

股票代码：300128

股票简称：锦富技术

苏州锦富技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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）
-----------	--

	市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司鹏信资评报字（2025）第 S083 号资产评估报告结果，计算得出迈致科技商誉减值准备金额为 5,371.52 万元。公司将继续加强对子公司的监督和管控，要求子公司密切关注客户需求变化，在维护巩固原有市场的基础上积极拓展新客户，同时通过积极加强成本管控、提升运营效率，增强公司的盈利水平，保障各公司的业务持续稳定发展，确保各公司整体价值稳步提升，以降低收购子公司资产组所形成的合并商誉减值的风险。 2、问：公司本期盈利水平如何？ 答：尊敬的投资者，您好！2024 年公司实现营业收入 179,749.11 万元，较去年同期增长 3.13%；实现归属于上市公司股东的净利润为 26,717.09 万元，较去年同期下降 19.27%。谢谢！ 3、问：请问气凝胶业务今年增长了没，情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好！2024 年公司子公司厦门力富的气凝胶隔热制品销量增加 23.83%，通过降本增效及积极参与新项目开发，厦门力富维持了对主要客户宁德时代在气凝胶隔热制品的采购份额。厦门力富近两年重点推进蓄能产品的认证，厦门海辰和卧龙电气等新客户认证工作取得实质性进展，报告期实现小批量供货。同时，厦门力富把握部分新能源车企布局动力电池业务的机会，积极与五菱、长城等主机厂客户展开合作，目前处于交样验证阶段。谢谢！ 4、问：请问顾总，贵公司最近新成立了上海锦富浩华和锦富供应链等子公司，据我所知，浩华资本和上海临港集
--	--

	团签订了合作协议，是否我公司在上海临港新区新成立的锦富浩华公司，是否也会和浩华资本后续产生合作呢。 答：尊敬的投资者，您好！公司目前没有与您提到的浩华资本有相关合作。公司一直秉承开放的态度，积极与有利于公司未来发展的优秀单位开展合作，谢谢！ 5、问：新能源汽车冷却液 2025 年能产生多大的营收？储能市场拓展情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年将重点推进新能源汽车专用冷却液产品在国内主要新能源汽车主机厂的验证和准入工作，2025 年 10 月国家推行实施电动汽车冷却液国家标准（GB29743.2—2025）将为公司该产品的推广应用带来良好机遇。谢谢！ 6、问：请问贵公司的改性硅胶无氟粘接剂在太阳能电池封装中的运用项目，目前验证进展到什么阶段，目前有大的太阳能大厂采用了比技术生产出产品了么。预计今年将产能效益吗？ 答：尊敬的投资者，您好，请您参考同类问题的回复，谢谢！ 7、问：请问公司第二大股东：泰兴市赛尔新能源科技有限公司是否有实质的生产经营活动？是否只是一个持股平台，当初在泰兴拿了些地，盖了些房子而已？ 答：尊敬的投资者，您好！据了解赛尔新能源目前未从事实质性的生产经营活动，其主要资产为持有的锦富技术 8.32%股份，以及位于泰兴市的两幢厂房，厂房主要用于对外出租。谢谢！
--	--

