

证券代码：603004

证券简称：鼎龙科技

浙江鼎龙科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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	中信证券杜一帆、马子鉴 方正证券谷寒婷 华安证券万宣宣、王强峰 中国人寿养老保险成研
时间	2024年9月5日
地点	在线
上市公司接待人员姓名	董事会秘书周菡语、证券事务代表周能传
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 近期传闻 PBO 材料实现手机应用情况？公司 PBO 单体的产能、价格情况，以及下游需求空间预期？</p> <p>答：公司目前仅生产上游的 PBO 单体，具体 PBO 纤维的合成以及终端的使用，主要涉及下游纤维聚合企业和终端应用企业间的具体验证、应用场景等，对于下游及终端应用的实际情况，公司暂时没有掌握具体确切的信息。公司现有 PBO 单体已审批的产能为 200 吨。上半年的销售情况看，单价和销量都比较稳定，并没有太大波动，收入和利润贡献还较小，市场仍处于培育期。未来的市场空间比较难预估，日本的 PBO 纤维产能据公开信息是 1000 吨，市场不同仅作参考。</p> <p>2. 目前国内 PBO 单体方面除了公司还有没有其他企业？</p> <p>答：公司应该是国内少数具备能够稳定工业化生产 PBO 单体企业之一，其他公司的产能情况不太了解。</p>

3. 公司 PBO 单体客户分布？

答：主要包括成都新晨、中科金绮、中蓝晨光等，只供应国内市场。公司仅生产上游单体，客户与终端企业的具体合作情况和产品实际应用公司暂未掌握确切信息。

4. 单体的毛利率水平？

答：单体种类还是较多的，各品种间存在一定差异，目前整体来看较染发剂原料的毛利率要低，大多都在培育期。

5. 染发剂原料方面客户去库存的进度，以及未来价格趋势？

答：上半年客户还处在去库存周期中，目前已基本结束。去年上半年属于刚从疫情中慢慢释放出来，很多大客户对于稳定的供应链信心不足，有一些囤货动作。上半年逐渐从这个周期中走出，逐步消化前期的库存，所以今年上半年我们看到量有所下降。从目前年度框架订单来看，接下去市场的需求可能会趋于平稳。同时今年上半年因为产品结构、出货节奏、客户消化库存的影响，染发剂原料收入同比有所下降。下半年可能会有一些改善，当然要看届时具体经营情况。

6. 染发剂原料未来市场份额如何提升？

答：后期产能充足后可以做更多的品种，使产品更加系列化，更能满足客户需求，拓宽产品矩阵；同时顺应政策和市场发展趋势进行产品的绿色迭代，协同客户对于传统原料的高附加值替代产品的开发和逐步应用。另外在化妆品原料上，如美白、去屑也在积极布局，开发更多的品种。

7. 染发剂原料中长期的市场景气度？

答：剔除之前去库存等因素影响，目前订单量保持平稳。从大客户的财报以及一些权威调研机构的数据看，染发剂原料这一成熟市场应该仍能保持 5%-8%左右的增速，稳中有升，同时像南美等地区增速还比较突出。另外产业绿色迭代的趋势也是机会所在。

8. 染发剂原料竞争格局变化？

答：竞争格局是一个动态调整过程，据观察在部分进入门槛较低、低附加值的品种上，印度地区的中小厂家在价格上开始有一些优势，但这些不是公司重点品种。

	<p>9. 新客户拓展情况?</p> <p>答：新客户一直有在拓展，包括上半年销售费用的增加、新成立市场发展部，积极的开发染发剂原料端比如南美、欧亚地区的客户，化妆品新原料也在接洽一些新客户，材料单体上也凭借多样性和对客户需求的了解与下游客户在共同培育发展。</p> <p>10. 美国地区的收入来源占比?</p> <p>答：占比不高，以欧洲、南美等地区和国家为主。</p> <p>11. 原材料的价格趋势?</p> <p>答：因为市场竞争的因素，公司所需的原材料价格下降的趋势还是比较明显。随原材料价格下降，公司产品售价相应会有所下调，但因为公司存在相应的竞争力和议价能力，会保证核心品种毛利率的稳定。整体毛利因为产品结构、节奏的原因会有一些动态波动。</p> <p>12. Q2 毛利率环比下降比较明显原因，后续会否改善?</p> <p>答：主要还是结构性原因，Q2 低毛利率产品相对较多，各板块都存在此情形，下半年总体应会有所改善。</p> <p>13. 募投项目进展情况?</p> <p>答：募投项目是分批建设，目前一期两个车间 555 吨 6 月中旬开始试产，化工车间出于安全等因素考虑是各产线逐条开启，从试产到调试、爬坡至产能完全释放，预计需要一年左右，预计到明年上半年能够实现达产，还有一个车间 305 吨预计今年年末开始试产，同时也还要结合市场需求的情况。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 9 月 6 日