

证券代码：300839

证券简称：博汇股份

宁波博汇化工科技股份有限公司

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 ☐ 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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、国海证券、中信建投、勤辰资产、申银万国、中财招商、天木槿资本、东方财富、国弘资本、金鼎资本
时间	2026年9月3日-4日
地点	线下交流
上市公司接待人员姓名	IR 刘丁源
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍公司目前的基本面、业务布局等概况。 公司创建于2005年，主营业务是绿色化工，生产基地位于国家一级化工园区——宁波市石化经济技术开发区，该区域是国内重要的石化产业基地和产品消费与集散地，产业链条完整、配套设施齐全，贴近主力消费市场（华东、江浙沪等），港口物流资源丰富。 长期以来，公司专注于燃料油深加工细分领域，致力于特种油、燃料油的技术研发及创新，下游覆盖日化、纺织、精密机械、国际船舶加注等领域。目前，公司不仅通过创新迭代在传统业务上“做精做深”，也在积极探索转型升级，设立全资子公司开拓液冷算力新业务，朝着“绿色化工新材料”与“液冷算力服务”双轮驱动发展的现代化产业公司积极推进。

	2、公司上半年实现扭亏，请介绍一下背后的主要经营逻辑。 2026年上半年，公司实现营业收入20.55亿元，同比增长53.09%；归母净利润1908.23万元，去年同期为亏损5928.94万元，同比增长132.19%；扣非净利润9356.39万元，同比增长198.52%。整体实现扭亏为盈，主要得益于经营层面的几个关键举措： 一是市场端的主动作为。公司持续优化产品和客户结构，走差异化竞争路线。比如与业内头部央企的合作从单向采购升级为采销互供，合作深度和广度均有拓展；基础油等重点产品的出口从小批量、零散交付迈入规模化交付阶段，海外市场份额逐步提升。 二是内部运营的效率提升。研产供销各环节高度协同，原料保障、生产节奏、新品开发等关键节点保持动态平衡，整体运行效率和效能稳中有升。 三是资源配置的优化整合。公司向全资子公司起航新材进行部分资产划转并增资，由起航新材主导绿色化工板块，实现专业化运营，并已启动新项目规划。 四是一系列管理优化举措的持续落地。组织调整、精细管理、流程优化等各方面工作的推进，共同促进了公司整体经营效益的提升，其中新业务板块上半年已贡献净利润1508.75万元，成为公司业绩增长的新动力。 3、请介绍一下起航新材下半年在产能升级和新项目建设方面的规划。 今年7月，公司董事会审议通过全资子公司起航新材投资建设40万吨/年环保芳烃油加氢装置产品升级及新建12万吨/年特种油加氢精制单元项目。项目建成后将推动公司产品矩阵从传统燃料油向“III类润滑油基础油+多品种特种油品”转型升级，其中推进剂已完成实验研发且各项指标达到相关标准；浸没式冷却液完成实验研发并符合标准，同时引进壳牌成熟生产工艺，具备产业化落地条件；III类润滑油基础油的市场拓展工作有序开展并获得客户认可。该项目是公司主营业务提质升级的关键举措，目前各项工作按计划持续推进，建设周期预计24个月，最终具体以实际建设情况为准。 4、上半年公司各业务板块的营收和毛利率表现如何？ 燃料油深加工主业方面，各产品线均实现量利齐升。特种油系列营收8.26亿元，同比增长28.23%，毛利率14.28%，同比提升9.96个
--	---

	百分点；燃料油系列营收9.33亿元，同比增长69.80%，毛利率6.78%，同比提升9.62个百分点；其他精炼石油产品营收1.95亿元，同比增长31.99%，毛利率12.12%，同比提升11.93个百分点。除了化工主营业务以外，负责新业务开展的子公司无锡极致液冷上半年实现营业收入5333.82万元，净利润1508.75万元，已开始为公司贡献利润增量。 5、新业务的盈利优势和贡献度已经凸显，后续新业务的规划及资源投入安排是怎样的？ 公司致力于成为一家“绿色化工新材料”与“液冷算力服务”双轮驱动发展的现代化产业公司，液冷算力是公司重点培育的第二增长曲线。后续公司将结合市场需求、业务发展节奏和自身经营情况，强化该板块各项工作推进力度，积极探索与产业合作伙伴的协同效应，审慎决策各项资源的配置和投入，促进新业务稳健成长。 6、公司定增撤回后，与无锡国资后续的合作方向是什么？ 公司于2026年6月23日经董事会审议终止2025年度向特定对象发行股票事项并撤回申请文件。各方将在符合相关法律法规及监管政策的前提下，另行协商相关事项的后续安排，并按规定履行相关信息披露义务。 7、上半年公司的基本面恢复明显，宏观业绩表现稳健，接下来有哪些重点工作规划或思考？ 上半年扭亏为盈后，公司经营基本面持续向好。接下来公司将继续围绕全年目标推进各项经营工作，比如绿色化工板块持续推进起航新材装置升级及新建项目筹备，夯实基本盘并推动高附加值转型；液冷算力板块进一步拓展市场、提升经营质量和盈利能力；同时持续深化产供销协同、精细化管理和降本增效。但公司经营成果受宏观经济、原料价格、市场环境等多重因素影响，具体请以公司后续定期报告为准。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2026年09月7日