

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：2018-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东方证券赵辰、扬奇；杭州佳丰企业管理咨询有限公司金月峰；浙银汇智（杭州）资本管理有限公司於素文
时间	2018年12月05日上午14:00-17:00
地点	杭州市西湖区古墩路702号赞宇大厦1815会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董秘任国晓、证券事务代表郑乐东
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就公司生产经营、行业发展等相关问题进行了沟通，记录如下：</p> <p>问1：天然油脂基表面活性剂和石油基表面活性剂的区别？</p> <p>答1：天然油脂基表面活性剂是以天然油脂为原材料制得的表面活性剂，主要包括AES、AESA、MES、6501等产品。</p> <p>石油基表面活性剂是以石油为基础原料制成的，如烷基苯、烷基酚、烯烃等原材料再进一步反应制成的表面活性剂，主要包括LAS、AOS、TX、OP、NP等，其中TX、OP、NP等对环境潜在的危害已经被广泛的研究和论证，欧州一些国家自1976年制定了法规限制生产和使用，我国也开始限制该部分产品在日化用品中的应用。随着欧盟《关于化学品注册、评估和许可办法》（REACH法规）等一系列关注化学品危害的技术规范的实施，传统石油基产品逐步被替代已成为趋势。</p> <p>公司表面活性剂主要产品是以天然油脂基为原料的AES、MES、6501、AESA。</p> <p>问2：国内表面活性剂行业竞争格局？</p> <p>答2：目前表面活性剂行业产能过剩，运行产能中有部分存在开工率不足的现象。据统计行业前三家磺化产能占总产能</p>

50%以上，占运行产能的 60%以上，已有规模的集中化趋势。我司产品市场占有率在三分之一以上，处于行业龙头地位，具有很强的市场综合竞争力。主要竞争对手为和桐系、湖南丽臣等。

问 3：油脂化工行业背景分析？

答 3：油脂化学品的主要原料为天然油脂，制得的产品广泛应用于塑料、橡胶、食品、化妆、医药、造纸、表面活性剂、农药等领域。近几年石油价格的巨幅震荡给油脂化学品行业的发展带来了更多机遇，同时随着经济的发展和人们生活水平的提高，人们对绿色、环保、来源于可再生资源的产品的需求越来越高，而油脂化学品正是迎合了这样的需求，公众对油脂化学品的关注度大幅提高，推动了油脂化工行业的发展，使油脂化工行业日渐成为关系国计民生的重要产业之一。

问 4：公司拓展油脂化工板块的目的？

答 4：油脂化工产品的原料和表面活性剂产品的原料均为天然油脂，公司拓展油脂化工板块延伸了公司的产业链、有利于强化规模竞争力，增强公司持续盈利能力和抗风险能力。

目前公司的油脂化工产品主要以脂肪酸产品及衍生品为主。脂肪酸是重要的有机化工和精细化工的原料，以脂肪酸为原料生产的下游衍生物，广泛应用于纺织印染、食品、医药、日用化工、石油化工、橡塑加工、采矿、交通运输、铸造、金属加工、油墨、涂料和颜料等各种行业。另一类是不饱和脂肪酸（包括妥尔油酸），主要用于制取矿石浮选剂、油田化学品和生产涂料用的二聚酸、三聚酸。如油酸、亚油酸、芥酸等。

公司目前油脂化学品产能 80 万吨（其中杭州油化产能 10 万吨，杜库达和凯塔分别具备 45 万吨和 25 万吨的产能），达到国内实际可用产能 1/3 以上。

问 5：公司的生产加工模式？

答 5：公司采取自有产能加工和外加工相结合的生产模式。考虑到下游日化产品消费市场布局的特点，公司在主要产品消费地或主要原料供应地进行合理的产能布局或委托加工布点以实现合理的市场覆盖，同时尽量减少原料或产品远距离运输造成的不合理物流成本；各个生产节点（包括委托加工）的生产控制都由公司生产技术部统一协调控制，生产技术部、品质

	<p>管理部、市场综合部在生产工艺技术和生产消耗、质量控制、物流管理等方面进行支持和管理，以保证生产过程的效率和质量。</p> <p>问 6：公司赞宇科地产业并购基金目前投资概况？</p> <p>答 6：公司设立产业并购基金的目的是为公司需求并购优质项目，加快公司在行业内的拓展。截至目前赞宇科地产业并购基金持有诚鑫化工及维顿生物各 65% 股权、金马油脂 60% 股权。</p> <p>问 7：公司实际控制权变更对公司的影响？</p> <p>答 7：正商发展主要是基于对公司所处行业、公司经营理念及发展战略的认同，看好公司未来在日用化工、油脂化工、检测及环保领域的发展前景。正商发展充分尊重公司现有管理团队的经营管理权，继续保持管理机构、资产、人员、业务经营、财务等的独立和完整，支持公司现有业务做大做强，并提供资金支持，更有利于资源整合优势的充分发挥，为公司实现既定战略目标奠定了更坚实的基础。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2018 年 12 月 05 日