	8、问：将苏州锦思新材料科技有限公司改名为上海锦富浩华新材料科技有限公司是何种考虑？与上海临港经济发展（集团）有限公司的合作有何进展？ 答：尊敬的投资者，您好！苏州锦思新材料科技有限公司作为上市公司新材料业务平台，基于其业务发展及未来规划迁址至上海，并充分利用上海的人才资源和科研优势在上海建设新材料研发中心；公司与上海临港经济发展（集团）有限公司的合作如有实质性进展并达到信息披露标准，公司会根据相关规定进行披露，谢谢！ 9、问：请问财总，2024 年度业绩依旧亏损的主要原因是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年业绩亏损的主要原因为：（1）受行业市场竞争加剧等因素的影响，2024 年度公司智能检测及自动化装备业务的营业收入、毛利率较上年有所下降，导致 2024 年度公司综合销售毛利较上年有所下降。（2）受行业市场竞争加剧及客户需求减少等因素的影响，公司前期收购的迈致科技等子公司 2024 年度业务开展不及预期，相关资产组合并商誉在 2024 年度末发生减值，减值准备金额为 6,754.24 万元。 （3）2024 年度公司因开拓新产品、新业务，相关的成本费用有所增加，其中：职工薪酬、长期资产折旧摊销、技术开发试验费、财务费用利息支出等费用增加较多，导致 2024 年度管理费用、财务费用较上年有所增加。（4）公司预计未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异，2024 年度末未确认部分可抵扣亏损对应的递延所得税资产导致本年度所得税费用达 6,014.34 万元。谢谢！
--	---

	10、问：去年公司所得税费用增加 5,000 万元-6,000 万元，这一增长幅度较大，请问公司能否详细说明所得税费用大幅增加的原因？ 答：报告期公司所得税费用金额为 6,014.34 万元，较上年度下降 0.07%。 11、问：苏州英硕新材料科技有限公司石墨烯加热垫产品营收是多少？是 100 万级的，还是 500 万级，还是 1000 万级的？ 答：尊敬的投资者，您好！苏州英硕 2024 年度实现营业收入已经超过千万，但占公司总营收比例较小，谢谢！ 12、问：越南锦富 2024 年度营收是多少？ 答：尊敬的投资者，您好！越南锦富 2024 年营业收入占公司总营收比例较小，谢谢！ 13、问：柔性光伏组件的贴合工艺量产化及量产设备定型相关工作进展如何？工作是否已经停滞或拖延到未来的某个时间点了？ 答：尊敬的投资者，您好！公司研发的柔性光伏组件的贴合工艺及量产设备已完成设备定型，但该项目的合作客户自建的柔性电池片生产项目未能顺利投产，项目可能延期至今年末，导致公司相关项目量产工作顺延，谢谢！ 14、问：江苏宝烯新材料科技有限公司，作为锦富参股 41% 的公司，其主营高导热石墨烯膜的研发、生产和销售于一体的国家高新技术企业。请问：其石墨烯膜产能是多少？是否已经量产出货？该参股子公司与公司募集资金 5.87 亿元用于年产能 400 万平方米高性能石墨烯散热膜生产
--	---

	基地项目有何关联？ 答：尊敬的投资者，您好！公司参股江苏宝烯后，江苏宝烯已逐步停止石墨烯散热膜的生产，其目前主要从事消费电子散热膜片的客户开发及维护、产品研发送样以及原材料贸易等业务。公司与江苏宝烯的业务联系主要为泰兴挚富生产的少量散热膜片通过江苏宝烯的销售渠道供应其客户，江苏宝烯与公司募投项目没有关联。谢谢！ 15、问：泰兴挚富-高性能石墨烯募集资金项目进展如何？是市场不好，产品生产出来卖不出去，还是成本太高，客户无法接受？产能 400 万平方米前期有报道说：降为 200 万平方，可否属实？ 答：尊敬的投资者，您好！公司募投“高性能石墨烯散热膜生产基地项目”具体情况请您参阅公司于巨潮资讯网披露的募集资金存放与使用情况的专项报告，目前该项目仍在按计划建设中，如有变化公司会根据相关规定履行信息披露义务，谢谢！ 16、问：江苏美锦新能源 2023 年亏损约 1000 万，2024 年亏损约 3000 万，请问：口口声声说技术如何如何厉害，如何如何先进，该公司主营可否具备商价值，是否能够产生附加价值？面对国内储能市场激烈的市场竞争，公司是否能够，是否有必要继续生存下去？有哪些继续开下去的理由或者是条件？ 答：尊敬的投资者，您好！2024 年为江苏美锦投产后第一个完整会计年度，累计实现营业收入 7,200.13 万元，同比上年增长 518.10%。四季度开始，江苏美锦着力推动与行业头部客户的合作，已经与欣旺达、阿特斯、融合元储建立合作关系，并于 2025 年一季度起陆续供货。但受
--	--

