

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：2024-004

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 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	天合资产：郑茜 中金公司：罗凡 上海合晟资产：徐华 中信建投：周舟 交银基金：王丽婧
时间	2024年7月17日—7月19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 证券事务代表 顾宇轩
投资者关系活动主要内容介绍	<b>投资者提问与企业回复情况</b>  <b>1、能介绍下贵司目前各工厂的产能情况吗？</b> 答：我司目前拥有张家港总部、南通及安徽安庆（在建）三大生产基地，共计五家工厂。其中，水溶性高分子与功能性单体的生产分别由张家港凤凰工厂、南通博亿及江苏昌九负责，三者的总产能合计约22.8万吨/年。同时，位于张家港凤凰工厂的“年产3.3万吨水处理及工业水过程专用化学品及其配套1.6万吨单体扩建项目”，目前已顺利完成试生产并转固，项目完全达产后预计将新增产能约7.6万吨/年。分离膜产品则由富淼膜科工厂生产，目前该工厂的膜产能约为1710套/年。此外，“950套/年分离膜设备制造项目”亦已完成试产并转固，目前正处于产能提升阶段。公司安庆

项目自 2023 年 11 月正式开工以来，进展顺利，截至目前，一期项目主体结构已封顶，相关生产设备正按计划筹备中，预计将于今年下半年陆续入驻并安装调试。安庆项目一期设计产能为 9 万吨/年，其中包括 2 万吨/年的功能性单体和 7 万吨/年的水溶性高分子。我们将秉持严谨高效的态度，继续深化项目管理，确保安庆项目的如期投产。

### **2、能介绍一下公司的能源外供业务情况吗？**

答：公司能源外供业务主要包括氢气和热电销售，公司建有天然气制氢和热电联产装置，除满足公司自用外，为索尔维、阿科玛、北方天普等集中区内企业提供氢气、蒸汽和电力作为其生产的原料或能源。

### **3、公司主营业务中说的功能性单体主要有哪些？**

答：公司功能性单体产品线涵盖了丙烯酰胺类、烯丙基类、特种阳离子类和制膜专用单体四大类，具体品种包括 AM、DMAAC、DMC、MAPTAC、DABZ、DMBZ、DMPMA、DMAEMA、SACM 等十余种。功能性单体是制备亲水性功能高分子的关键原料，质量越好、活性越高的功能性单体可生产的水溶性高分子性能越好、指标范围越宽、应用领域越广。除此之外，不同结构的功能性单体还能够给高分子带来不同的特殊功能，例如优异的电化学性能、稳定的分子链耐温抗盐性能等。在生产过程中，功能性单体对于我们水溶性高分子和分离膜产品的创新与升级至关重要。我们在确保内部需求满足的基础上，结合行业市场需求和竞争态势，销售我们的功能性单体产品。

### **4、贵司产品产能的下游应用领域分布有没有什么新的变化？**

答：公司从事精细化工行业的亲水性功能高分子领域，为国内外水基工业用户提供水溶性高分子、功能性单体、膜分离产品及相关服务，帮助客户实现节能降耗、减碳减排、资源循环，以及效率与效益的提升。持续致力于以一流的亲水性功能高分子产品与技术，运用“产品 + 深度技术服务”综合解决方案的模式，服务水基工业绿色发展与水生态保护。截至 2024 年一季报数据，公司产品产能的下游应用领域分布整体保持稳定。纺化和油气领域虽有小幅增长，但这一变化对公司整体应用结构的影响目前尚属有限。我们将持续监测市场趋势，并积极调整相应策略，把握增长机会。

### **5、根据贵司去年年报数据显示，2023 年公司产品销售**

量实现了显著增长，然而营业收入却未见明显提升。请问，这是否由于公司新产能的释放导致供应量增加，进而对产品价格产生了下行压力？

答：我们认为这种现象并非单一新增产能所致。从市场角度来看，公司现阶段新增的产能规模，尚不足以撼动市场格局或显著触动价格杠杆。市场竞争的加剧可能更多与整体经济环境和行业需求有关，是市场供需关系及其他宏观经济因素的综合作用的结果。与此同时，我司正稳步推进募投项目产能的释放以及安庆项目的投建，公司战略明确指向市占率提升为优先考量，销量的稳健增长正是这一战略导向下，我们主动作为、精准施策的积极成果。

