

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：2022-014

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	中信建投证券邓天泽、深圳杉树资本刘建、拾贝投资郑晖
时间	2022年9月29日下午14:30-16:00
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	总经理兼董事方银军、董秘兼副总经理任国晓
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就行业情况、公司经营情况、未来战略规划等相关问题进行了沟通，相关问答记录如下：</p> <p>方总对公司经营和行业情况作简要介绍：</p> <p>公司是专业从事表面活性剂、油脂化学品研发制造和洗护用品代加工的高新技术企业，表面活性剂和油脂化学品的市场占有率均约占三分之一，是国内研究和生产表面活性剂、油脂化学品的龙头企业之一。</p> <p>公司前身是创建于1965年的“浙江省轻工业研究所”，2000年改制，2007年实施股份制改造，2011年11月在深交所成功上市。长期以来，公司凭借先进的理念、科学的管理以及技术和人才的优势，坚持自主创新，走科技成果产业化的发展道路。</p> <p>公司在杭州钱塘区、浙江嘉兴、四川眉山、河南鹤壁、广东江门、印尼雅加达等地建有工业化生产基地，磺化表面活性剂年产能突破110万吨、油脂化学品年产能突破100万吨。</p> <p>表面活性剂主要应用于洗涤剂、化妆品、食品加工、纺织</p>

印染等行业，这些行业生产的大部分产品逐渐成为生活中的必需品；油脂化工的主要产品以脂肪酸与脂肪醇为主，硬脂酸下游需求领域以橡胶、塑料等行业为主；工业油酸可应用于塑料、洗涤、选矿、油漆等行业，下游产品如二聚酸、聚酰胺树脂等产品拥有较高的盈利能力与市场空间。公司充分发挥表面活性剂和油脂化学品领域龙头企业的优势，强化并优化国内的产业布局，新建高起点高水准的产业基地，适度延伸产业链，拓展洗护用品 OEM 业务，有效巩固市场及行业地位。

相关问答记录如下：

1、公司 2022 年上半年的经营情况？

答：2022 年上半年，公司实现营业收入 61.03 亿元，同比增长 21.95%，主要是因俄乌冲突，原材料价格年初涨价，产品销售价格同比上涨；实现归属于上市公司净利润 3.10 亿元，同比下降 29.35%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.86 亿元，同比下降 31.69%，主要原因是：（1）国内多地疫情反复，表面活性剂主要基地之嘉兴基地靠近上海，疫情对公司生产、货运产生较大影响，短期因疫情造成物流受阻、需求下降，（2）受印尼出口一系列政策等影响，整体盈利受到挤压，（3）受大宗商品价格大幅波动，公司虽已加强控制头寸，仍受到一定损失。

公司发挥龙头企业的优势，通过不断提升产品的附加值、优化产品结构、工艺改进、新建产能有序释放等，充分利用国内基地布局优势及海外工厂的成本优势，在市场需求整体萎缩的情况下，公司市场占有率仍在增长，综合竞争力仍存在。

2、公司 OEM 在建项目的进展情况？

答：公司在河南鹤壁、四川眉山、河北沧州规划有日化洗涤产品 OEM 项目，规划年产能 150 万吨。河南鹤壁“赞宇科技中原日化生态产业园项目”50 万吨洗护用品生产装置目前稳步推进，洗衣粉已试车成功。四川眉山 OEM 项目前期设计、能评、环评、安评已完成，目前钻探工作、土地平整

已开始，建设周期约 12 个月。河北沧州 OEM 项目前期设计工作在积极推进中。

3、请问目前 OPO 市场拓展情况？

答：OPO 结构酯（C55H102O6，1,3-二油酸 2-棕榈酸甘油三酯）以棕榈油、油酸为原料，经脂肪酶催化酯交换，使脂肪酸在丙三醇分子上的位置重新排列而得 1,3 二油酸 2-棕榈酸甘油三酯粗产品，后经过蒸馏、分子蒸馏、分提手段分离后，得到高纯的 OPO 结构酯。公司目前 OPO 已试车完成，许可证均已取得，目前与奶企对接，在工厂认证过程中。

4、如何防范原材料价格波动风险？

答：公司针对使用量最大的主要原材料，采取了“多点持续跟踪、综合最优采购”的策略，即根据起始原材料与中间产品价格波动存在的不同步相关的特点，持续跟踪起始材料与中间原料（如脂肪醇、脂肪醇聚氧乙烯醚）的价格变动趋势，确定最优的采购策略。

同时公司通过开展套期保值，头寸管理、下游客户来料加工模式等方式来降低原材料价格波动对公司利润的影响。

5、公司的库存周期？

答：公司正常库存净头寸 1-2 个月，库存净头寸在 5-10 万吨。近期价格波动较大，通过库存控制、销售锁定、来料等方式管理。公司采取加权平均成本出库，库存会累计滚动超过 1 个月，形成剪刀差。

6、请问公司目前 OEM 业务盈利情况？

答：江苏镇江 OEM 受周边配套、仓储空间制约，综合毛利还不高。

OEM 业务的毛利率视加工规模、加工品种等因素而定，不仅可以就地消化公司表面活性剂产品，减少人力物力包装物

	<p>流等成本，发挥配套协同效应。</p> <p>7、公司未来的战略规划？</p> <p>答：公司在中长期战略上，坚持聚焦主业，做精做强做大主业，充分发挥公司在表面活性剂和油脂化学品领域龙头企业的优势，加速延伸至日化消费品领域（洗护用品 OEM），进一步提高客户粘性，巩固市场份额，使其成为公司新的业绩增长点。同时，切实做好安环管理和节能减排，降低生产成本，持续提升公司综合竞争力。到 2022 年底，实现“专注主业，三年再造一个赞宇”的战略目标，将公司建设成为国内一流企业、世界优秀企业。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 29 日