

证券简称：赛恩斯

证券代码：688480

## 赛恩斯环保股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-010

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） 电话会
参与单位名称及人员姓名	1、中信资管 刘将超、焦天彬 2、中新融创 陈俊宇、马锐 3、财通基金 李木森、张胤 4、中信建投及其他投资者 35 人（见附件 1） 5、长江证券及其他投资者 9 人（见附件 2） 6、长江证券及其他投资者 22 人（见附件 3）
时间	1、2025 年 7 月 30 日（周三）10:00-11:00 2、2025 年 7 月 30 日（周三）15:00-16:00 3、2025 年 7 月 30 日（周三）16:00-17:00 4、2025 年 7 月 31 日（周四）09:00-10:00 5、2025 年 7 月 31 日（周四）14:00-16:00 6、2025 年 8 月 1 日（周五）14:00-15:00
地点	线上、公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事、副总经理、董秘：邱江传 2、证券事务代表：肖波 3、投资者关系主管：史秋霞 4、证券事务专员：马玉婷
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 赛恩斯环保股份有限公司（以下简称“公司”）是一家专业从事重金属污染防治的专精特新“小巨人”企业，

以成为全球重金属污染防治领域的领航者为核心发展目标，长期专注于解决含重金属污酸、废水、废渣治理以及重金属污染环境修复的痛点、难点，攻克了有色金属行业污酸资源化治理、重金属废水深度处理与回用、含砷危废无害化处置等难题。公司的重金属污染防治技术已广泛应用于全国上百家采、选、冶大中型企业，取得显著成效，被市场高度认可。

公司主营业务对应的产品及服务主要为重金属污染防治综合解决方案、产品销售（环保药剂、铜萃取剂、一体化设备以及其他定制化产品等）、运营服务。公司经营策略为：以核心技术为基础，以重金属污染防治综合解决方案项目为载体，以产品销售及运营服务为抓手，为有色金属行业及政府部门提供全方位重金属污染防治服务，即“三位一体”的经营体系。公司三大业务板块逐渐形成相互促进，相互补充的格局，增量型的解决方案类项目不断带动存量型的产品销售与运营服务业务的增长，而长期稳定和利润较高的产品销售与运营服务业务也平滑了公司综合解决方案业务的波动，促进公司长期稳定发展。

公司积极响应技术创新号召，开展战略转型，打造了“矿冶环保+新材料”双主业驱动的新生态局面。通过以技术创新为核心，持续加大研发投入，加速技术成果产业化落地，打造以新型选矿药剂、铜萃取剂、高纯硫化钠、铈合金等新材料为新增长极，构建“技术-产品-服务”一体化创新生态，致力于成为全球最大的矿冶技术服务公司。

## 二、问答交流

### 1、公司半年度业绩下滑的原因？

公司于7月30日披露了2025年半年度业绩预告，公司在收入指标上实现营收4.1亿元至4.4亿元，同比增

长 15.17%至 23.59%，净利润指标同比降低 57.53%至 60.13%，主要是由于上年同期存在收购产生的投资收益较大所致。扣非归母净利润同比下降，主要源于两个方面的影响因素：一是公司加大市场开发与技术研发力度，导致销售费用与研发费用同比较大幅度增长；二是受销售规模增长及海外业务账期较长的影响，公司坏账计提有所增加。

2、公司如何看待坏账计提的增加，是否会影响公司的业绩增长？

公司坏账计提的增加主要与海外业务战略扩张相关。在拓展国际市场的过程中，产品运输及交付周期延长，导致客户回款账期相应拉长。我们已将此纳入主动风险管理范畴，通过强化客户信用评估和账期监控来优化资金效率。未来，我们将继续平衡规模扩张与风险管控，确保增长质量与可持续性。

3、紫金参与公司的实际经营吗？

当前，紫金矿业委派股东代表邱江传先生作为公司的董事、副总及董秘，参与公司的经营管理；同时，委派王艳女士作为股东监事监督公司的经营管理情况。

4、紫金卖掉紫金药剂的原因？

主要是出于双方战略规划的落实需要。一方面，紫金矿业的子公司紫金南方向公司出售龙立化学（原紫金药剂）的剩余股权，有利于紫金矿业理顺业务架构，进一步聚焦主业，突出主业优势，符合紫金矿业的发展规划。另一方面，随着公司的发展，“资源化”理念已深入到技术研发前端，以铜萃取剂的萃取技术为基础开拓新的资源回收技术路线，丰富自身产品类别和升级现有产品，有利于公司资源回收相关技术的快速提升和产业化落地进程，符合公司的战略发展要求。

5、公司当前在手订单的情况如何？

公司目前在手订单情况较好，与去年同期相比有一定幅度上涨。

6、公司下游客户铜冶炼行业行情欠佳是否会对公司的业绩造成影响？

公司的核心客户群为具备全产业链布局的大型有色产业集团，其业务涵盖采矿、选矿、冶炼加工等多元板块。根据国家有色金属产业政策导向及有色企业战略规划刚性要求，冶炼产能的调整主要表现为项目实施节奏调整，不存在系统性项目终止风险，当前冶炼板块盈利空间收窄主要是对矿山板块的利润形成阶段性对冲。因此，当前冶炼行业的周期波动对公司整体经营业绩的影响有限，尚在可控范围之内。

7、公司当前吉林紫金铼回收业务的进展情况？

公司与吉林紫金合作生产的铼酸铵项目，目前已经建设完成，正处于试生产阶段。

8、前段时间铼价格上涨的原因？

铼作为国家战略资源，本轮价格上涨主要是供需缺口与市场情绪共振的结果。作为铜钼冶炼的副产品，铼的产量受主矿资源枯竭及地缘垄断双重制约，存在供给刚性。而随着航空业的复苏以及军工列装的加速，高温合金用铼需求量快速增加，使得供需缺口持续扩大。

