

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：2025-011

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 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、东吴证券及其他投资者 12 人（见附件 1） 2、长江证券及其他投资者 11 人（见附件 2） 3、华泰证券及其他投资者 11 人（见附件 3） 4、广发证券及其他投资者 12 人（见附件 4） 5、中信建投（邵三才）、中庚基金（骆志远）、国信证券自营（曹嘉诚） 6、建信基金（高青青）、国金证券（金云涛） 7、国海富兰克林基金（覃晶晶）、国金证券（金云涛） 8、国信证券（郑汉林）
时间	1、2025 年 8 月 21 日（周四）09:00-10:00 2、2025 年 8 月 21 日（周四）10:00-11:00 3、2025 年 8 月 21 日（周四）11:00-12:00 4、2025 年 8 月 21 日（周四）14:00-15:00 5、2025 年 8 月 22 日（周五）10:00-12:00 6、2025 年 8 月 22 日（周五）13:00-14:00 7、2025 年 8 月 22 日（周五）14:00-15:00 8、2025 年 8 月 22 日（周五）14:00-15:00
地点	线上、公司会议室
上市公司接待人员	1、董事、副总经理、董秘：邱江传

<p>姓名</p>	<p>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</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>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，获得市场高度认可。</p> <p>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。</p> <p>公司积极响应技术创新号召，积极推动战略转型，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”</p>

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、公司上半年综合解决方案下滑的原因？如何判断下半年的趋势？

上半年综合解决方案业务收入有所下滑，主要受工程项目验收节奏的影响。2024年上半年确认收入的项目整体规模及毛利率水平相对较高，而今年上半年所确认的项目多为规模较小、毛利率较低的项目。综合解决方案业务收入确认存在一定的季节性特征，验收和收入实现主要集中在下半年，尤其是第四季度。从全年来看，我们预计综合解决方案业务的总体规模将与去年基本持平，目前对完成全年经营目标保持信心。

2、公司上半年运营服务业务增长迅速的原因？

上半年运营服务业务实现显著增长，得益于公司成功承接了多个大型运营服务项目。

3、公司如何看待信用减值损失的增加？

公司信用减值损失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。

4、公司后续对于三大业务结构占比的规划？

随着公司整体业务规模的持续扩大，预计综合解决方案业务的收入占比将逐步下降；与此同时，随着产品种类的不断丰富和市场拓展的深入推进，产品销售业务占比有望实现较大幅度提升，成为最主要的收入来源；运营服务则将保持稳健发展，预计占比位居第二。这一规划符

合公司战略转型和长期发展的需要。

5、公司后续对龙立化学的规划？是否有进一步扩产计划？

公司已于今年 6 月完成了对龙立化学铜萃取剂生产线的技改与扩能，目前产能已实现大幅提升。关于后续是否进一步扩产，公司将紧密结合市场需求的变动情况，进行审慎评估和科学决策。

6、高纯硫化钠的分成及进展情况？

高纯硫化钠业务不涉及收入分成。该项目由本公司与合作方铜陵瑞嘉共同投资设立的项目公司运营，本公司持股比例为 65%，拥有控股权。合作模式不存在销售分成的情况。高纯硫化钠是特种工程塑料聚苯硫醚(PPS)的核心原料，目前国内高端市场进口依赖度较高。本项目旨在填补国内该产品的产能缺口，推动进口替代。在产能消化方面，项目具有明确的市场路径：一方面，合作方铜陵瑞嘉的 PPS 扩产计划可直接承接部分产能；另一方面，剩余产量也可依托园区内企业协同及公司现有项目渠道进行消纳，整体市场风险可控。目前正在开始前期的准备工作，预计明年上半年可以建成投产。

7、铼酸铵的后续销售计划？

铼是国家重要的战略资源，全球储量极为有限。目前，铼仅能从铜钼冶炼过程中加以回收，其产量一方面受主矿产资源逐渐枯竭的制约，另一方面也存在地缘政治和供应垄断所带来的风险，整体供给呈现较强的刚性。与此同时，随着全球航空业复苏以及军工领域列装进程加快，高温合金对铼的需求正在快速提升。基于这一供需格局，公司对铼价的长期走势保持乐观。在当前阶段，公司短期内将以战略资源储备为主要方向，控制铼酸铵的销售节奏。此外，公司也在持续投入研发，积极攻关铼酸铵

	<p>至金属铼的高价值化加工技术，力争在未来实现更高附加值的产品布局。</p> <p>8、除了铼以外，其他稀散小金属的产业化落地进度？</p> <p>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。</p> <p>9、公司考虑进军浮选药剂市场出于怎样的考量？公司有什么优势？</p> <p>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。</p> <p>1、“一矿一药”的技术+服务优势：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。</p> <p>2、业务渠道高度重合：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。鉴于上述背景及公司所存在的优势，公司因此考虑进入浮选药剂市场。</p> <p>（本次活动不涉及应当披露但未披露的重大信息）</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025. 8. 21-2025. 8. 22

附件 1：东吴证券及其他投资者名单		
序号	单位名称	人员姓名
1	东吴证券	谷玥
2	平安银行股份有限公司	刘颖飞
3	华宝信托	谢洁彦
4	中泰证券股份有限公司	高旭佳
5	CARRHAE CAPITAL	Lihua Zhang
6	深圳创富兆业金融管理有限公司	吴贇宇
7	北京大道兴业投资管理有限公司	黄华艳
8	青骊投资管理（上海）有限公司	刘鑫
9	上海递归私募基金管理有限公司	于良涛
10	深圳市瀚信资产管理（集团）有限公司	宋伟
11	上海顶天投资有限公司	曹程林
12	上海英谊资产管理有限公司	张睿智

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	徐科
2	长江证券	李博文
3	财通基金	李木森
4	国泰基金	孙朝晖
5	天风证券	胡冰清
6	原始资本	陶思元
7	绿谷医药产业投资有限公司	刘思蒙
8	高腾国际资产管理	吕栋
9	乾惕投资	周振兴
10	物产中大期货有限公司	陈薪伊
11	国泰基金	谢泓材

附件 3：华泰证券及其他投资者名单		
序号	单位名称	人员姓名
1	华泰证券股份有限公司	杨云道
2	华泰证券股份有限公司	李孟菲
3	富安达基金	李守峰
4	上海灏象资产管理有限公司	伍啸天
5	重阳投资投资部	陈心

6	太平资产管理有限公司	曾梦雅
7	上海人寿保险股份有限公司	方军平
8	银华基金管理股份有限公司	石磊
9	安徽海富投资管理有限公司	王友
10	景林资产管理香港有限公司	蒋彤
11	安徽海富投资管理有限公司	胡明

附件 4：广发证券及其他投资者名单		
序号	单位名称	人员姓名
1	广发证券	荣凌琪
2	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
3	同泰基金管理有限公司	唐之超
4	华安基金管理有限公司	马丁
5	西南证券股份有限公司	李佳为
6	中海基金管理有限公司	姚晨曦
7	宏利基金管理有限公司	石磊
8	泓铭同道(珠海)资产管理有限公司	王灿
9	信泰人寿保险股份有限公司	云昀
10	中欧基金管理有限公司	许崇晟
11	平安资产管理有限责任公司	万淑珊
12	上海合道资产管理有限公司	严斯鸿