

## 甘肃蓝科石化高新装备股份有限公司 投资者关系活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体交流 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 反路演 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称</b>	（排名不分先后）惠升基金、银叶投资、朴拙资本、鸿富基金、通乾投资、苏州红方红资产、上海润义投资、荣信泰基金、尚欣投资、上海沁闻投资、瑞银基金、融通基金、同创伟业、中金资管、国联基金、宝盈基金、天弘基金、拾贝投资
<b>时间</b>	2026年5月12-15日
<b>地点</b>	上海
<b>上市公司接待人员姓名</b>	财务负责人、董事会秘书，证券事务代表
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>1. 公司2025年实现扭亏为盈，主要驱动因素是什么？</p> <p>2025年公司实现营业收入9.92亿元，同比增长46.93%；归属于上市公司股东的净利润4,863.77万元，同比增加1.37亿元。扭亏的主要驱动因素包括：一是营业收入增长；二是毛利率相对较高的大型板壳式换热器等产品在收入结构中的占比上升，提升了公司的综合毛利率；三是毛利率相对较好的境外业务快速增长，境外收入2.17亿元，同比增长70.04%，毛利率达31.03%；四是公司持续推进精益管理和成本控制，制造加工成本占收入比略有下降。</p> <p>2. 公司2025年毛利率大幅提升，未来是否可持续？</p> <p>2025年毛利率提升主要受益于产品结构和市场结构的优化。毛利率相对较高的板式换热器、熔盐储罐等拳头产品新签合同额占比提升；境外业务收入占比提升至22%左右。未来，公司将持续聚焦核心技术和产品、拓展海外市场以及制造端降本增效的深化，毛利率有望维持在合理水平。但具体数值受订单结构、数量和原材料价格等因素影响，存在一定波动。</p> <p>3. 公司海外业务进展如何？重点布局哪些区域？</p> <p>2025年海外项目签约额同比增长181%，境外收入2.17亿元，主要来自摩洛哥、沙特、阿联酋等“一带一路”沿线国家。公司已在上述区域设立分支机构，实现本地化服务。同时，与集团内兄弟企业（苏美达、中工国际、CMEC）协同出海，共同拓展海外EPC项目。重点布局区域包括北非、中东、东南亚及拉美地区。目前在手海外项目执行顺利。</p> <p>4. 公司在新能源装备领域有哪些布局和进展？</p> <p>公司在光热发电熔盐储罐领域具备较强优势，产品荣获上海市制造业单项冠军，已成功交付国投阿克塞汇东、华能海门电厂等国家级示范项目。在CCUS（碳捕集利用与封存）领域，签约了某企业首个海上平台百万吨级CCUS示范项目。未来将持续拓展光热储能、火电灵活性改造、工业余热回收等应用场景。</p> <p>5. 公司拳头产品板壳式换热器的市场地位和技术优势如何？</p>

	<p>公司是换热器国家标准（GB/T 151《热交换器》）的牵头制修订单位，在板壳式换热器领域拥有深厚技术积累。产品在炼化、煤化工等领域已实现进口替代和广泛应用，2025年成功签约全球首套百万吨甲醇装置板壳式换热器。公司掌握高压密封、异种金属焊接、超大功率热交换系统集成等核心技术，产品能效指标处于行业领先水平。</p> <p>6. 公司在深海装备领域有哪些核心技术和项目经验？</p> <p>公司自1982年起参与国内外海洋石油工程，掌握油气水分离、高压密封、段塞流捕集等自主核心技术。典型项目包括流花11-1/4-1油田、陵水25-1气田等，提供高效分离器、换热器、电脱水器等核心设备。2025年成功交付深海油气开发项目的外输海水冷却器橇，设计压力突破11.695MPa。目前正推进3000米水深水下高效油气水分离系统装置的研发。</p> <p>7. 公司如何管控应收账款和存货风险？</p> <p>公司建立了客户管理制度和项目评审制度。在承接项目前，将根据客户资信状况和项目具体情况，明确项目的付款方式和交付进度。公司制定了严格的“两金”（应收账款、存货）制度，将逾期“两金”纳入绩效考核，并进行日常监控和阅读复盘。</p> <p>8. 公司低效资产和股权投资处置进展如何？</p> <p>公司上海三期大楼（建筑面积约4万m<sup>2</sup>）正在积极寻求转让或租赁。公司持有参股企业上海河图工程股份有限公司的股权转让已完成公开挂牌；今后，公司将持续加强资产效率的评估和管理，积极推动低效资产盘活和资产效率提升。</p> <p>9. 公司未来的研发投入方向和重点是什么？</p> <p>2025年研发投入6,002万元，占营收6.05%，获批省部级以上科研专项12项。目前公司已建立科研项目激励政策和产品经理制，以提升科研人员的积极性和研发成果转化效率。未来公司研发重点包括：一是现有核心技术或产品（板式换热器、熔盐储罐等）的系列化、标准化和持续优化；二是高效传热、耐高温高压材料等前瞻性技术；三是数字化设计平台和智能制造工艺的升级。</p> <p>10. 公司对2026年的经营展望如何？</p> <p>2026年公司将坚持既定战略，以科技创新为引领、市场需求为导向、精益制造为支撑，继续聚焦石油石化装备与新能源装备两大市场，深化“产品+工程+服务”一体化模式。目前，在手订单充足，海外市场跟踪项目较多。公司将坚持精益管理和风险防控，努力推动公司的高质量发展，实现2026年经营业绩的稳定增长。具体经营数据请以公司后续披露的定期报告为准。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2026年5月15日</p>
<p><b>注意事项</b></p>	<p>公司严格遵守信披规则进行投资者交流，如涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺。</p>