

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：202603

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 checked="" 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
参与单位名称	线上参与沃顿科技 2025 年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 04 月 09 日（星期四）下午 15:00-16:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：蔡志奇先生 总经理：金焱先生 独立董事：王立明先生 董事会秘书：赵峰先生 副总经理、财务总监兼总法律顾问：郑巍先生
投资者关系活动主要内容	<p>1、请问贵司的南京新项目有开工时间了吗</p> <p>您好！公司南京项目目前按国资委要求正在履行报批手续，计划 2026 年内开工建设。</p> <p>2、请问贵司今年的油价对贵司原材料影响大吗</p> <p>目前看影响不大。谢谢！</p> <p>3、1、四季度营收增加，净利及毛利减弱的原因？2、公司研发人员 2025 年减少 30 人的原因？3、公司能源成本占比 30%是指哪类的能源？（传统煤炭石油还是电力？）</p>

四季度利润主要受费用增加和资产减值计提的影响，公司的研发人员未发生较大变化，减少 30 人主要是统计口径变化。能源成本没有占比 30%的情况。谢谢。

4、1. 江北新区新工厂进展如何，建设资金来源为信贷资金吗？ 2. 国际原油价格上涨对公司产品毛利有多大影响？ 3. 天津海淡公司是否有产业化项目？还是只是作为研究、技术指导型公司？

您好！公司南京项目目前按国资委要求正在履行报批手续，建设资金预计自有资金加贷款相结合。原油上涨暂时没有影响。天津海淡公司计划有部分产业化项目和技术研究相结合。

5、客户 k 的坏账计提 2000 万能不能收回来？理解这大概率是个一次性事件，但是你看看股价走的，信用减值 2400 万造成业绩不及预期，弄的跟财务暴雷的走势一样。能把产品买出去很重要，能把钱收回来同往重要，不然还不如不卖； 2. 新建产能什么状况了？在建工程是一点都没动静，阻碍市值增长的唯一问题就是产能跟不上，毛利率 40%，净利率 11%，给代理们的销售费用已经足够高了，产能加多少市值就能涨多少！提高水资源循环利用率不会有上限的，ro 膜类国内产能数着沃顿最大了，还不抓紧冲巩固地位 磨磨唧唧干嘛呢！

谢谢您的建议。您说的这个坏账计提跟磷酸废水的项目有关，由于磷酸铁锂现在需求走高，这个问题会有完满解决的机会。另外，您提的建议意见我们一直在做，今年的产能会有 50%左右的提升。谢谢！

6、请问近期中东海水淡化设施受到破坏，中东陶氏工厂也受到破坏，公司中东业务是否有新动作？另外产品近期是否有提价动作？

中东和北非的海水膜业务我们一直在拓展，最近中东的膜业务也有一些需求。当期还没有涨价的打算。

7、请问金总对公司质子交换膜，超纯水膜等高壁垒、高附加值产品

的看法，未来3年这些产品预计能占到公司多大营收？

我们目前质子交换膜由于市场需求不大还没有量产。超纯水膜、耐酸耐碱膜、特种纳滤膜、高压膜等特种膜去年已经有很好的表现，今年还会继续高投入开发高端膜。谢谢！

8、请问现在公司产能利用情况，以及有无扩大产能的计划。

贵阳生产基地由于公用设施完善，提升产能会更快更容易。预计今年公司产能会有50%左右的提升。谢谢！

9、作为股东兼水处理行业从业者，针对公司25年Q4‘增收不增利’及研发人员调整情况，请问各位领导：1. 南京项目目前的投产进度及产能释放预期如何？2. 减值等利空是否出清？3. 如何确保核心技术团队稳定？4. 在原材料降本及海外/特种膜市场有何具体增量计划？5. 针对目前股价，管理层是否有回购或市值管理举措来提升投资者信心？”

研发人员数据主要是统计口径变化。南京项目正在走必要的报批程序，计划2026年内开工建设，建设期两年。资产减值主要基于财务谨慎性原则对部分项目回款进行评估，基于项目未来相关市场走势情况不排除有机会转回，长期不对公司构成重大影响。公司核心技术人员较为稳定，人员数量变化主要是统计口径变化。原材料降本公司一直在做，主要通过自产和国产化两条路并行，并已取得显著成效。海外市场方面公司一直非常重视，未来也会继续加大力度，谢谢。

10、公司的能源成本是哪些能源？

公司能源结构主要为电力、天然气，谢谢！

11、南京项目进展停滞了吗？

南京项目正在履行必要的审批程序，预计2026年年内开工。谢谢。

12、蔡总，我刚才看你说产能会有 50%的提升，请问业绩也会有 50%的提升吗？

这个要看产能输出能否完全被市场消化，还要看高端膜所占的比例。一般来讲，高端膜市场需求相对小，但给公司带来的利润会比通用膜高。

13、南京项目中关于三千吨聚砜产能中，公司自用比例可以达到多少？目前采购平均在多少元/吨？

2025 年沃顿使用自制聚砜近 800 吨。市场行情的聚砜价格您可以在相关网站或销售商的渠道查询。谢谢！

14、还有就是南京工厂怎么还没动工？这样的话二七年能开工吗？

您好！公司南京项目目前按国资委要求正在履行报批手续，计划 2026 年内开工建设。

15、作为一个持有沃顿科技好几年的股东，我去南京工厂打个工行不行？

请关注我们人力资源部的招聘信息。谢谢！

16、天津新建立的合资公司今年有什么具体动作能透露一点吗公开报导将上日产 3 万吨海淡项目。

您好！天津海淡公司计划建设万吨级海淡项目，目前正在筹备阶段，谢谢关注！

17、我想未来十年和沃顿科技一起成长，不知道我的选择对不对，但是看到沃顿科技连续几年业绩都是增长的。我又信心倍增，10 年后希望能去沃顿科技工厂参观一下。

您好！欢迎广大股东来公司参观，谢谢。

	<p>18、建议将自然科技减持至合并报表以下比例或者转让出去，优化资产负债表和利润表的数据</p> <p>你的建议我们几年来一直在寻找稳妥的解决方案。谢谢！</p> <p>19、我分析了近几年的膜工程业订单接单量和完成量，25年完成收入比我预算收入少了约一亿元，那么26年公司预计可以完成多少收入？</p> <p>您好！工程收入还要看具体项目进度，感谢关注。</p> <p>20、南京项目现在所有手续都已齐备，大约什么时候开工？</p> <p>南京项目目前正在履行必要的报批程序，预计2026年年内开工。谢谢。</p> <p>21、公司作为国有企业，有没有进行市值管理</p> <p>国有企业对市值管理主要是抓好经营，规范运作，回报股东，这些我们都一直在做，期望以后做得更好。谢谢。</p> <p>22、我多年研究今年将是氢能大爆发元年，海水直接制氢，中车氢能机车等将开始产业化，公司是否在南京项目中考虑上交换膜产线提供布局</p> <p>尊敬的投资者您好！公司将根据市场情况进行产业化发展决策。谢谢您的关注。</p> <p>23、未来在保持现有毛利率的情况下，在技术加持下产品价格是否还有大幅下降空间来洗牌市场？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司会一如既往的通过技术创新不断提高产品竞争力，降低综合成本，努力提升市场表现。谢谢您的问题。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2026 年 4 月 9 日