#### 6、公司产品的竞争优势体现在哪些方面？

答：富淼科技秉承“以绿色科技、护生命之源”的企业使命，构建了“产品+深度技术服务”的综合解决方案体系，持续巩固自身在产业链、核心技术、客户资源上的多重优势，为水基工业绿色发展和水生态保护创造核心价值，践行高质量发展路径。公司拥有从“功能性单体——水溶性高分子——应用产品——应用技术服务”的完整产业链。通过发挥在产业链“三重叠一发散”，即核心技术、核心产线、核心原料是高度重叠的，市场应用是高度发散的战略优势，以高效、精准、经济的方式解决客户问题，实现与客户共创价值的目标。

#### 7、公司安庆项目的建设进度目前如何了？

答：公司投建的安徽安庆项目，占地面积为 368 亩，其预计总投资额为 21 亿，这一数额中包含了配套的流动资金。整个项目的固定资产投资约为 14 亿，剩余为未来建成投产后所需的补充流动资金。项目以新增产品为主，建成后将进一步扩大公司的产能规模。在完善生产基地跨区域布局的同时，向上延伸产业链，解决核心阳离子单体“卡脖子”的难题。特别是本次新增产能中的大部分阳离子单体、聚胺类水溶性高分子、后水解工艺聚丙烯酰胺等产品，不仅进一步增强公司产业链一体化优势，同时能为公司在进军油气开采、矿物加工等新业务领域时，提供更为丰富的产品品类及组合方式。安庆项目自 2023 年 11 月正式开工以来，进展顺利，截至目前，一期项目主体结构已封顶，相关生产设备正按计划筹备中，预计将于今年下半年陆续到位入驻并安装调试。我们将秉持严谨高效的态度，继续深化项目管理，确保安庆项目的如期投产。

	<p><b>8、贵司发行的 4.5 亿元可转债尚未转股，下一步如何打算？</b></p> <p>答：鉴于“富淼转债”发行上市时间较短，距离 6 年的存续届满期尚远，近期公司股价受到宏观经济、行业变化、市场调整等诸多因素的影响出现了较大波动。公司董事会和管理层从公平对待所有投资者的角度出发，综合考虑公司的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，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，决定暂不向下修正“富淼转债”转股价格。同时在未来六个月内（即 2024 年 5 月 9 日至 2024 年 11 月 8 日期间），如再次触发“富淼转债”转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间，将在 2024 年 11 月 11 日开始重新计算。在此期间，我们将密切关注市场动态，若市场条件再次触发“富淼转债”转股价格的向下修正条件，届时公司董事会将再次召集会议，根据市场情况、公司实际经营状况及维护公司和投资者的共同利益，审慎决策是否行使“富淼转债”的转股价格向下修正权利。</p> <p><b>9、贵司安庆项目当前项目贷款资金到位情况如何？此外，关注到公司持有较多银行授信，这是否体现了公司对未来发展的积极布局？</b></p> <p>答：关于安庆项目，我司已成功获授中国银行提供的为期 10 年、总额 10.8 亿元的项目贷款，该资金将严格遵循专款专用原则，根据工程进度分阶段投入，确保项目高效、有序地推进。在目前项目初期，我司主要依靠自有资金，后续将结合自有资金情况，采用分阶段提款策略，有效控制资金成本，优化财务结构。关于银行授信，公司长期以来保持着较低的资产负债率及稳健的现金流，得到了包括建设银行、中国银行、农业银行、交通银行、招商银行等多家国有大行及上市银行的信任与支持，累计获得 6.8 亿元的流动资金贷款授信额度。这不仅体现了金融机构对公司实力的认可，也为公司未来的发展提供了坚实的资金保障和战略灵活性。我们将继续审慎使用授信额度，以支持公司的长期发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 22 日