

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：2022-002

| | |
|--------------------|--|
| 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 <u>（请文字说明其他活动内容）</u> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 永赢基金 许拓 银华基金 施航 天风证券 李由 天风证券 张文星 浙商资管 谢艺菲 平安养老 金浩枫 宁银理财 韦婉 鸿翎基金 刘晓丰 金科控股 刘宇 金科控股 陆明曦 金科控股 张诚 金科控股 李翌 |
| 时间 | 2022年11月11日——2022年11月23日 |
| 参会方式 | 线上交流 |
| 公司接待人员姓名 | 董事长兼总裁 熊益新 副总裁、财务总监兼董事会秘书 邢燕 证券事务代表 孙海燕 证券事务代表 盛启红 |

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、请介绍一下公司现有工厂及产能情况，新增募投项目地点。

答：公司现有 4 家工厂，其中 3 家化学品生产制造工厂，1 家制膜工厂。公司 3 家化学品生产制造工厂中，张家港工厂年产能为 7.2 万吨，南通博亿工厂年产能为 4 万吨（折百），江苏昌九工厂年产能为 4 万吨（折百），江苏昌九是公司今年新收购的京昌科技控股子公司。公司新的募投项目——“年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其 1.6 万吨单体扩建项目”和“950 套/年分离膜设备制造项目”，建设地点均在张家港市凤凰镇，化学品及单体项目在公司原有土地和厂房的基础上建设，未新增土地和厂房。

2、请介绍一下年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其 1.6 万吨单体扩建项目（以下简称“化学品及单体项目”）的具体情况，以及建设进展。

答：本项目在富淼科技现有土地上投资建设中高端水溶性高分子和功能性单体生产项目，通过配置自动化程度更高的生产设备与信息化系统，扩充产能，提升公司生产自动化与智能化水平。项目建成后，将新增：（1）固体型聚丙烯酰胺 15,000 吨/年；（2）乳液型聚丙烯酰胺 8,000 吨/年（折百）；（3）水分散型水溶性高分子 10,000 吨/年（折百）；（4）和前述三种聚合物产品配套的功能性单体 16,000 吨/年（折百）（包括季铵盐类阳离子单体 DMC、DMC-12、DMC-16、DAC、MAPTAC、DMBZ 4000 吨/年、烯丙基类阳离子单体 DMDAAC、DMAAC-12、DMAAC-16 和 DMAAC-18 12000 吨/年）。折百是指化学产品折算成百分之百浓度后的数据，折百后按照有效成分 100%含量统计。从产品数量角度看，张家港工厂的化学品产能在募投项目投产后预计将翻一番。

目前固体型聚丙烯酰胺产线已于今年 6 月份进入试生产阶段，乳液型聚丙烯酰胺产线已于今年 8 月份进入试生产阶段，水分散型水溶性高分子产线正在进行试生产前的准备，配套的功能性单体产线预计在今年年底进行试生产。

3、请介绍一下化学品及单体项目未来达产率和收益情况。

答：本项目总投资为 28,700 万元，经预测分析，项目达产年可新增营业收入 100,926 万元，利润总额 12,744 万元，净利润为 10,832 万元，税后内部收益率 18.32%，静态投资回收期（含建设期 2 年）8.04 年。预计明年达产 30%、

2024年达产50%、2025年达产75%、2026年开始全部达产。该预测数据不代表最终营收数据。

4、请介绍一下化学品及单体项目产能消化问题。

答：从现在来看，情况比较乐观，公司订单饱满，公司现有生产装置产能利用率趋于饱和，截至2021年，张家港工厂产能利用率达到98%，本项目建设完成后将有效缓解产能不足的处境。本项目定位中高端产品，公司从2020年开始到现在有了一定技术的积累，厚积而薄发，新的募投项目主要运用新技术，生产新产品，面向新市场，如水处理用有机污泥脱水剂、造纸用纤维改性剂、油田用耐高温高盐的压裂液及驱油剂、矿物加工用铝矿赤泥沉降剂等，固体型聚丙烯酰胺产线还在试生产中，产品已供不应求。公司产品下游需求空间广阔，预计未来新增产能随着市场总体容量的增长可以得到有效消化。

5、950套/年分离膜设备制造项目的情况及项目进展。

答：该项目使用的核心技术为公司现有的高选择性纳滤膜材料及膜元件生产技术，将此技术应用到纳滤/反渗透膜设备批量化项目生产中，纳滤/反渗透膜产品孔径更小，同时多数纳滤膜的表面都会带有负电荷，通过静电的相互作用，可以阻碍多价离子的渗透，这是纳滤膜在较低的压力下仍然具有较高的脱盐性能的重要原因，可有效提升对离子化合物的拦截能力；该募投项目产品应用领域延伸至物料分离、海水淡化、纯水或超纯水制备等。目前该项目正在进行设备安装调试，预计年底可以进行试产。

6、请问公司产品未来市场规划。

答：现有产品主要在制浆造纸、水处理领域占比较高，在油气开采、矿物加工、纺织印染占比较小。在制浆造纸领域，公司的助留助滤剂市占率排名国内第一；在水处理领域，产品以第一代水处理絮凝剂为主要产品。

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1.6万吨单体扩建项目”定位中高端产品，公司从2020年开始到现在有了一定技术的积累，厚积而薄发，新的募投项目主要运用新技术，生产新产品，面向新市场，如水处理用有机污泥脱水剂、造纸用纤维改性剂、油田用耐高温高盐的压裂液及驱油剂、矿物加工用铝矿赤泥沉降剂等，固体型聚丙烯酰胺产线还在试生产中，产品已供不应求。“950套/年分离膜制造项目”预计将于今年年底试生

