

证券代码：000920

证券简称：沃顿科技

沃顿科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202512

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称	华福证券
时间	10 月 23 日
地点	线上沟通
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 宋伟女士 投关事务经理 严珮文女士
投资者关系活动内容	1、去年产能利用率已处于较高水平，后续产能扩张的规划是怎样的？ 公司产业园区有充足的扩产空间，现有产能也具备一定弹性，可通过生产调度优化及产线升级改造等方式，进一步挖掘生产潜力。 2、近期披露的在南京投资建设产能的项目，实施进展如何？ 该投资项目目前尚处于计划阶段，正在进行环境影响评估的报批工作。 3、公司主要下游应用领域的毛利率水平差异如何？ 家用膜产品毛利率明显低于工业膜产品平均毛利率，随着工业高端产品销售占比提升，对于整体毛利也起到积极影响。 4、目前工业膜与家用膜的业务占比大致为多少？未来产品结构预计

将如何变化？

当前工业膜业务占比超过 70%，剩余部分为家用膜。随着反渗透技术在新应用领域的持续拓展以及国产化替代进程的推进，预计工业膜领域的增长速度将高于家用膜。

5、根据年报数据，以营收除以膜元件销售支数计算，2023 年膜产品均价出现显著增长，原因是什么？

该均价变化主要源于产品结构优化。公司销售了更多高附加值的工业膜产品，此类产品单价较高，从而拉高了计算出的平均单价。

6、2023 年膜元件销售支数为何出现较大幅度减少？

主要原因是产品结构变化，工业膜占比提升。

7、公司销售市场的主要区域分布如何？国内外销售比例是多少？

国内市场方面，业务重点集中于水资源相对紧缺及重工业集中区域，如华北、华中、长三角、珠三角等地区。从全球市场看，出口业务占比约 30%，国内销售占比约 70%。

8、海外销售具体集中于哪些地区？美国关税政策变化对公司是否有显著影响？

公司海外市场主要分布于亚洲、东南亚、中东、北非、中欧、东欧、南美等地区。由于对美国市场依赖度低，中美贸易环境变化对公司影响较小。

9、产品价格长期呈现下降趋势，未来是否存在提价可能性？

对于常规产品，市场价格趋势仍为下行。公司主要通过推出新产品、实施差异化竞争策略、以及为特定应用场景提供定制化研发与生产来实现价值提升。

	10、膜分离工程业务近年相对平稳，主要制约增长的因素有哪些？ 第一，宏观经济环境影响下，部分潜在客户项目资金紧张、付款能力存疑，公司对此类项目持审慎态度；第二，工程领域竞争激烈，公司倾向于承接具有技术门槛、能体现公司技术实力并具备示范效应的项目，此类项目在市场总量中占比较小；第三，公司对膜分离工程业务的定位在于：既要贡献收入，也要服务于膜技术应用的拓展与示范。在满足示范效应要求的前提下，项目也需保证基本的盈利性。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 24 日