	国内储能市场激烈竞争以及产能处于爬坡期等因素影响，本年度销售毛利率为负，导致本期利润亏损额较大。据高工产研储能研究所(GGII)调研数据统计，2024 年全球储能锂电池出货量同比增长超 55%，增速进一步提升，其中中国储能锂电池出货量同比增长超 60%，目前储能市场规模持续扩大，公司仍然看好储能业务的未来发展空间。经过这两年激烈而残酷的洗牌过程，江苏美锦依靠其研发、产品、设备及质量优势及上市公司和国资的信用背书存活下来，未来江苏美锦将持续紧抓市场发展机遇，在保持业务增长的同时加强成本费用管控，努力提升盈利能力。谢谢！ 17、问：江苏嘉视电子科技有限公司，2024 年度亏损-1900 万，请问：该项目做显示器代工，有利润可言吗？该项目能够产生附加价值吗？公司有信心 2025 年度不亏损吗，把握有多大？2024 年报显示：营收 1.39 亿，有 1.124 亿是通过嘉视山东销售出去的；有 473 万是通过嘉视香港销售出去的。从关联公司深圳市凯特光电科技有限公司采购商品 2716 万元。请问：江苏嘉视与嘉视山东的业务关系？是嘉视山东做不过来的单子，给江苏嘉视来做吗？是否存在利润转移到嘉视山东，江苏嘉视是用来调节亏损的那个角色？ 答：尊敬的投资者，您好！子公司江苏嘉视主营 PC 显示器整机及模组业务，其新建的月产 5 万台显示器整机和 8 万台显示模组项目生产线于 2024 年 4 月正式投产，后在产能爬坡期内着重提升生产效率及良品率，本年实现的营业收入规模尚不能覆盖运营成本和期间费用，报告期内亏损。江苏嘉视由于刚投产，取得部分客户尤其是优质客户的供应商代码需要一个过程，而山东嘉视是优派、惠
--	--

	普、同方等客户的一级供应商，2024 年江苏嘉视主要通过向山东嘉视供应显示模组，由山东嘉视组装成整机向上述客户供货。2025 年江苏嘉视将陆续取得大华、同方、宏基等终端客户一级供应商资质，实现整机业务的起量。江苏嘉视与山东嘉视的供销价格为市场平均水平，不存在转移利润或调节亏损的情形，谢谢！ 18、问：长沙市芯星新能源科技有限公司 2024 年度经营数据如何，也是亏损吗？ 答：尊敬的投资者，您好！长沙市芯星新能源科技有限公司 2024 年度经营业绩对公司整体业绩影响较小，谢谢！ 19、问：泰兴天马化工“20000 吨无氟粘结剂项目”目前进度如何？刚勉强送走奥英光电业务的巨额亏损，它又来亏损 5000 万，逐年下去上市公司净资产都快亏完了！公司加氢石油树脂产品，请问 20000 万吨无氟粘结项目，能消耗多少产能？ 答：尊敬的投资者，您好！公司无氟粘结剂产品为天马化工单独新投建的产线，目前产能规模为 1 千吨/年，可以满足向多个客户小批量送样验证及生产测试的需求、以及部分客户前期小规模量产爬坡时的产品需求。公司认为锂电行业使用无氟粘结剂代替 PVDF 是未来发展的必然趋势，但实践中无氟产品替代 PVDF 的过程受 PVDF 市场价格走势、国内外相关环保政策措施落实情况等多种因素影响，无氟粘结剂产品的大批量应用尚需要一个过程，为谨慎起见公司目前暂缓实施天马化工的无氟粘结剂扩建项目，但相关准备工作并未停止，待主要客户及市场需求增加时公司将快速实施该项目，谢谢。
--	--

