



证券代码：300856

证券简称：科思股份

编号：2025-001

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	☐ 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	南京科思化学股份有限公司 2024 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2025 年 5 月 13 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事兼总裁 杨军先生 董事会秘书 陈家伟先生 财务总监 孟海斌先生 独立董事 宋兵先生 保荐代表人 王风雷先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、此次公司业绩下滑的原因之一是价格下调，请问主要是哪些产品价格下调了？另外，是什么原因造成公司四季度有大量产成品，并且一季报依然存在。最后，公司已经完成的新产线哪些今天下半年能达到量产？ 2024 年下半年以来，受防晒市场需求增长放缓和下游客户消化前期库存以及行业竞争增加等因素影响，防晒剂出货量有所下降；为应对市场变化，公司不同程度地下调了防晒剂的价格。 报告期末，公司存货金额增加，主要系部分产品增加备货所致。 2024 年度投产的新产线尚处于产能爬坡阶段，公司将持续

加大市场开拓力度，积极响应客户需求，加快新建项目的达产达效。

2、对于 2025 年一季度业绩下滑幅度较 2024 年进一步扩大的原因是什么？这种下滑趋势是否会在后续季度持续？公司拟采取哪些具体措施来扭转业绩下滑的局面？

2024 年，防晒市场在经历了过去几年需求迅速恢复带来的高速增长后渐趋稳定，供需关系更为均衡，市场竞争也有所增加。同时，报告期内受欧洲和北美地区阴雨天气增多等因素影响，防晒产品在传统旺季的终端销售弱于预期，部分客户存在消化前期库存原材料的情况，导致 2024 年下半年开始下游行业对防晒剂的采购需求有所下降；同时为应对市场变化，公司调降了部分产品价格，主营业务毛利率也随之降低，进一步压低了公司净利润规模和每股收益水平。

面对行业波动和市场竞争等外部挑战，公司采取多种手段积极应对。一方面在经营策略上更加聚焦，集中优势资源巩固公司在防晒剂领域的领先优势，加快推进新产品的市场突破，并持续加大在配方与应用研究领域的投入，巩固公司的中长期竞争优势和壁垒；另一方面完善公司管理体系和流程，提高运营效率和成本费用管控水平，同时加快推进海外基地建设，增强公司的整体抗风险能力。

3、公司在洗护类原料领域的市场拓展情况如何？

公司 12800 吨/年氨基酸表面活性剂和 3000 吨/年新型去屑剂吡罗克酮乙醇胺盐（P0）于 2023 年三季度相继建成并投入生产，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。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，尽快实现投产项目的达产达效。

4、公司化妆品活性成分及其原料方面产能利用率不足的具体原因？

公司 12800 吨/年氨基酸表面活性剂和 3000 吨/年新型去屑剂吡罗克酮乙醇胺盐（P0）于 2023 年三季度相继建成并投入生产，2024 年度尚处于产能爬坡阶段，拉低了 2024 年度化妆品活性成分及其原料整体产能利用率水平。

5、公司是否是欧洲大客户的首选供应商，多少份额被竞争对手替代？核心竞争力是什么？

公司在防晒剂和合成香料领域拥有较强的市场竞争力，是全球主要的防晒剂制造商之一。公司防晒剂产品客户覆盖欧洲、澳洲、美洲、亚太等全球多个国家和地区，公司防晒剂产品的总销售量和市场份额在行业内处于领先地位，防晒剂产品市场份额占全球的 20%以上。不断丰富产品结构、持续的创新研发、生产与质量管理体系的不断优化、优质客户资源的深度合作等都是支持公司发展的重要竞争优势。

6、行业以后的发展前景怎样？

在地缘政治和通胀压力等外部环境的挑战下，全球个人护理品行业的增长趋于平稳，其中防晒市场在经历了过去几年需求迅速恢复带来的高速增长后渐趋稳定，供需关系更为均衡，市场竞争也有所增加。尽管如此，全球个人护理品市场增长潜力仍然强劲，防晒和洗护等赛道仍然是个人护理品行业景气度较高的品类，消费者护肤意识的不断提升以及多样化的产品需求将与产品应用场景和配方的不断丰富互相促进，共同推动相关产品的市场规模持续稳步增长。在此过程中，具备完善产品体系、国际化产能布局及稳定供应能力、丰富的配方和应用经验的头部原料厂商，其市场优势地位将得到进一步巩固和提升。

7、马来西亚工厂的建设进度如何？预计何时能全面投产？

公司马来西亚个人护理品生产基地目前正在紧锣密鼓的建设过程中，预计今年下半年开始会陆续有产品投放市场。

8、公司是否考虑提升产品售价来应对利润下滑？

公司主要产品价格随行就市，后续产品价格的进一步调整需



	要结合行业供求关系、成本、公司发展战略等因素确定。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 5 月 13 日