

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：2023-001

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）
参与单位名称及人员姓名	中信建投邓胜、卢昊；国金证券陈屹、杨翼荣、刘薇薇；国联证券胡铁民、胡续耀、徐忠、黄欣悦、罗超越、郑泰云、腾雨扬、王浩、武玉霜；招商证券姚姿宇；贵山基金夏永生；个人投资者宋一兵、刘钢；康盛基金林励盛。
时间	2022年12月2日——2023年1月6日
参会方式	线上交流
公司接待人员姓名	副总裁、财务总监兼董事会秘书 邢燕 技术总监 王勤 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、问：公司收购江苏昌九的原因？ 答：江苏昌九是国内首批采用生物法研发制取丙烯酰胺的机构，也是国内首家研发丙烯酰胺高纯度晶体的厂商，其拥有晶体和水剂两种产品形态的丙烯酰胺，产能为4万吨/年。丙烯酰胺是公司功能性单体产品的重要构成，亦是公司聚丙烯酰胺类水溶性高分子的重要原料。该交易不仅完善公司技术体系构建与产业链布局，丰富公司丙烯酰胺产品形态

与技术成果，提升公司在功能性单体领域的科技创新能力，而且增强募投项目投产后的原材料供应保障，进一步夯实公司的行业地位。

2、问：公司当前订单情况如何，产能利用情况如何，新增募投项目—“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（以下简称“化学品及单体项目”）”和“950 套/年分离膜设备制造项目”达产进度如何规划，对公司营收和利润有何帮助。

答：公司现有订单饱满，现有装置产能利用率高。按照我们之前的规划，化学品及单体项目，2022 年达产 10%，2023 年达产 30%，2024 年达产 50%、2025 年达产 75%、2026 年开始全部达产。固体型聚丙烯酰胺产线还在试生产中，产品已供不应求，市场反响很好，我们将根据市场情况调整每年的达产量，未来全部达产后，预计新增营收人民币 8-9 亿元；950 套/年分离膜设备制造项目，由于我们是膜行业新进入者，预计 2023 年达产 15%-20%，后逐年递增，未来全部达产后，预计新增营收人民币 5-7 亿元。上述预测数据不代表最终营收数据。

3、问：公司的提锂实验进展如何，对公司未来发展有何帮助

答：据我们了解，在盐湖提锂领域，目前通行的工业路线，包含综合复杂的工艺与设备，公司在盐湖提锂领域布局主要是高选择性纳滤膜产品，募投项目“950 套/年分离膜制造项目”已经进入试生产阶段，公司将逐步开展扩试和工业化生产工作。该业务是我们未来非常看重和主攻的方向之一。

4、问：公司近两年毛利率持续下降是什么原因

答：公司近两年毛利率下降主要受原材料价格影响，公司上游原材料主要是丙烯腈、氯丙烯、DAC 等石化产品，其受原油价格波动影响较大。2020 年国际原油创 2015 年以来的最大年度跌幅，2021 年和 2022 年原油价格较 2020 年呈上涨趋势。

5、问：公司产品目前主要应用在水处理和制浆造纸领域，对拓宽业务领域有什么样的规划，届时公司会达到什么样的业务规模？

答：公司营收占比中，在制浆造纸、水处理业务占比较高，在油气开采、矿物加工、纺织印染业务占比较小。公司规划在细分领域使用更高技术含量的特色功能性产品，在原有的业务领域开发新的应用场景，市场前景较好。如：

① 水处理领域，公司新开发了有机污泥脱水剂。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。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，市场处理后的污泥还能循环使用市场。

② 油气开采领域，我们开发了页岩油气用的压裂与驱油剂。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

	<p>采，具有耐高温、耐高压、耐高盐的功能特点。</p> <p>③ 纸浆造纸领域，我们开发了纤维改性剂。自国家颁布禁止洋垃圾进口政策以来，我国的废纸纤维（即二次纤维）已经占到纸浆原料比重的 70%，国内废纸纤维的重复利用，导致纤维质量持续下降，造成纸张抄造难度大，公司的纤维改性剂可以助力造纸客户更好地适应以国产废纸为主的新型原料结构。</p> <p>6、问：公司从事的领域当前的竞争格局如何，相比爱森、索理思等跨国化工企业的差距有哪些？</p> <p>答：在制浆造纸领域，公司的主要竞争对手是索理思和凯米拉，公司的产品性能优异，能与其直接竞争，且我们为客户提供技术服务时反应速度更快更及时。</p> <p>在水处理领域，公司的主要竞争对手是法国爱森等，公司产品性能和质量指标较好，但公司现有产能规模与爱森相比还有差距。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 1 月 12 日