	20、问：刚买下明利嘉的前 3 年都是 1500 万级的利润水平，为何落到 2024 年的 100 万利润，请问：是否有信心 2025 年让明利嘉业务盈利重回 1000 万水平？对明利嘉业务的发展有何规划？ 答：尊敬的投资者，您好！常熟明利嘉原主营消费电子精密结构件，近年受到 3C 消费电子行业整体业绩下滑、头部客户供应链外迁以及国内同行竞争恶意降价等因素影响，其业务规模逐步下降。2023 年开始明利嘉积极推动业务转型，转向汽车零部件大厂敏实集团供应用于动力电池 PACK 包的电池支架产品，主营业务切入新能源领域，2024 年常熟明利嘉实现扭亏为盈，目前该部分新业务基本稳定。谢谢！ 21、问：奥英光电/奥英创智：把奥英光电业务转到奥英创智来做，左手倒右手，是为了挖空奥英光电的业务规模，提升奥英创智的营业数据吗？两者合并：2021 年营收 1.77 亿亏损-9479 万，2022 年营收 2.01 亿亏损-2780 万，2023 年营收 (3.1+0.89=3.99) 亏损-5807 万，2024 年营收 (2.35+2.88=5.23，与去年同期相比增长 30%) 亏损-1241 万 (-773+-468)，从近 4 年的经营情况来看，2024 年应该算是最好的一年了，好像是有向好的趋势。2025 年能不能实现赢利，能不能实现赢利 1000 万元，如果 2025 年预期不能实现 500 万元以上的利润，建议上市公司处理掉奥英光电/奥英创智业务，经营下去只会拖累集团公司整体经营水平，没什么正向意义！ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您的建议，2021 年，由于三星 LCD 业务退出中国市场，奥英光电作为其单一显示模组供应商面临了自成立以来的最大困境，当年营收锐减至 1.77 亿元，奥英光电面临重新寻找业务方向和客
--	--

	户，同时应对营收难以覆盖固定开支的重大挑战。为充分调动奥英光电管理团队及骨干员工的积极性，奥英光电与其员工持股平台合资成立了奥英创智，以奥英创智为平台拓展商显整机业务。近两年子公司奥英光电（含其子公司奥英创智）通过推动业务转型升级，向国内外市场深耕高端商显整机业务，总营收逐年恢复，接下来奥英光电将持续推进业务转型升级及优化，加大市场开拓，希望通过不断努力早日实现扭亏为盈，谢谢！ 22、问：公司之后的盈利有什么增长点？ 答：尊敬的投资者，您好！未来公司将持续推动“消费电子+新能源”双轮驱动战略，积极推动转型布局的部分新业务如 CCS 连接器、氛围灯、化工材料等加快产能释放及良率提升，争取大幅减亏甚至扭亏；通过进一步加强客户开发和成本控制提升公司传统材料模切和显示业务的收入规模和盈利水平；积极支持公司在新材料和高端检测及自动化设备业务领域内的研发投入和资源配置，尽快将高毛利产品投入市场，为客户提供优质产品和服务；并通过严控费用支出，优化人员配置，整合优化供应链等方式降本增效，以推动集团整体盈利能力的提升。谢谢！ 23、问：2025 年一季度业绩增长，有所好转，为什么还是亏损 答：尊敬的投资者，您好！2025 年第一季度公司通过多种举措加大了业务拓展的力度，总营收同比增长 16.50%；公司 2025 年一季度亏损幅度较去年同期减少 14.97%，亏损主要原因系公司转型布局的新能源领域相关业务目前仍处于爬坡阶段，前期成本投入较大，该类产品的边际贡献暂无法覆盖固定成本，致使公司本期综合毛利率较去
--	---

