

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：2025-009

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（年度股东大会） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参会人员	中信证券、招商银行、东方财富证券等 4 名投资者
时间	2025 年 12 月 25 日(周四)15:00-17:00
地点	碧水源大厦
上市公司接待人员	公司董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>欢迎各位投资者来公司调研，为了方便大家在深入交流前，能对公司有一个初步的整体认知，我向大家简要介绍一下公司的发展概况。特别是，结合我们公司前段时间刚刚召开的新品发布会，希望能帮助大家更全面地了解我们的最新动态和未来方向。碧水源作为环保高科技领军企业，深耕水处理领域多年，已构建膜材料研发、膜装备制造、膜工艺应用及数字化水务运营于一体的全产业链布局，掌握微滤、超滤、纳滤、反渗透等全系列自主知识产权膜技术，核心优势显著。公司以“12256”战略为发展引领，正处于向“高含新量、高含智力、高含绿量”转型的关键阶段，聚焦质量与效益并重的发展路径，通过资源优化配置与组织架构升级，推动业务结构持续优化。目前传统业务稳稳定，新业务有一定进展：在污水资源化、高品质饮用水等传统领域，通过技术迭代挖掘存量价值；在工业水处理、海水资源综合利用、盐湖资源化、医药膜等新兴高附加值领域，加速技术突破与市场拓展，打开增长空间。公司在多地布局现代化生产基地，具备大规模膜产品及环保装备生产能力，同时依托强大的技术创新体系与产业融合优势，稳步推进高端化、国产替代与国际化发展，为高质量发展奠定坚实基础。</p> <p>问：公司在工业水处理与海水资源综合利用两大高附加值领域的业务推进</p>

情况如何，有哪些标志性项目支撑？

答：公司在工业水处理与海水资源综合利用是公司重点拓展的高附加值领域，目前都有一定的进展。工业水处理方面，在公司战略聚焦以来，我们也有多个重点项目落地，比如东北区域，公司先后中标辽宁灯塔经济开发区工业污水处理项目、辽源高新区工业污水厂总承包项目（服务医药化工企业），同时在山东新泰市落地提标扩规项目，充分体现了公司在工业水处理领域的技术实力与市场深耕能力。海水资源综合利用领域，公司近年加速技术研发与业务拓展，目前海淡相关膜产品技术指标已达到国际一流水平，“UF-RO”双膜集成技术反渗透膜脱盐率达 99.8%，超纯水反渗透膜 SC 系列实现国产应用替代，年产能达 300 万平方米，极限产能可至 700 万平方米，并实现“自产转外销”。公司在融合类项目上现在正在重点推进的渤海新区黄骅市海水综合利用一体化工程项目，总投资超 5 亿元，融合取排水、预处理、海水淡化及光伏储能系统，将实现“绿电制绿水”。

问：公司在盐湖资源化与医药膜这两大新兴业务上的技术储备、项目进展及未来规划有何不同侧重？

答：盐湖资源化即特种分离膜与医药膜领域都是公司战略布局的新兴业务，虽然同属高附加值赛道，但在技术方向、发展阶段与规划上各有侧重。盐湖资源化方面，公司早有技术积累，目前已实现从技术研发到项目落地的跨越，公司创新开发 6 款专用吸附剂/膜产品和 5 项集成技术，吸附剂年产能达 1 万方，“吸附+膜”耦合提锂技术有效解决产业链关键问题，此项技术已落地紫金矿业西藏阿里拉果错盐湖 2 万吨/年氢氧化锂项目（全球首个“钛系吸附剂+膜系统”盐湖提锂项目）、五矿盐湖 1 万吨/年碳酸锂纳滤膜项目（国内首座万吨级全膜法盐湖提锂工程）等标杆项目。公司计划未来依托吸附产品技术，从盐湖领域拓展至工业有价资源回收及综合利用方向，扩大应用场景。公司医药膜业务于 2023 年正式启动，核心定位是构建生命健康分离纯化新优势，目前组建了 30 多人的专业团队，聚焦蛋白分离、病毒清除等关键环节，在 ATF 灌流系列、中空纤维膜柱、超滤膜包、除菌膜四大类产品研发上取得突破，其中除病毒膜产品获北京市科委课题资金支持。公司医药膜产品已经落地苏州 CAR-T 细胞疗法、北京中药外泌体处理、江苏 TaqDNA 聚合酶纯化等标杆应用，但目前业务仍处于起步阶段，收入占比较小，后续将持续推进技术迭代与市场推广，逐步扩大业务规模。

	<p>问：公司在膜技术迭代与国产化替代方面有哪些关键突破，如何转化为市场竞争力？</p> <p>答：公司始终以技术创新为核心驱动力，在膜技术迭代与国产化替代方面持续取得关键突破，并通过产业化落地转化为核心竞争力。在膜技术迭代上，污水资源化领域，MBR膜组器已升级至第五代，2021年推出振动膜生物反应器（V-MBR）技术并落地示范工程，2025年又开发节能型膜生物反应器组器，解决高能耗问题；海水淡化领域，系列反渗透膜、苦咸水膜产品性能对标国际，脱盐率与处理效能显著提升；同时自主研发的V-MBR装备成本降低25%，膜生产线智能化升级后，常规反渗透膜生产速度提升至20米/分。同时多次成功实现国产化应用替代，例如超纯水反渗透膜SC系列实现半导体膜国产化替代，海水淡化反渗透膜产品已应用于中电建舟山海淡厂等项目，替代进口产品；在巴基斯坦瓜达尔港海水淡化项目中，公司产品获得业主认可，展现了国际竞争力。这些技术突破通过规模化生产、标杆项目落地与市场推广逐步转化为竞争力，一方面提升了核心膜产品的市场占有率，另一方面通过“以测代用”等模式降低客户决策门槛，加速国产替代进程，同时高毛利的高端膜产品也持续提升公司盈利水平。</p> <p>问：针对历史遗留的应收账款问题，公司采取了哪些具体措施，目前清收成效及后续计划如何？</p> <p>答：公司确实面临应收账款压力，目前正通过多元举措积极消化，清收成效已逐步显现。具体措施包括：一是针对亏损主体实施“一企一策”减亏方案，精准解决不同项目的回收难题；二是成立清欠专项小组，重点加大长账龄应收账款的回收力度，建立专业化催收机制；三是完善内部管理体系，将应收账款回收纳入考核，实施奖惩机制，凝聚内部回收合力；四是积极参与地方政府化债工作，近两年来已有多个项目化债落地，目前正推进下一阶段化债方案实施。后续公司将持续优化清收策略，一方面密切跟踪政策动向，深化与客户的沟通协作，另一方面进一步完善内部管控流程，强化风险预警与前端防控，同时持续推进政府化债项目落地，全力回笼资金，逐步缓解应收账款压力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年12月25日