

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：2024-009

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	华安证券王强峰 华安基金辛大伟 建信基金吴昂达、杨荔媛、黄伟宾
时间	2024年9月11日、13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. Q2毛利率环比下降比较明显原因，是否持续？</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>2. 染发剂原料市场格局？公司的市占率？</p> <p>答：染发剂原料端整体格局较为分散，因为品种较多，技术门槛差异较大，附加值高低存在区间，因此生产企业间也形成了一定的差异；公司在高附加的产品线方面凭借产品矩阵、技术实力等综合优势处于行业前列，与主要客户也建立了长期的合作关系；在个别低附加值原料上可能存在其他中小厂商相对有优势的情形。市占率方面，由于行业属于细分领域数据不全，也难以通过终端染发剂产品推算具体原料用量，从主要客户情况来看，三大客户占全球染发剂的市场份额近50%，公司向其供应的相关产品占其需求量的30%左右。</p> <p>3. 主要客户的原料需求，以及染发剂产品的成分变动情况？产品迭代</p>

的周期多长？

答：与大客户是通过年度框架协议商定相关产品量价，除非特殊情况不会有太大变动。染发剂产品因作用于人体及相关政策要求、考虑C端用户使用习惯等，配方变动会比较审慎，主要成分较为稳定。因绿色健康趋势，对某些传统原料的替代也是慢慢进行试用、替代，会有一个相对较长的周期。

4. 客户去库存目前所处阶段？

答：去年上半年因刚从疫情中走出，又叠加地缘、国际局势等因素，大客户对于稳定的供应链信心不足，为保证安全库存进行了一些囤货。今年上半年逐渐从这个周期中走出，库存得到消化，目前处于末期，预计明年会结束。

5. 公司所需原料受油价影响大吗？

答：公司所需原料品种较多，石油位于化工行业最上游，离公司的精细化学品还较远，传导转嫁不是很明显，更多是原材料的市场供需关系影响价格。公司产品定价也会考虑毛利率，进行成本加成，原料下降时小产品销售价格相应会有所下降，但因为议价能力销售价格下降幅度会小一些。

6. 近几年二季度表现相对弱一些，是否存在季节性？

答：一般不会受季节因素影响，在生产、出货节奏上会有一些波动。

7. 大客户选取供应商模式？

答：不通过公开招标，客户会对一些供应商进行较长时间的考察，审计通过才准入供应链，不会只注重价格因素，还会考虑质量、服务、ESG乃至供应商的持续经营能力、对其的依赖性等，正式采购时通过类似邀标的方式综合考虑来确定。

8. PBO 应用情况？未来市场预期？

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。上半年的销售情况看，单价和销量都比较稳定，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。
附件清单（如有）	