

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：2024-006

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）
参与单位名称及人员姓名	国信证券薛聪、张歆钰、王新航，循远资产管理毛文静，南方东英资产管理蒋丽敏，国泰基金张小皮，长安基金肖榆麒，建投基金冯飞洋，融通基金陈泽伟，恒越基金杨宇禄，永赢基金徐尚，申万宏源赵文琪，上海度势投资顾宝成，汇丰晋信基金王家怡，上海灏象资产管理伍啸天，进门财经陈彦璇，天弘基金刘智超，浙江壁虎投资张小东，摩根士丹利基金(中国)孙人杰，南华基金刘凯兴，东方基金房建威，上海嘉世私募基金李其东，上海大威德投资张亚北，中银国际证券陈冠雄，上海度势投资顾宝成。
时间	2024年10月29日10:00-11:00、14:00-15:00
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦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	<p>双方就公司经营情况、在建项目等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>公司前三季度经营情况概述：</p> <p>2024年前三季度公司实现营业收入75.64亿元，同比增长4.19%，归属于上市公司股东的净利润1.21亿元，同比增长4.86%。截止2024年9月30日，公司总资产80.90亿元，较年初增长2.96%，归属于上市公司股东的所有者权益37.35亿元，较年初增长0.97%，资产负债率为53.31%，较年初上升1.17个百分点。</p> <p>2024年前三季度，棕榈油、脂肪醇等主要原材料的价格持续上涨，公司的盈利能力明显回升，并保持相对平</p>

稳。面对国内外严峻的经济形势，公司不断加强外贸出口业务拓展，同时加强表面活性剂的差异化竞争，加快拓展洗护用品业务，重点推进油脂化学品海外市场的扩张，2024年前三季度公司的产销规模均实现一定的增长。

相关问答记录如下：

问：请问公司洗护用品 OEM/ODM 加工的具体产能情况？

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，河南鹤壁年产能 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目、四川眉山年产能 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目已投产。洗护用品 OEM/ODM 加工服务能力已达到 110 万吨。

问：请问公司回购股份事项的进展及后续的激励计划？

答：公司于 2023 年 10 月开始实施回购股份，截至目前回购已实施结束。累计回购股份 7,957,600 股，占公司总股本的比例为 1.69%。此次回购的股份后续将用于股权激励计划或员工持股。

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：请问现在印尼出口税政策的具体情况？

答：10 月 1 日至 31 日的毛棕榈油出口关税为每吨 74 美元，出口专项税为 67 美元，合计 141 美元/吨。

问：请问公司关于现金分红的政策？

答：按照公司章程规定，公司现金流在满足公司正常生产经营和未来发展的前提下，每年以现金方式分配的利润应不少于当年度实现的可供分配利润的百分之十，且任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

问：公司开展期货套期保值业务的情况？

答：公司开展期货套期保值业务的目的是为规避原材料价格波动给公司经营带来的风险，控制公司生产成本。公司目前有适度地开展商品套期保值业务。

问：公司表面活性剂产品的行业情况？

答：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。近年来，随着全国安全环保整治和监管政策的趋严，我国表面活性剂行业经过了持续多年的产业整合，生产工艺落后的小而散企业被迫退出市场，行业集中度不断提高。目前，我国排名前五的阴离子表面活性剂生产企业产量占据全国产量的 70%以上。公司的主要表面活性剂产品（AES、LAS、AOS）产销量国内排名行业第一。

问：洗护用品 OEM/ODM 加工行业情况？

答：洗护用品 OEM/ODM 加工行业一直以来没有具备完整产业链的大型专业化 OEM 工厂，下游企业客户迫切需要稳定、大规模、专业规范化的 OEM 工厂，以替代原有的小而散洗护用品加工厂。我国早已成为全球最大的洗涤用品消费市场之一。根据行业协会估计，中国合成洗涤剂产销规模约在 1400 万吨。根据国家统计局统计，2023 年 1-12 月国内合成洗涤剂累计产量 1106.36 万吨，同比增长 8.45%。

公司依托表面活性剂的原料优势，布局高水准、高起点、智能化工厂，配套包装、仓储、物流等设施，打造日化生态产业园，为客户提供绿色日化洗护产品全方位 OEM

和 ODM 加工服务，提供洗衣液、洗洁精、洗衣粉、洗衣凝珠等洗护用品的代加工，为国内外洗护品牌提供“配方定制、包装设计和生产加工”的一站式供应链服务。

问：请介绍下 OPO 项目的进展和产品的市场价格？

答：OPO 的市场参考价约 5 万元/吨。公司已接受国内多家奶粉企业考察并启动商务洽谈，为确保稳定供应质量和食品安全可靠的产品，目前根据客户要求开展多轮产品核心指标稳定性验证及小型技改，待完成后将尽快启动量产。

问：公司产品的定价模式？

答：公司表面活性剂及油脂化学品产品定价采取成本加成模式，销售价格会根据原材料价格波动和市场行情等因素综合考虑后进行适度调整。

问：公司印尼杜库达工厂的经营情况？

答：杜库达位于棕榈油主产国印度尼西亚的首都雅加达保税区，从事硬脂酸和氢化油等油脂化工产品的生产和销售，位居油脂化工行业前列，在原材料棕榈油采购价格、便利性、在途时间、税收政策、运输费用、生产成本等方面具有明显优势，展现出较强的盈利能力。公司是国内为数不多拥有海外棕榈油原料生产基地的油脂化工企业，一方面能够加强供应链掌控，通过产业链延伸向原料最上游不断靠拢；另一方面能够拓宽销售市场，立足印尼国内，辐射东南亚地区，面向全球市场。

问：公司未来发展战略规划？

答：公司坚持做大做强日用化学品、油脂化学品主业，坚持以客户为中心，发挥自身的技术、模式、区位、品牌、供应链、管理等优势，通过加强技术创新和适度延伸产业链，持续提升市场占有率和增强综合竞争力，实现公司高质量发展，致力于成为全球卓越的化学品生产服务商。一方面，公司将进一步加大研发创新投入，加强科技

	<p>研发工作，持续开展新型天然植物基磺化表面活性剂、功能性油脂化学品、功能性结构脂等新产品的研发，横向拓展高附加值产品品类，推动公司产品结构调整和产品品质提升，以科技创新引领公司及行业发展。另一方面，公司围绕做大做强主业的发展战略，将通过适度的产业链延伸，重点加大在印度尼西亚、马来西亚等棕榈油、棕榈仁油原料产地的投入，提升原料供应的自主性和掌控力；向下游延伸至日化消费品 OEM/ODM 领域，提高表面活性剂客户的粘性；同时继续加快海外业务发展，面向全球市场，拓展外贸客户，使其成为公司新的业绩增长点，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	2024年10月29日