产，该募投项目产品应用领域延伸至物料分离、海水淡化、纯水或超纯水制备等。

公司制定了明确的发展战略。持续强化核心技术创新与产业链竞争优势。进一步巩固并持续扩大在制浆造纸领域的优势，大力开发聚丙烯酰胺、聚二甲基二烯丙基氯化铵、聚酰胺、纳滤膜等特色亲水性高分子产品在矿物加工、油气开采、污泥处理、中水回用、零排放等领域的广泛应用。加大绿色功能性产品的科技创新，帮助客户实现节能减碳降耗减排。

7、募投项目投产后，对公司毛利率是否有改善？

答：我们预计毛利率将有所提升，原因一方面在产品与应用领域上，募投项目定位中高端产品，功能性效用更强，同时生产的新产品主要面向新的增量市场，竞争力更强；在成本方是“年产 3.3 万吨水处理及工业水过程专用化学品及其 1.6 万吨单体扩建项目”是在公司原有的土地和厂房内建设，没有新增土地、厂房，同时公司近年来持续推进精益管理，降本增效内部挖潜，新增募投项目产能上线仅需增加少量人员；另一方面在生产制造上公司采用新工艺与新技术，并配置自动化程度更高的生产设备与信息化系统，生产效率更高。

8、请介绍一下公司的放量业务——下游增速比较高的细分市场。

答：就目前来看，我们最看好的是有机污泥脱水剂与页岩油气用的压裂与驱油剂。

根据全国市政污水统计的数据，我们预测，未来国内有机污泥脱水剂市场需求预计可达到 30 万吨/年。处理污泥传统的办法是加石灰和铁盐，增加了固废的重量，脱水后污泥含水量比较高，增加了焚烧需要消耗的热量，同时按照减碳政策，石灰预计未来会被限产。我们自主研发的有机污泥脱水剂，利用低能耗有机脱水剂替代传统污泥处理时使用的大量高能耗石灰与无机脱水剂，能够显著降低污泥深度脱水环节碳排放总量，节约能源消耗，其脱水效率高，单位污泥脱水剂的消耗量减少可达 90%，助力市政污泥的减量化、无害化和资源化，处理后的污泥还能循环使用。

目前我国油气年产 2 亿吨不到，油田用高分子年需求量约在 66 万吨左右。由于国家能源安全战略，预计到 2030 年

国内产油量将达到 3-5 亿吨，尤其是后面几年页岩油的需求将会出现井喷增量。我们生产的油田用的压裂与驱油剂针对页岩油的开采，具有耐高温、耐高压、耐高盐的功能特点。

9、请介绍公司在盐湖提锂方面未来的营收？是否做工程？

答：根据我们之前的测算，未来随着“950 套/年分离膜制造项目”的全部达产，预计将会增加 5-7 亿元的营收，此项是预测，不构成业绩承诺。我们不做工程，我们只做自己擅长的领域，我们卖膜元件或成套膜设备。

10、公司膜的技术、设备与化学品有没有什么关系？

答：有较为紧密的协同关系，主要体现在三个方面：（1）终端客户应用市场的协同，公司的化学品适用于下游大量用水的企业，客户在进行水处理时，大部分场景要用到水处理膜；（2）技术协同，化学品是水溶性高分子，水处理膜是高分子；（3）特殊制膜单体协同，特殊单体做出特殊功能的膜，我们有特种制膜单体，使膜有独特的性能。

11、950 套/年分离膜设备制造项目可用于盐湖提锂吗？公司技术现在如何？

答：目前，盐湖提锂行业内广泛采用“吸附—膜分离—结晶法”工艺生产碳酸锂。其中，膜分离工艺发挥浓缩和提纯的重要作用。膜分离工艺中需要用到一种能够将锂离子和镁离子高效分离的特种纳滤膜。 我公司在高选择性纳滤膜产品制备技术上已有多年的研发积累和成果，在此基础上正在开发专用于盐湖提锂工艺的镁锂分离特种纳滤膜产品，并配套开展采用多级膜分离浓缩提纯工艺应用研究。以上产品和技术均处于中试开发阶段，目前各项性能参数基本达到预定目标。随着公司募投项目“950 套/年分离膜制造项目”的投产，公司将开展扩试和工业化生产研究，逐步形成工业化产能与应用案例。

12、公司的员工持股计划中将公司业绩考核目标设置为 2022 年、2023 年与 2024 年的扣非后净利润 11300 万元、14000 万元和 18800 万元，这个目标值还是有的挑战的，请问公司设定的依据如何？

| | |
|----------|--|
| | <p>答：根据宏观环境与行业趋势，结合企业自身情况与发展战略，公司以 2021 年度扣非后净利润为基数，设置了未来三年同口径净利润增长率分别为 26%、57%与 110%，整体考虑了目标值的可实现性和挑战性。本持股计划的目的是激发员工的主人翁意识，与企业形成利益共同体，勤勉尽责完成业绩目标，促进企业与员工共同成长。上述指标仅用于本持股计划的业绩考核，不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。</p> <p>13、 请问公司的股东会参与可转债的配售吗？</p> <p>答：公司的控股股东飞翔股份和第二大股东瑞仕邦均将参与公司本次可转债的配售。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2022 年 11 月 23 日 |