

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：2024-002

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 checked="" 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	赞宇科技 2023 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	2024 年 5 月 8 日 15:00-17:00
地点	同花顺路演平台 (https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1009982)，以网络互动方式召开。
上市公司接待人员姓名	总经理邹欢金、独立董事许广安、财务总监马晗、董秘徐强
投资者关系活动主要内容介绍	<p>业绩说明会交流记录如下：</p> <p>问题 1:公司是否有考虑建立自有的洗护品牌？</p> <p>答:您好，公司没有考虑建立自有洗护品牌，谢谢！</p> <p>问题 2:请介绍一下 opo 价格和进度</p> <p>答:您好！公司 OPO 项目已基本建成并进行试生产，预计 2024 年将正式投产。公司目前已接受国内多家奶粉企业考察，其中部分客户已完成验厂和产品稳定性验证，并启动商务谈判。OPO 的市场参考价约 5 万元/吨。</p> <p>问题 3:公司产品目前产能如何？对下游的消费市场是否乐观？</p> <p>答:您好！公司表面活性剂年产能突破 120 万吨，油脂化学品年产能突破 100 万吨，洗护用品 OEM/ODM 加工服务能力达到 110 万吨。公司表面活性剂产品主要应用于洗涤剂、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。随着中国经济</p>

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，促进了洗护领域的表面活性剂需求长期稳定增长，国内表面活性剂市场规模年均增长率超过 8%；公司油脂化工产品主要应用于塑料、橡胶、纺织、日化、皮革、造纸、油田等诸多下游领域，具有广阔的市场空间。

问题 4:最新股东人数多少

答:您好！截至 4 月 30 日，公司股东总户数 14,859 户，谢谢！

问题 5:请介绍一下股权激励为公司带来了那些好处，股东得到了啥实惠

答:从长期来看，我们坚信股权激励能够促进公司发展，提升企业价值，最终使得股东受益。

问题 6:公司十六回购八块多搞股权激励，业绩搞得一踏湖糊涂投资人被血洗，你们确利用工资资金回购且还需要利润中扣除

答:公司实施员工持股计划，是为了在激烈的市场竞争中，更好激励员工、吸引和留住人才、促进公司发展，最终为股东创造价值。

问题 7:泰康一季度进行了大规模减持公司难道中报又要爆雷

答:您好！公司 2024 年一季度实现归母净利润约 5115 万元，同比增长约 126%。目前公司生产经营一切正常，2024 年中期业绩请以公司公告为准。

问题 8:opo 主要客户是谁，国内还有其他生产厂家吗？其他厂家多大吨位

答:您好！公司 OPO 目前已接受国内多家奶粉企业考察。国内尚无规模化的生产厂家，全球生产 OPO 的厂家有 AAK、IOI 等。

问题 9:介绍一下公司表活油脂的毛利率

答:您好，23 年公司表面活性剂销售毛利率为 5.05%，油脂销售毛利率 6.48%。谢谢！

问题 10:请详细介绍一下 oem 目前的产能利用率，去年亏损金额及其原因

答:您好！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，并在河南鹤壁、四川眉山等地规划和建设日化洗涤产品项目，其中江苏镇江项目产能利用率较高，河南鹤壁 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目已建成并陆续投产，尚处于产能爬坡期，产能利用率较低，四川眉山 50 万吨洗护用品 OEM/ODM 项目已基本建成并进行试生产。由于整体产能利用率较低，公司 OEM 业务尚未实现盈利。

问题 11:请详细介绍一下公司表活和油脂的竞争对手，公司有啥优势

答:您好！磺化表活行业内其他头部企业主要是桐智系、湖南丽臣、汇淼、中轻等，油化国内其他头部企业主要是丰益国际、顶峰、泰柯棕化等。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，充分发挥自身的技术、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。

问题 12:请说明股权激励对赌利润的合理性

答:您好！对于员工持股计划的解锁条件，公司充分考虑了各种因素，合理设置了公司业绩考核和个人考核指标等综合条件，详见相关的公告。谢谢！

问题 13:公司年报和一季报的业绩都有很好的提升，主要原因是什么？

答:您好！1、2023 年年报相比 2022 年很好提升的原因主要是：（1）2022 年因原材料采购价格大幅波动导致利润下降。（2）2023 年公司产品生产所需主要原材料棕榈油、脂肪醇等价格波动趋于正常，维持低位运行，公司盈利能力得到一定程度恢复；主要产品需求有所回暖，销量与去年相比有所增长，特别是出口销量有明显增加。2、2024 年一季报的业绩很好提升的原因主要是：得益于棕榈油、脂肪醇等主要原材料价格显著上涨带动公司产品价格上涨，公司利润同比增加。