9、公司当前还涉及哪些金属的回收？

目前公司已实现了部分稀散金属（包括铼、钼、铟、锗、铯等）关键技术的研发，铼已有成功的项目落地，其他稀散金属回收项目正在与客户进行中试，后续进展请关注公司公告。

10、能否简单介绍一下公司年产 10 万吨高效浮选药剂的情况？

公司计划建设的年产 10 万吨高效浮选药剂项目，是公司的重点项目之一，总投资额预计 6 亿元，该项目分两期建设，建设周期预计为 2 年，一期建设 8 万吨，二期 2 万吨。一期主要以黄药、黑药、乙硫氨酯为主，二期以复配药剂为主。

11、在浮选药剂领域，公司的优势主要在哪里？

一方面，公司具有“一矿一药”的技术优势。目前浮选药剂市场以中小型企业为主，尚未形成具有显著技术优势和规模效应的龙头企业，普遍存在产品单一、复配技术薄弱等问题，难以满足矿业企业对高效、定制化浮选药剂的需求。公司依托在有色金属行业的技术积累和强大的研发创新能力，与中南大学、中国矿业大学等顶尖科研机构产学研合作关系，能够提供“一矿一药”定制化解决方案，通过复配型浮选药剂，有效提升选矿回收率和精矿品位。另一方面，浮选药剂客户与公司环保业务客户高度重合，公司可以直接对接矿山企业，快速响应客户需求，具有销售模式及渠道优势。

12、能否简单介绍一下公司年产 6 万吨高纯硫化钠情况的情况？

公司计划建设年产 6 万吨高纯硫化钠项目，总投资约 2.1 亿元，分两期实施：一期产能 2 万吨/年，建设周期 7 个月；二期产能 4 万吨/年，建设周期 12 个月。高纯硫化钠作为特种工程塑料聚苯硫醚（PPS）的核心原料，目前进口依赖度高，此项目定位填补国内高端需求缺口，实现部分进口替代。项目产能消化路径明确：合作方铜陵瑞嘉的聚苯硫醚（PPS）扩产计划将直接承接部分产能，剩余产量可通过园区内企业协同及公司现有项目消纳，可以有效控制市场风险。

	(本次活动不涉及应当披露但未披露的重大信息)
附件清单 (如有)	无
日期	2025. 7. 30-2025. 8. 1

**附件 1：中信建投及其他投资者名单**

序号	单位名称	人员姓名
1	中信建投	邵三才
2	申万宏源证券有限公司	陈旻
3	和谐健康保险股份有限公司	毛一鹏
4	同泰基金管理有限公司	马毅
5	浙江旌安私募基金有限公司	李泽恺
6	中信建投经管委财富管理部客户	李威
7	融通基金管理有限公司	张双
8	财通证券资产管理有限公司	毛鼎
9	广东正圆私募基金管理有限公司	侯昭慧
10	信泰人寿保险股份有限公司	云昀
11	北京坤溪私募基金管理有限公司	李任翾
12	浙商证券股份有限公司	翁晋翀
13	宏利基金管理有限公司	石磊
14	农银人寿保险股份有限公司	赵晶
15	上海睿扬投资管理有限公司	邵宇辉
16	深圳创富兆业金融管理有限公司	崔华钦
17	长城基金管理有限公司	李金洪
18	长安汇通集团有限责任公司	李郑浩峰
19	中信建投证券股份有限公司	王介超
20	西部利得基金管理有限公司	温震宇
21	国信证券股份有限公司	曹嘉诚
22	深圳创富兆业金融管理有限公司	司巍
23	北京源闾投资基金管理有限公司	刘亿
24	平安基金管理有限公司	王修宝
25	Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	李文琳
26	平安资产管理有限责任公司	万淑珊
27	鹏华基金管理有限公司	陈大焯
28	上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）	Coral LI
29	青骊投资管理（上海）有限公司	李署
30	上海汐泰投资管理有限公司	奚嘉键
31	大家资产管理有限责任公司	王庆
32	上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）	Coral LI
33	泰康资产管理有限责任公司	王晓锋
34	深圳安瑞置业顾问有限公司	林仁兴
35	华安基金管理有限公司	刘畅畅

附件 2：长江证券及其他投资者名单		
序号	单位名称	人员姓名
1	长江证券	李博文
2	鹏华基金	王禹萱
3	财通基金	张胤
4	国泰基金	孙朝晖
5	全天候投资	曾雨
6	全天候投资	李乐凯
7	全天候投资	王臻
8	通怡投资	李科进
9	广发自营	邹昱旻

附件 3：长江证券及其他投资者名单		
序号	单位名称	人员姓名
1	长江证券	李博文
2	中国石化集团资本有限公司	李崑虎
3	乾惕投资	周振兴
4	海南鸿盛私募基金管理有限公司	陈一雄
5	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	顾圣英
6	上银基金	杨东朔
7	西部利得基金管理有限公司	吴畏
8	财富证券有限责任公司（自营）	何晨
9	博远基金	杨毅
10	世纪证券有限责任公司	唐芳
11	长信基金管理有限责任公司	程昕
12	浙江益恒投资管理有限公司	钱坤
13	深圳亘泰投资管理有限公司	吕科
14	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
15	中汇人寿保险股份有限公司	王雨
16	国海富兰克林基金管理有限公司	程刚
17	中加基金管理有限公司	王亚楠
18	大成基金管理有限公司	徐雄晖
19	国信证券自营	闵晓平
20	中海基金	刘俊
21	交银施罗德基金	高逸云
22	国调战新创业投资管理(北京)有限公司	冯晓霖