	年同期有所下降所致，谢谢！ 24、问：请问迈致科技：亮相 2024 年 11 月珠海航空展的一键式气膜孔测量方案，产生实质营收了吗？ 答：尊敬的投资者，您好！该项目目前尚处于原型机研发阶段，未产生营收。谢谢！ 25、问：公司在年报中提到业务涵盖消费电子和新能源两大领域，主导产品众多，在这两大领域中，请问公司未来的核心业务发展方向是什？ 答：尊敬的投资者，您好！未来公司将围绕既定的战略发展规划，持续推动“消费电子+新能源”双轮驱动战略，面向消费电子和新能源两大行业在热管理材料、高端粘结材料和电化学材料三大应用材料领域转型发展；同时优化传统消费电子相关业务产品结构，持续完善市场布局，提升公司业务规模及整体竞争实力，并大力推进新能源业务发展进程，积极优化新能源业务体系，提升业务质量和经济效益，促进公司绿色、高质量发展。谢谢！ 26、问：迈致科技目前有外籍员工吗？海外部分客户订单量显著收缩，可否告之是哪个客户？显著收缩只影响 2024 年，还是以后这个所谓的海外客户就废掉了，截至 2025 年 4 月末，与上述收缩客户是否还有 2023 年同期的营收水平？与 2024 年同期相比，有何变化？ 答：尊敬的投资者，您好！迈致科技目前有 1 名外籍员工，主要从事研发相关工作。因部分客户合作情况涉及商业秘密，不便披露相关信息。迈致科技会积极加强存量客户的维护，努力推动存量客户订单的恢复和提升，但因外部市场环境及客户自身需求发生变化，迈致科技原头部
--	--

	客户销量情况预计无法达到往年水平。此外，2024 年，迈致科技面对业务下降的压力积极调整经营策略，加强国内外新客户的开拓力度，年内成功为亚马逊智能家居检测自动化整线项目、戴森自动化产线配套检测设备、Meta 头盔检测设备、B 客户 POS 机全系列自动化测试设备及英伟达数据中心核心物料自动光学检测（AOI）设备等多个重点项目提供定制化服务，截至 2025 年一季度，上述项目均已顺利通过客户验收并形成订单销售，为未来两年业务复苏与增长奠定坚实基础。感谢您对公司的关注！ 27、问：迈致科技作为 10 几亿买下的公司，其网站 http://www.myzygroup.com/ 多年不更新，不维护，花个几十万将网站托管一下，及时更新公司经营动态，推广公司经营产品，为何不做呢？是集团公司不允许子公司独立维护网站吗？即使不托管，我想迈致科技也有能力去维护自己的网站吧？ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注和建议，我们会反馈给管理层，谢谢！ 28、问：收购迈致科技 10 年，原实际控制人黄亚福在迈致科技目前充当何种角色？是否从事具体的经营管理工作？其旗下的相关业务公司：如昆山迈征自动化科技有限公司，江苏比高投资集团有限公司，昆山领发精密组件有限公司等等实际控制的公司，目前是否与迈致科技有相似/相同的业务，是否会出现有损害迈致科技业务拓展的风险，上市公司是如何避免的？ 答：尊敬的投资者，您好！黄亚福目前担任迈致科技的董事长，其在迈致科技不从事具体的经营管理工作。虽然黄
--	---

