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: 2025-007

投资者关系活动类别	<ul><li>■特定对象调研</li><li>□媒体采访</li><li>□业绩说明会</li><li>□新闻发布会</li><li>□阳场参观</li><li>□其他(年度股东大会)</li></ul>
参会人员	国开金融3位投资者
时间	2025年11月11日 (周二) 14:00-16:00
地点	碧水源大厦
上市公司接待人员	公司总裁,公司证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	欢迎各位投资者来公司调研,我们先简要的介绍一下公司目前的大致经营发展情况,大家有个初步的了解后,我们再做提问交流。近年公司在持续推动深化改革、优化业务布局,以实现全周期的高质量发展。从战略上定位上,我们制定了 12256 战略,并为加快推进战略落地,尽快实现业务结构调整优化,我们在积极的扩大膜产品、膜装备、水务运营等核心业务市场占有率,培育孵化未来产业和战新产业,持续提升经营质效水平、科技创新引领能力和核心竞争力。目前阶段,正是碧水源的转型阶段,我们的核心目标是希望通过业务结构的调整来实现公司经营质效的提升。公司明确未来将聚焦质量与效益并重的发展路径,通过资源调配、组织架构优化等系统性举措,推动新业务占比持续提升,逐步形成以高附加值业务为核心的发展格局,由过去的大投资、大工程、大增长向高含新量、高含智量、高含绿量的业务方向实现质量和效益的提升。在此背景下,公司一方面在传统领域持续提质增效,通过水资源循环利用、智能化管理等技术升级,挖掘存量市场的价值空间;另一方面积极发展在工业领域、海水资源综合利用领域、盐湖资源化以及包括在医药膜领域等方面的布局拓展,聚焦高附加值领域,通过技术突破与市场培育,打开增长天花板,形成"传统业务稳增长、新业务高增长"的双轮驱动格局。未来的发展不是单点突

1

破,而是全系统的突破,要实现走向高端、实现全面国产替代、走向国际化是需要强大的技术创新和产业发展融合体系,以及持续不断地研发迭代能力来支撑的。这也是碧水源的核心竞争力所在,也是我们在面对目前环境下,能够做这样的结构性调整的底气所在。

问:请问公司的核心新业务方向,公司是怎么规划的?

答:公司重点布局三大类高潜力新业务,均属于国家战略新兴产业赛道。

在高端膜材料进口替代方面,聚焦医药用膜、工业特种膜等高端领域,这 类市场目前主要依赖进口(不足 30%),国产替代空间巨大,且毛利率处于较 高水平,符合公司高价值发展定位。在特定资源利用与海水淡化方面,针对我 国资源禀赋特点,布局盐湖资源利用、海水淡化等业务,这类业务受政策支持 力度大,市场发展空间大,且随着技术进步成本逐步降低,市场需求将持续增 长。在生物与医药领域应用领域,公司围绕生物制药、生物合成等快速增长的 新兴产业,提供分离纯化用膜材料、滤器等核心产品,切入高增长赛道。

问:公司在新业务推进中的举措和优势是什么?

答:公司主要通过下面三方面举措和优势,推进新业务发展。一是技术研发与产业化,公司在膜材料研发与生产方面积累了深厚的技术基础,新业务均基于自主研发的核心技术,形成了从材料配方、生产工艺到产品应用的全系统技术体系,具备持续迭代能力,来控制全链条的性能和成本。二是市场培育与推广,针对医药膜,我们也结合采用"以测代用"的推广模式,通过实际应用效果打开市场,降低客户决策门槛,同时也能加快公司产品的迭代与应用推广。三是团队与产能建设,组建专业团队负责新业务的研发、生产与市场拓展,在苏州等地布局生产基地,推进产能建设,计划逐步扩大产销规模,实现营收快速增长等。

问:公司目前应收账款和坏账计提量很大,请问这块公司怎么构想?

答:的确,公司目前应收账款压力比较大,这也是过去一段时间粗放发展的历史遗留问题,我们也在逐步消化。公司高度重视应收账款的回收,通过内

部外部相结合的方式解决应收账款问题,公司针对亏损的公司"一企一策"制 定减亏方案,同时公司针对应收账款成立了清欠专项小组,持续加大对应收账 款,尤其是长账龄的应收回款力度,此外,公司对内采取涉及考核、奖惩等系 列措施结合解决。公司也正在积极参与地方政府化债,近两年来均有不少项目 化债工作落地,并正在积极争取下阶段化债方案落地等。公司高度重视,并会 多措并举加大应收账款催收力度,积极回笼资金。目前应收账款的清欠效果在 逐步显现。 问:看到最近公司新发了要注册几十亿的融资需求,是公司最近有什么动 作需要大体量的现金流么? 答: 并不是的, 公司的现金流和经营情况一切正常。我们最近发的几个注 册融资券的公告主要是为了接续之前到期的中票,和即将到期的超短融的,是 一个正常的融资接续。目前是申请额度,最终的额度也要看交易商协会的最后 批复。这只是一个公司正常的融资储备,并不代表公司最近有什么其他经营风 险。公司的主营业务总体上在利润和现金流两个方面是稳健平衡的。 无 附件清单(如有) 2025年11月11日 日期