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：2026-010

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
参会人员	华源证券、华商基金、光大永明资管、金圆统一证券、圆信永丰基金、中金公司等投资者
时间	2026 年 11 月 19 日(周四)14:30-16:00
地点	北京
上市公司接待人员	公司领导
投资者关系活动主要内容介绍	问：公司目前的发展战略和业务主线是怎样的？ 答：公司围绕“12256”战略持续优化业务结构，坚守以水为业、以膜为核、以绿色生态为方向的发展路径，聚焦膜技术全产业链布局，主要从事膜材料研发、膜装备制造、膜工艺应用及数字化水务运营等业务。业务上，公司主动收缩非核心业务，把资源更多投向膜产品和水务运营等核心板块，推动业务结构由过去的大投资、大工程、大增长向质量和效益提升转变，逐步形成以高附加值业务为支撑的发展格局。后续公司会继续聚焦主业，在巩固传统领域的同时，稳步培育高附加值新赛道，提升经营质效和核心竞争力。 问：公司水务运营服务主要采用哪些模式？盈利逻辑是怎样的？ 答：公司运营服务主要分为自有项目运营和委托运营两大模式。自有项目以 PPP、BOT、ROT 等投资类项目为主，通过签订特许经营协议，由项目公司统一负责建设与后期运营维护，依靠污水处理、供水及相关服务获取收益，项目普遍设置保底水量机制，保障运营收益稳定。委托运营主要承接外部水务资产的运维管理工作，依据合同约定收取常态化运营服务费用，持续挖掘存量项目的运营价值。目前水务运营已是公司收入占比最高的板块，收入相对稳定；运

	维降本主要依托公司自产膜组件和工艺技术的持续迭代优化，核心膜元件、关键设备由内部自研自产，同时通过集约化统筹管理，合理调配药剂采购和运维人力，持续优化运营成本。 问：公司战略性新兴业务目前主要布局在哪些方向？现阶段进展如何？ 答：公司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。特种分离方面，公司盐湖资源化业务布局时间较早，技术体系相对成熟，吸附耦合膜工艺已经打通产业链关键环节，相关技术已落地多个标杆项目；生物医药膜方面，公司组建了专属研发运营团队，在灌流系列、中空纤维膜柱、超滤膜包、除菌滤芯等产品上取得进展，部分产品已在相关场景实现商用。工业水循环方面，公司稳步切入炼化、精细化工等工业废水处理领域。海水综合利用方面，公司依托双膜工艺持续推进大型项目落地。目前这部分业务整体仍处在开拓阶段，收入占比较小，后续进展要看客户验证、订单转化和项目交付情况。 问：公司在应收账款清收和现金流改善方面采取了哪些措施？目前进展如何？ 答：公司高度重视应收账款管理，专门成立了清欠专项小组，对重点项目实行“一个项目一个方案”的精细化管理，全力推进项目结算、商务沟通、款项催收及风险处置等全流程工作。内部方面，公司将回款纳入考核并配套奖惩机制，组建专业催收团队，持续加大长账龄款项的回收力度；外部方面，公司积极参与地方政府化债，近两年已有部分项目化债落地，并持续推进下一阶段方案。同时公司持续压降带息负债、优化负债结构，经营现金流情况有所改善。这部分工作见效相对较慢，但方向是明确的，公司会持续多措并举推进回款，进一步优化现金流、降低经营风险。 问：公司海外市场的开拓思路和推进路径是怎样的？重点关注哪些区域和领域？ 答：公司高度重视海外市场的中长期布局，依托核心膜技术稳步推进开拓。区域上，重点依托“一带一路”机遇，深耕东南亚、中东等区域；领域上，聚焦水处理与污水资源化方向。推进路径上，以技术输出、项目合作为主，借助中交集团及中国城乡在海外的资源和协同优势，持续培育海外业务增量。目前

	公司膜产品已出口至多个国家和地区，部分整套膜法工艺项目在海外稳定运行。海外业务整体仍处于稳步拓展阶段，后续进展要看当地市场需求和项目落地情况；相关事项如达到披露标准，公司将按规则及时披露。 问：公司在水务数字化、智能化方面有哪些布局？ 答：公司持续推动膜技术与数字化、智能化深度融合，落地了“膜力云”智慧水务全流程服务系统，覆盖水厂运行、药剂与人力调度、设备维护等环节，通过全域水厂集约化统筹管理，提升运维效率、降低运营成本。同时，公司在“未来水厂”方向上持续探索，结合污水回用与资源回收等工艺升级，进一步推动水厂提质增效。数字化应用目前主要服务于存量水厂的精细化管理，后续会结合项目实践稳步推广。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 19 日