证券代码：688350 证券简称：富淼科技

江苏富淼科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

 编号：2024-002

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 🗹特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观

|  |
| --- |
| □其他 （请文字说明其他活动内容） |

 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 浙商证券 陈婷婷远希基金 王培光大保德信基金 尚凌楠西部利得基金 毛振强上银基金 许卓岩 |
| **时间** | 2024年5月14日—2024年5月15日 |
| **参会方式** | 公司现场交流 |
| **公司接待人员姓名** | 副总裁、财务总监兼董事会秘书 邢燕证券事务代表 顾宇轩 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **投资者提问与企业回复情况****1、问：公司2024年一季度整体运营情况？**答：公司一季度实现营业收入35,931.62万元，与去年同期基本持平，实现归属于上市公司股东的净利润1,373.79万元，同比微增1.99%。产品销售层面，在复杂多变的市场环境下，公司化学品一季度销售数量实现增长，特别是在造纸应用市场方向上的销售数量增长明显。**2、问：关注到近一段时间如丙烯腈等石化产品价格有上涨趋势，请问原材料价格波动对公司业绩的影响？**答：原材料价格波动对公司业绩有一定影响。公司所需的主要原材料包括丙烯腈、氯丙烯、DAC等，它们都是石油衍生品，与原油价格密切相关。同时，公司针对不同产品系列采用不同的定价模式，例如单体产品更趋向于随行就市的定价，而水溶性高分子则根据不同应用领域采用不同的定价策略。短期内，由于与上游供应环节的关联，公司产品销售和利润可能会出现一定波动。然而，公司与部分终端客户签订了为期半年或一年期的订单合同，价格传导具有一定的滞后性，从一段时期综合来看，不会产生非常大的影响。 **3、问：一季度，各个下游领域的销售占比情况？**答：公司秉承“以绿色科技、护生命之源”的企业使命，为制浆造纸、水处理、矿物加工、油气开采和纺织印染等国内外水基工业用户提供水溶性高分子、功能性单体、膜分离产品及应用服务，为水基工业绿色发展和水生态保护创造核心价值。一季度，下游销售占比制浆造纸约45%，水处理约34%，其他为纺织印染、矿物加工和油气开采应用领域。**4、问：在不同下游领域，对公司产品的需求主要与什么有关？**答：公司产品的需求在不同下游领域中的体现是多元化的，这主要与各行业的生产工艺特性、市场需求以及行业发展趋势紧密相关。以制浆造纸行业为例，公司提供的助留助滤剂产品作为造纸生产的关键过程型化学品，其需求量不仅取决于产品的性能是否满足生产要求，更与纸机机台开工率直接挂钩。纸机机台的高开工率意味着生产节奏的加快，对助留助滤剂的需求也随之增加，生产过程的稳定性也是其重要考察指标；在矿物加工领域，情况则有所不同。该行业对产品的需求主要集中在产品应用后是否能显著提升加工效率、降低能耗和成本等方面。因此，节能、环保且成本效益高的综合解决方案更受该市场的青睐；而在纺织印染领域，公司产品的需求则更多与产品的环保性、色牢度和手感等品质指标相关，产品的残单情况、可降解情况等也是该行业在评估产品需求时的重要关注点。**5、问：公司发行4.5亿元可转债尚未转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率较高，在何种情况下考虑下修？**答：鉴于“富淼转债”发行上市时间较短，距离6年的存续届满期尚远，近期公司股价受到宏观经济、行业变化、市场调整等诸多因素的影响出现了较大波动。公司董事会和管理层从公平对待所有投资者的角度出发，综合考虑公司的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，以及对公司长期稳健发展与内在价值的信心，为维护全体投资者利益，决定暂不向下修正“富淼转债”转股价格。同时在未来六个月内（即2024年5月9日至2024年11月8日期间），如再次触发“富淼转债”转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间，将在2024年11月11日开始重新计算。在此期间，我们将密切关注市场动态，若市场条件再次触发“富淼转债”转股价格的向下修正条件，届时公司董事会将再次召集会议，根据市场情况、公司实际经营状况及维护公司和投资者的共同利益，审慎决策是否行使“富淼转债”的转股价格向下修正权利。**6、问：公司募投项目目前进展如何？**答：截止2024年3月底，公司募投项目“年产3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其配套1.6 万吨单体扩建项目”中所有子项目，包括固体型聚丙烯酰胺产线、乳液型聚丙烯酰胺产线、水分散型水溶性高分子产线以及配套单体扩建产线均已完成试生产并转固。“950 套/年分离膜设备制造项目” 已完成试产并转固。“研发中心建设项目”尚在建设中，预计将在2024 年第四季度投入使用。“信息化升级与数字化工厂建设”与“张家港市飞翔医药产业园配套7600方/天污水处理改扩建”项目尚在实施，预计2025年第四季度完成。展望未来，在已建成募投项目上，我们将重点关注产线产能释放，加速实现既定发展目标。同时，对于当前正处于建设和实施阶段的项目，我们将进一步强化项目管理，确保资金投放的精准性和高效性，提升募集资金使用效率，推进募投项目的建设进度。**7、问：公司安徽安庆项目目前的投产节奏？**答：公司投建的安徽安庆项目将以“总体规划，分步建设”的方式开展，预计总投资额为21亿，这一数额中包含了配套的流动资金。预计整个项目的固定资产投资约为14亿，剩余为未来建成投产后所需的补充流动资金。该项目以新增产品为主，建成后将进一步扩大公司的产能规模。在完善生产基地跨区域布局的同时，向上延伸产业链，解决核心阳离子单体“卡脖子”的难题。特别是本次新增产能中的大部分阳离子单体、聚胺类水溶性高分子、后水解工艺聚丙烯酰胺等产品，不仅进一步增强公司产业链一体化优势，同时能为公司在进军油气开采、矿物加工等新业务领域时，提供更为丰富的产品品类及组合方式。目前安庆项目已成功取得能评、安评、环评等手续。项目一期自2023年11月正式开工后，各项工作都已经在紧锣密鼓地推进中。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2024年5月16日 |