒剂制造商之一，并与国际市场知名化妆品和香料香精跨国企业建立起了长期稳定的合作关系，公司防晒剂产品的销售量和市场份额在行业内均处于较为领先的地位。

3、巴斯夫近期爆炸事故对公司的影响？

公司已经关注到相关新闻，根据公开信息，受事故影响的主



要是其维生素和部分香料产品，防晒剂产品具体影响情况尚不明确。公司将持续关注市场变化情况，积极与客户保持沟通，如果市场供应出现短缺情况，我们将充分发挥公司在产品品质和产能方面的优势，全力满足客户需求。

4、公司去屑剂原料的市场推广情况

去屑剂吡罗克酮乙醇胺盐（P0）是公司 2023 年底推出的洗护类新原料，目前国际和国内客户的认证和推广都取得了一定成果，已经进入了部分主流客户的供应链。下半年公司会进一步加强市场开发力度，同时结合公司其他原料储备和在配方领域的研究成果向下游客户提供定制化的解决方案，未来出货量预计会持续提高。

5、怎么看待未来防晒市场的发展？

虽然今年受下游库存消化和欧洲天气不佳等短期因素影响，导致防晒剂市场整体需求增速不及去年，但从中长期来看防晒产品的终端消费需求仍然在持续增长，而且未来市场成长空间很大，尤其是新型防晒剂目前市场还在快速成长阶段，其规模增长和下游市场应用的增加是相互促进的。因此，公司对于行业未来持续发展依然保持充足的信心。

此外，公司已经形成了较为完备的产品体系，在产品品质、技术、产能和客户资源等方面都积累了较强的优势，并持续加强在配方和解决方案领域的竞争力，有助于公司把握行业发展机遇，巩固和提升市场份额和地位。

6、马来西亚工厂的建设进度

在完成前期审批手续和项目初步设计工作后，公司马来西亚生产基地已经于 2024 年 7 月初正式开工建设，预计 2025 年下半年正式投产。马来西亚生产基地的建设和运营坚持国际化标准，并且充分利用当地资源，建成后将显著提升公司在北美、东南亚等地区的市场竞争力和整体抗风险能力。

7、对于公司下半年发展的展望



	<p>整体而言,今年下游市场的需求和供需格局和去年相比都有所变化,面对复杂多变的经营环境,公司积极把握行业发展机遇,很好地坚持了既定的中长期发展战略,持续加强自身的综合竞争实力和抗风险能力;同时灵活地针对市场变化及时调整经营策略,很好地巩固了市场份额。</p> <p>展望下半年,公司将采取更加积极的市场竞争策略,充分把握市场机会,利用我们一流的产品品质和完善的客户服务等优势,进一步加强中小客户的开发力度,巩固并提升市场份额。总体来说,公司管理层对于市场的变化有清楚的认识,和主要客户都保持着非常紧密和良好的交流互动,同时也抱有充分的战略定力,相信公司“科技创新、敏思笃行”的长期主义价值观能够帮助我们把握行业机遇,并实现持续的增长。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024年8月21日