

证券代码：300737

证券简称：科顺股份

债券代码：123216

债券简称：科顺转债

科顺防水科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 5 月 8 日 （周四） 下午 15:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、科顺股份 董事、总裁方勇 2、科顺股份 董事、副总裁、财务负责人卢嵩 3、科顺股份 独立董事谭有超 4、科顺股份 副总裁、董事会秘书李文东
投资者关系活动主要内容介绍	1、请问，地产集采占比超 50，房企流动性风险是否倒逼渠道变革？工渠占比目标是多少？ 您好！感谢您对公司的关注与支持。公司高度重视渠道结构优化，近年来持续加大非房业务及工建渠道领域的拓展力度，目前地产集采占比低于 15%。公司已采取多元化渠道策略，通过经销商网络下沉、市政基建合作、零售渠道建设等方式，工建渠道占比正稳步提升，公司将持续强化风险管控，推动渠道结构更趋均衡发展。 2、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、年报显示，公司业绩与同期相比扭亏为盈，不过目前负债率还在攀升。如何改善财务状况？2、公司发行的 21.98 亿元可转债目前尚未转股，下一步将如何推动转股？3、年报显示境外业务有

	1.67 亿元左右，请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。 您好！感谢您对公司的关注与支持。针对您的问题回复如下： 1、关于负债率与财务状况改善，公司已采取多项措施优化财务结构，持续加强应收账款管理，2024 年经营性现金流同比增长 64.52%；通过产业链协同和智能化改造实现降本增效，毛利率提升 0.9 个百分点。未来将继续通过业务结构优化（扩大 C 端、新质生产力等高质业务占比）和资金精细化管理保持财务稳健。 2、关于可转债转股推进计划，公司将持续通过业绩改善提升股价。2024 年归母净利润实现 113%增长，同时通过投资者交流活动传递价值，后续将根据市场情况适时采取合规措施促进转股。 3、关于境外业务与贸易影响，目前公司主要海外业务分布在东南亚地区，关税政策影响有限。 3、公司 2024 年和 2025 年一季度毛利率均有所提升，相比同行表现还不错，请问公司采取了哪些措施？是否可持续？ 您好！感谢您对公司的关注与支持！公司近年来不断优化收入结构，提高零售业务、海外业务、工商类项目等高毛利业务的收入占比，持续加大新产品市场推广力度，提高新产品的销售占比，同时，公司积极开展降本增效工作，提高生产经营效率，最终导致毛利率有所提升，进而提高公司盈利能力，未来公司将坚定利润优先策略，竭尽全力、多策并举，不断提高公司盈利能力和经营质量。 4、近期原油大跌，对公司有什么利好？ 您好！感谢您对公司的关注与支持。原油价格下跌对公司盈利能力有着积极影响，沥青等石化衍生品占公司原材料成本比重较高，油价下跌将直接降低沥青、SBS 改性剂等关键原材料的采购成本。在销售价格相对稳定的情况下，原材料成本下降将显著改善产品毛利率。特别是沥青基防水卷材等主力产品，其成本结构中沥青占比可达较高比例，油价下跌带来的边际改善效应更为
--	---

