

证券代码：300070

证券简称：碧水源

北京碧水源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动
参会人员	方正证券、方正资管
时间	2026 年 7 月 28 日(周二)09:00-10:00
地点	北京碧水源大厦
上市公司接待人员	公司高级副总裁、董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司长期深耕膜材料自研，持续推进产品迭代与高端膜国产化替代，能否介绍近年膜技术迭代取得的主要成果？依托自研技术落地了哪些国产化标杆项目？技术优势又是如何转化为自身市场竞争力的？ 答：技术创新始终是公司核心竞争优势，这些年我们持续推进各类膜产品迭代升级，稳步开展进口替代工作。污水资源化领域，MBR 膜组器现已迭代至第五代；2021 年推出 V-MBR 振动膜反应器并落地示范工程，2025 年推出全新节能型 MBR 组器，有效改善传统工艺能耗偏高问题。经过优化，V-MBR 整套装备生产成本下降 25%，公司智能化膜生产线改造完成后，常规反渗透膜生产速度可达 20 米/分钟。 海水淡化膜方面，在 2026 年我们先后落地青岛董家口海水淡化项目国产膜替换、河北沧州渤投海水综合利用项目，逐步在国内大型海淡项目中实现进口膜替代；海外方面，巴基斯坦瓜达尔港海水淡化项目采用我们整套膜法工艺建设，运行效果获得业主认可。 我们主要依托规模化生产、海内外标杆项目示范推广，将技术优势转化为市场竞争力。

	问：现在各地在推进再生水项目落地，想了解公司再生水业务整体盈利逻辑？ 答：再生水业务一直是我们的重点深耕的赛道，对比常规市政污水处理项目，收入来源更加多元。除了基础污水处理服务费之外，我们还可以出售处理达标的再生水，供给工业园区、热电厂、城市绿化浇灌等场景，具备长期稳定的供水收益，项目现金流持续性更强，毛利空间也更可观。公司依托自有全套 MBR、纳滤膜核心工艺，在城市再生水、工业废水资源化领域积累了大量落地经验。 问：目前水务运营板块已经成为公司第一大收入板块，日常水厂运维方面采取了哪些降本举措？ 答：公司发展早期就是依托村镇、农村分散式污水处理业务起步，现阶段运营项目布局覆盖面较广，既包含大中型城镇水务项目，也保留了乡村污水治理站设备。我们在项目选择上会综合权衡区域付费条件、运维难易程度等多重因素，结合自身业务优势统筹布局各类项目，兼顾业务广度与经营稳健性。 运维端降本增效的核心依托于公司全套自产膜组件与工艺技术持续迭代优化，核心膜元件、关键设备均为内部自研自产，无需对外采购核心耗材，从根源上压缩了备品备件采购支出；同时通过全域水厂集约化统筹管理，统一调配药剂采购、运维工作人员，合理排班调度，持续优化人力与药剂耗用成本。 问：公司布局了多项高附加值战略性新兴业务，能否具体介绍主要包含哪些板块？现阶段落地进展如何？ 答：我们的战略性新兴业务整体处在培育拓展阶段，主要布局在医药膜、特种分离、工业领域、海水综合利用等方向，海水综合利用方面一开始咱们交流过了。下面说说其他几个业务： 特种分离方面，公司盐湖提锂业务布局时间较早，技术体系成熟，吸附耦合膜工艺已经打通产业链关键环节，吸附材料现有年产能一万立方米。2026 年上半年我们完成第三代盐湖专用吸附材料迭代优化，各项性能进一步提升。 公司生物医药膜 2023 年启动布局，我们组建了专属研发运营团队，在 ATF 灌流系列、中空纤维膜柱、超滤膜包、除菌膜四大类产品的研发上取得进展；2026 年上半年公司医药万级洁净车间投运，具备了医药膜批量生产能力。这部分业务有一定突破，但是占公司总营收比重小。 工业水处理板块 2026 年上半年市场拓展稳步推进，先后中标上海石化化学
--	--

	水装置改造、宁夏金昱元精细化工高盐废水处理项目，切入了炼化、精细化工工业废水处理领域。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 28 日