问题 14:公司借给新天达美的钱按期收取利息吗？年利率多少，新天达美具备还款条件吗

答:您好！公司对参股公司新天达美的存续财务资助按照年利率 4.35%收取利息，相关安排详见《关于为参股公司提供财务资助的公告》。

问题 15:新天达美去年是亏损还是盈利，公司股权占比多少，借款啥时间退还

答:您好！新天达美 2023 年度亏损；公司持股 33.815%；新天达美存续财务资助安排详见《关于为参股公司提供财务资助的公告》。

问题 16:邹总您好，贵司 23 年业绩扭亏为盈的主要原因是什么？未来几年业绩是否有可持续增长的可能？

答:2022 年因原材料采购价格大幅波动导致利润下降。2023 年公司产品生产所需主要原材料棕榈油、脂肪醇等价格波动趋于正常，维持低位运行，公司盈利能力得到一定程度恢复；主要产品需求有所回暖，销量与

去年相比有所增长，特别是出口销量有明显增加。随着公司产能的逐步释放，公司的产销量将会进一步提高。谢谢！

问题 17:oem 整体亏损如何破局

答:您好！公司洗护用品 OEM/ODM 项目大部分尚处于产能爬坡期或试生产阶段，整体产能利用率较低。随着 OEM 产能逐步释放，产能利用率将持续提升，公司将重点开拓洗护业务，提升客户服务响应度，保障供货稳定性，充分发挥技术、规模和协同优势，促进 OEM 业务实现稳定盈利。

问题 18:新天达美公司持股百分三十多进行财务并表吗

答:您好！依据《企业会计准则》，不纳入合并范围。

问题 19:2023 年四季度亏损的原因

答:您好，第四季度亏损主要是四季度原料价格震荡下行以及部分在建项目转固等原因。

问题 20:请详细说明公司表活毛利率对比同行丽臣实业为何偏低及其原因

答:您好！表活毛利率主要受原料库存头寸、产能利用率、产品结构等多重因素影响。随着公司新建产能逐步释放，产能利用率持续提升，进一步控制库存头寸和优化产品结构，公司毛利率将得到稳步提升。

问题 21:请说明公司表活吨位是湖南丽臣的二倍为何毛利率不到丽臣实业的一半

答:您好！表活毛利率主要受原料库存头寸、产能利用率、产品结构等多重因素影响。随着公司新建产能逐步释放，产能利用率持续提升，进一步控制库存头寸和优化产品结构，公司毛利率将得到稳步提升。

问题 22:公司做为表活行业龙头请解释毛利率为何低于同行丽臣实业接近八个百分点

答:您好！表活毛利率主要受原料库存头寸、产能利用率、产品结构等多重因素影响。随着公司新建产能逐步释放，产能利用率持续提升，进一步控制库存头寸和优化产品结构，公司毛利率将得到稳步提升。

问题 23:公司表活毛利率为何大幅度低于同行请说明其合理性

答:您好！表活毛利率主要受原料库存头寸、产能利用率、产品结构等多重因素影响。随着公司新建产能逐步释放，产能利用率持续提升，进一步控制库存头寸和优化产品结构，公司毛利率将得到稳步提升。

问题 24:实控人正商财务暴雷对赞宇的影响有多少

	<p>答:您好! 公司 2023 年和 2024 年一季度分别实现归母净利润 8788 万元和 5115 万元。公司生产经营一切正常, 保持独立规范运行, 不存在应披露而未披露的重大事项。</p> <p>问题 25:目前表活油脂 oem 的开工率产能利用率多少</p> <p>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, 并在河南鹤壁、四川眉山等地规划和建设日化洗涤产品项目, 其中江苏镇江项目产能利用率较高, 河南鹤壁项目已建成并陆续投产, 尚处于产能爬坡期, 产能利用率较低, 四川眉山项目已基本建成并进行试生产。</p> <p>问题 26:公司上半年的订单情况如何? 库存量和订单量是否处在健康的范围内?</p> <p>答:您好, 一季度公司产销平衡, 较去年同期利润有较大幅度提高。谢谢!</p> <p>问题 27:介绍一下杜库达目前的经营情况产能利用率</p> <p>答:您好, 目前杜库达经营情况正常, 产能利用率达 95%以上, 谢谢!</p> <p>问题 28:杜库达扩产开始了吗</p> <p>答:您好, 杜库达的改扩建按分期实施, 目前一期改扩建已经开始, 谢谢!</p> <p>问题 29:公司原料期货对冲上限金额多少</p> <p>答:您好, 公司商品期货套期保值保证金上限为人民币 1 个亿, 详情见公司公告 (公告编号 2024-020), 谢谢!</p> <p>问题 30:公司对原材料价格波动有什么管理措施? 现在国际形势不明朗, 会不会再次出现前年那样的剧烈波动?</p> <p>答:公司已逐步通过改变产品定价模式, 适度开展商品套期保值业务, 建立原材料价格波动对下游产品的价格传导机制, 以减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响。谢谢!</p> <p>问题 31:公司利润忽高忽低的原因, 为何同行业丽臣实业比较稳定</p> <p>答:您好! 公司利润波动主要受大宗原料异常行情、产能利用率、产品结构等多重因素影响。随着大宗原料价格回归正常波动, 公司新建产能逐步释放, 产能利用率持续提升, 进一步控制库存头寸和优化产品结构, 公司利润将得到稳步提升。</p>
附件清	无

单（如有）	
日期	2024年5月8日