	明显。当前公司正积极把握原材料价格窗口期，通过精细化成本管控提升盈利质量。 5、公司本期盈利水平如何？ 您好！感谢您对公司的关注与支持，2024 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 4,407.10 万元，较上年同期增加 113.05%，经营性现金流净额同比增长 64.52%，公司通过业务转型升级、优化收入结构、强化成本管控及信用风险管理等措施，实现扭亏为盈，盈利能力显著提升。具体财务数据请参阅公司 2024 年年度报告。 6、公司之后的盈利有什么增长点？ 您好！感谢您对公司的关注与支持，未来公司将坚持利润优先策略，业务方面，一是借助国家旧改政策的春风，不断加大对零售业务和存量修缮美家的市场开拓，充分挖掘存量市场带来的新机遇。二是公司将持续加大对非房业务的开拓，尤其是国家大型基建项目（如高铁、核电、水利项目等）以及新质生产力的建设项目（如数据中心、算力基建、新能源及储能项目等），充分把握新质生产力带来的市场机会。三是公司将继续加大对海外业务尤其是东南亚、“一带一路”等国家地区的开发，从内产外销到产能出海，形成国内外共振发展的局面。盈利能力方面，公司将加大新产品研发和推广，缩短新技术产业化周期，并且继续实施降本增效工作，降低生产经营成本。同时，公司将努力把握原油下跌带来的成本下降机会，持续改善盈利能力，提升公司利润水平。 7、同行个别公司出现控股股东资金占用问题，严重损害股东的利益，请问您作为公司独立董事，如何把控公司控股股东资金占用的风险，履行独立董事职责？ 您好！感谢您对公司的关注与支持，作为独立董事，我们高度重视控股股东资金占用风险防控，主要通过以下措施履行监督职责：1、制度保障，公司已建立《防范大股东资金占用管理制
--	---

	度》及《关联交易管理制度》，明确禁止控股股东非经营性资金占用，并规定关联交易需履行严格的审批程序及信息披露义务。独立董事定期审查制度执行情况，确保合规性。2、日常监督与审计，通过参与审计委员会工作，独立董事督促监察审计部对资金往来、关联交易等关键环节开展专项审计，重点核查大额资金流向。2024 年公司内部审计覆盖所有子公司，未发现异常资金占用。3、关联交易管控，独立董事专门会议对关联交易进行独立审查，确保交易价格公允、程序合规。2024 年审议的关联交易均符合市场化原则。4、沟通与问责机制，通过股东大会、投资者热线等渠道听取中小股东诉求，对潜在风险事项要求管理层专项说明。公司控股股东及管理层始终恪守承诺，未出现资金占用违规记录。我们将持续强化内控，切实维护全体股东权益。 8、行业以后的发展前景怎样？ 您好！感谢您对公司的关注与支持，防水行业虽然短期受地产调整影响，但长期来看前景非常乐观。主要有几个亮点：1、政策红利大，国家推动保障房、城中村改造这些“三大工程”，加上老旧小区改造全面铺开，直接带来百亿级的防水需求。特别是防水新规实施后，标准提高直接让防水用量增加。2、存量市场爆发，2000 年前的老房子都要改造，屋顶、外墙漏水问题特别多，这块维修市场正在快速起来。住建部还在推进房屋“体检+养老金”制度，以后建筑要定期“体检维修”。3、行业洗牌加速，防水新规出来后，客户更看重品牌和质量，大企业优势明显，行业会快速集中。4、产品升级，在“双碳”目标下，高分子卷材、环保涂料等绿色产品占比持续提升。 9、公司授信额度有多少，授信是否充足，未来是否有资金压力？ 您好！感谢您对公司的关注与支持，公司目前授信充足，实际使用额度较少，且融资成本相对较低，公司截至 2024 年末货币资金约 34 亿元，资金充沛，不存在资金压力或授信不足的情
--	--

	形。 10、公司现金流改善明显,在当前经济环境下是如何做到的,未来有什么目标? 您好!感谢您对公司的关注与支持,近年来,公司高度重视经营性现金流,将其列为公司经营质量的核心指标之一,具体举措方面,一是加大收款考核力度,成立应收管理中心,抽调财务、业务、法务等精干人员,攻坚克难,通过各种方式加快货款回收,2024 年度收现比明显改善;同时,持续优化供应链管理模式,优化支付方式,保持合理的非现支付比例。未来,公司将保持对经营性现金流的高度重视,并将现金流实现情况作为经营管理层的核心考核指标,开创新模式、利用新工具、挖掘新方法,持续保证公司经营现金流健康、良性。
附件清单(如有)	
日期	2025 年 5 月 8 日