	亚福实际控制的相关企业也从事自动化设备相关业务，但其主要客户为国内客户且客户体量规模较小，而迈致科技主要客户为海外消费电子及信息科技的头部企业，两者的目标客户群有很大差异，基本不存在竞争关系。谢谢！
	29、问：与去年相比，迈致科技营收下滑 1.13 亿，与过去 9 年平均营收相比，下滑 1.22 亿，请问具体是什么原因导致营收如此巨变？ 答：尊敬的投资者，您好！受海外部分客户订单量显著收缩及新项目推进延期等因素影响，迈致科技 2024 年度营收规模较去年同期下降 43.9%。面对压力，迈致科技迅速调整经营策略，增加国内外新客户开拓力度，2024 年内成功为亚马逊智能家居检测自动化整线项目、戴森自动化产线配套检测设备、Meta 头盔检测设备、B 客户 POS 机全系列自动化测试设备及英伟达数据中心核心物料自动光学检测（AOI）设备等多个重点项目提供定制化服务，截至 2025 年一季度，上述项目均已顺利通过客户验收并形成订单销售，为未来两年业务复苏与增长奠定坚实基础。谢谢！
	30、问：光伏组件全贴合项目，目前进度情况如何，是停滞了吗？是否还在与孙思严合作？项目推进是遇到什么困难了吗？为何迟迟推进的效果不佳呢？ 答：尊敬的投资者，您好！受光伏行业整体下行及 EVA/POE 膜材价格下降等因素影响，公司研发的光伏组件全贴合工艺及设备在综合成本上较传统的层压工艺已没有明显优势，对于光伏组件企业的吸引力减弱，公司目前已暂缓推进该项目，谢谢！

	31、问：厦门力富连续多年实现千万级别的利润，可否考虑对管理团队进行股权激励，进一步释放管理团队的经营积极性？ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注及提出的建议，公司会结合厦门力富的业务发展和经营情况以及上市公司的整体安排进行考虑，谢谢！ 32、问：厦门力富投资 1000 万元对气凝胶隔热垫及相关产品进行技术改造, 目前进展情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好！厦门力富近年来持续对气凝胶隔热制品的加工设备进行小幅技改或自动化升级，未专门投资 1000 万元进行大的技术改造，谢谢！ 33、问：厦门力富气凝胶隔热制品是否有向比亚迪供货？ 答：尊敬的投资者，您好！厦门力富目前暂未向比亚迪供货。谢谢！ 34、问：厦门力富气凝胶隔热制品千万级别的客户是只有宁德时代一个客户吗？ 答：尊敬的投资者，您好！2024 年度厦门力富气凝胶隔热制品销售金额超千万的客户为宁德时代及其关联公司。厦门力富在 2024 年重点推进蓄能产品的认证和导入工作，厦门海辰和卧龙电气等新客户认证工作取得实质性进展，已实现小批量供货。谢谢！ 35、问：厦门力富营收与 2023 年相比，下降 1.35 亿，请问具体是什么原因？ 答：尊敬的投资者，您好！厦门力富 2024 年度营业收入
--	---

	为 3.98 亿元，同比去年下降 0.59 亿元，下降的主要原因是其传统模切业务营收下降；厦门力富近两年重点发展的气凝胶隔热制品业务销量同比增加 23.83%，但受价格下降等因素影响营收同比上年略微减少 0.11 亿元，谢谢！ 36、问：根据年报等相关信息披露，天马化工从 24 年八月开始停产技改升级，同时去年披露天马化工开始筹建两万多无氟粘接剂产能项目。请问目前该项目进展到各种程度。对于无氟粘接剂的市场前景，该公司有哪些判断。 答：尊敬的投资者，您好！请您参阅同类问题的回复，谢谢！ 37、问：行业以后的发展前景怎样？ 答：尊敬的投资者，您好！公司主营产品涉及液晶显示模组（LCM 和 BLU）及整机、消费电子元器件、检测治具及自动化设备、锂电池部件、汽车零部件等，公司主业的经营发展与下游消费电子和新能源两大行业细分领域高度相关。相关行业发展前景详见公司《2024 年年度报告》“第三节管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所处行业情况”。感谢您对公司的关注！ 38、问：请问去年证监会立案有没有结果？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年 8 月 2 日于巨潮资讯网披露了《关于公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告》，截至目前，公司尚未收到中国证监会就上述立案调查的结论性意见或决定。谢谢！
--	---

	39、问：请问去年证监会立案重点是什么方面的问题，可否与公司进行过相关事项的沟通确认？ 答：尊敬的投资者，您好！根据信息披露相关规定，有关公司立案调查的情况请您关注公司公告，谢谢！
附件清单（如有）	
日期	2025 年 05 月 16 日