

证券代码：688350

证券简称：富淼科技

转债代码：118029

转债简称：富淼转债

# 江苏富淼科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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	富国基金：汪欢吉 兴业证券：张勋 姚泾河私募：孙伟
时间	2025年5月21日
参会方式	公司现场交流、线上路演
公司接待人员姓名	副总裁、财务总监兼董事会秘书：邢燕
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 问题：新实控人及董事长上任后的战略规划及发展思路？</b></p> <p>回答：自2024年年度股东大会完成董事会、监事会换届选举以来，新任实控人及董事长团队正有序开展系统性交接工作，现阶段重点聚焦于熟悉公司各项事务、消化原有信息的阶段，确保经营决策的连续性与稳定性。同时，永卓控股后续将在保障上市公司经营决策、财务管理等各方面的独立性与合法合规性的基础上，给予公司更多的赋能与支持。目前双方已依据《战略合作协议》建立常态化沟通机制，后续将结合行业发展趋势及公司实际情况稳步推进战略规划制定工作，具体合作业务以及相关的商业与技术条款，双方将通过后续协商另行书面约定。公司将严格按照相关法律法规</p>

规和监管要求，及时履行信息披露义务。

**2. 问题：公司安庆项目一期情况，二期后面计划怎么投？**

回答：截至当前，公司安庆项目一期工程已建成具备年产7万吨高分子化学品的生产能力，目前主要生产装置已进入系统联调阶段，项目预计将于2025年第二季度启动试生产程序。公司正有序推进生产准备、人员培训及试产方案备案等各项工作，全力保障项目从建设期向生产运营期的平稳过渡。同时鉴于下游应用市场的需求在过去两年经历了显著变化，市场竞争日益激烈，募投项目产能利用率尚在爬坡过程中，无法进行及时有效的市场拓展以消化新增产能。且公司也刚刚经历了控制权变更与董事会换届改选，原定的二、三期建设项目虽仍在规划之中，但预计实际动工时间将不得不推迟。具体何时启动以及后续的投资安排，需待与新一届董事会进一步深入沟通后才能确定。在此期间，公司将集中精力确保一期项目的顺利建成，并全力提升产能利用率，以实现资源的高效利用和业务的稳步增长。

**3、问题：关于可转债公司接下去是什么态度？**

回答：近期公司多次公告不下修可转债转股价格，是公司董事会和管理层综合考虑宏观经济、市场环境、公司的基本情况、股价走势等多重因素，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所做出的审慎决策。自2025年5月15日开始重新起算后，如再次触发“富淼转债”转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使转股价格向下修正权利，公司会根据后续市场情况、自身经营发展状况以及可转债相关规定等多方面因素，适时对转股价格是否调整做出审慎判断决策。

**4、问题：新实控人、大股东对你们的赋能，有什么具体行动和落地计划？**

回答：根据《战略合作协议》的约定，双方遵循“优势互补”和“同等最优”两大原则，已实质性推进多项举措：在技术协同方面，针对钢铁生产场景的水处理需求，由双方高层牵头组建联合攻关组，共同打造以钢铁厂为典型应用场景的全水处理解决方案，树立行业标杆模式；在业务增量方面，根据“同等最优”原则，公司已在开展相关业务的承接工作，如膜产品、药剂及运维服务需求，并依托其资源网络，加速向其他企业复制成功经验；在全球化布局上，借助永卓控股在全球110多个国家和地区的网点，加快公司海外战略

布局节奏；供应链协同方面，通过联合采购如丙烯腈等的关键原材料，增强议价能力，并依托永卓控股与铁矿、煤矿等战略合作资源，拓展公司现有矿山客户群体。后续公司将通过定期报告及公告，及时履行信披义务，烦请持续关注。

**5、问题：我关注到永卓集团在中国民营企业里面排名比较靠前，由于其没有上市，公开资料不多，请问其利润体量大概有多少？**

答：永卓控股是一家多元化产业、专业化管理的总部控股企业，总部位于江苏省张家港市。其作为中国排名靠前的民营企业，营收规模超千亿元，产业涵盖钢铁制造、先进材料、贸易物流、现代服务、清洁能源等领域板块，并重点布局碳纤维、航空锻件、高端焊材等战略新兴产业，非钢业务营收占比已超 50%。作为独立运营的上市公司，富淼科技始终恪守信息披露规范性，对于股东方非涉及上市主体的经营性数据不具备披露授权。永卓控股在产业领域有着深厚的积淀和独特优势，包括与国家级科研机构共建的联合创新平台、供应链的规模化集采优势、覆盖 110 多个国家和地区的全球化营销网络，以及智能工厂整体解决方案能力等。未来，这些优势有望为公司开拓新技术、新应用、新市场提供有力支持，通过资源共享、优势互补等方式，助力公司实现长期可持续发展。

**6、问题：从经营层面公司二季度跟一季度比现在是怎么样的趋势？**

答：通常而言，公司每年的二季度与四季度业绩相对更佳，这主要与行业淡旺季规律及企业生产安排有关。一季度涵盖春节假期，生产运营受到一定影响；而三季度由于天气炎热，多数企业会选择在此时段进行停产检修，公司一般也会安排至少十天的例行停产检修，进而影响三季度的业绩表现；四季度因有元旦、春节、圣诞等节日的备货需求，出货量较大，业绩表现较为突出。具体到今年的情况，公司一季度主动优化业务结构，淘汰低效业务单元，叠加市场景气度持续低迷，实现营收 3.22 亿元，同比降幅 10.29%。一季度实现归属于上市公司股东的净利润 542 万元，成功扭转了连续两个季度的亏损态势，目前管理层对二季度整体经营改善保持审慎乐观。

**7、问题：我想了解下公司现有投资者结构情况，请问机构参与多吗？**

答：当前公司股权结构中，永卓控股与飞翔股份合计持

	<p>股比例近 50%，其余流通股东以个人投资者为主。在可转债市场方面，机构投资者参与度较高，公募基金等专业投资机构占据主要持仓，这与转债产品的特性及机构资产配置策略密切相关。公司高度重视投资者结构优化，正在通过业绩说明会、机构调研等多元化沟通渠道增强资本市场认同度，持续吸引价值型机构投资者。同时，公司始终遵循公平信息披露原则，股东名册查询等法定权益可通过合规途径申请，敬请持续关注。</p> <p><b>8、问题：公司安庆项目一期试产后，折旧摊销等的压力会不会很大？</b></p> <p>答：感谢您对安庆项目财务影响的关注。该项目一期工程已建成 7 万吨高分子化学品产能，当前正处于分阶段逐步试产准备过程中。从财务影响看，鉴于一期项目基建工程占比较高，实际设备投入形成的折旧压力相对可控。同时，安庆项目一期工程新增的产品及产能，主要为承接现有高毛利产品需求缺口，新增产能将替代部分外采，有助于优化成本结构，其产生的边际收益将有效对冲新增折旧影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 23 日