

证券代码：688357

证券简称：建龙微纳

转债代码：118032

转债简称：建龙转债

洛阳建龙微纳新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-006

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☒路演活动 ☐电话会议
参与单位名称	平安养老、广发基金、华泰资产、松熙私募、华安证券、华西证券、农银汇理基金、国海富兰克林基金
时间	2026 年 9 月 10 日-9 月 24 日
地点	上海、洛阳
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：高倜
投资者关系活动内容	
本次交流的主要内容： 本次交流主要就公司 2026 年半年度经营情况、分子筛产品的应用领域、重点产品进展及公司未来发展战略等内容与投资者进行了沟通交流。 本次互动交流主要问题如下： 问题 1：请介绍下公司 2026 年半年度经营情况 回复：2026 年上半年，公司紧密围绕“持续改进、行稳致远”的经营方针，在巩固传统分子筛吸附剂业务的同时积极开发新领域新产品，稳步推进向新材料及技术服务领域的产业延伸。报告期内，公司实现营业收入 39,275.83 万元，同比增长 3.88%；实现净利润 3,767.36 万元，同比下降 22.61%。报告期内，公司整体经营稳中向好，收入规模与毛利水平持续提升，主营业务盈利能力保持稳定；净利润同比下降主要受可转	

债利息费用化、上年同期信用减值损失冲回抬高基数及参股公司阶段性亏损等因素影响，不影响公司主营业务盈利能力的持续改善。

问题 2：公司 2026 年上半年综合毛利率较上年同期提升 0.34 个百分点至 31.84%，盈利质量改善主要来自哪些方面？

回复：2026 年上半年，公司综合毛利率为 31.84%，较上年同期提高 0.34 个百分点，主要得益于产品结构优化、高附加值产品比重增加，带动整体盈利水平改善。具体举措包括：一是延续主动减少分子筛原粉外销的经营策略，将更多原粉转为自用生产成型分子筛，优化整体毛利结构，符合公司提升高附加值产品比重的长期方向；二是生命健康、气体分离、吸附干燥等板块持续推进产品迭代开发与差异化布局，更新迭代产品逐步替代传统型号，主力产品市占率和盈利能力稳步提升；三是以泰国建龙为支点深化国际市场布局，产品矩阵持续丰富，海外业务多元化格局初步形成。公司将持续深耕传统应用场景的高端化、差异化需求，进一步提升盈利质量。

问题 3：公司股票已触发“建龙转债”转股价格向下修正条款，但董事会决定本次不下修，主要考虑是什么？

回复：截至 2026 年 9 月 21 日，公司股票已出现连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（即 60.70 元/股）的情形，已触发“建龙转债”转股价格向下修正条款。鉴于公司股价受宏观经济、市场环境等诸多因素影响，董事会综合考虑公司的实际情况及对公司未来发展的信心和内在价值的判断，决定本次不向下修正转股价格；同时，在未来三个月内（即自本次触发修正条件的次一交易日 2026 年 9 月 22 日至 2026 年 12 月 21 日），如再次触发“建龙转债”转股价格向下修正条件，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间从 2026 年 12 月 22 日重新起算，若届时再次触发，公司董事会将再次召开会议决定是否行使“建龙转债”转股价格向下修正权利。目前“建龙转债”当期转股价格为 71.41 元/股，转股期为 2023 年 9 月 14 日至 2029 年 3 月 7 日。

问题 4：公司生命健康、气体分离等传统板块上半年经营表现如何？产品结构有何变化？

回复：公司在巩固气体分离、医用制氧、吸附干燥等传统分子筛吸附剂领域优势的

同时，积极开发新赛道新产品新市场，稳步推进由材料制造商向技术服务商的转型升级。2026年上半年，公司生命健康板块延续良好发展态势，气体分离与吸附干燥板块保持稳健，新兴应用领域产品逐步放量，产品结构持续优化。国内市场方面，公司紧抓内需回稳机遇，凭借在技术、产能、客户结构等方面的优势，继续夯实主业基本盘；海外市场方面，公司以泰国建龙为支点，深化东南亚、中亚、美洲、欧洲等国际市场布局，销售与服务网络进一步完善，海外业务保持稳健增长。2026年下半年，公司将持续加大对重点行业客户的服务深度，深耕气体分离、生命健康、石油化工、能源化工等传统应用场景的高端化、差异化需求，进一步提升主力产品的市占率和盈利能力。

问题 5：公司的国际化产能布局是怎样的？泰国基地发挥了什么作用？

回复：公司深入实施“国际化战略”，统筹洛阳总部、泰国子公司两大生产基地的产能布局，优化生产调度，提高产能利用率，大力开拓市场，由“技巧型营销”转向“技术型营销”，较好地实现了国内国际双轮驱动发展格局。海外市场方面，公司以泰国建龙为支点，深化东南亚、中亚、美洲、欧洲等国际市场布局，销售与服务网络进一步完善，海外业务保持稳健增长。2026年下半年，公司将继续发挥泰国建龙在产能协同、区域辐射等方面的综合优势，推进本土化服务体系建设，提升客户黏性与交付能力。

问题 6：公司提出了从材料制造商向技术服务商转型，目前的转型路径和落地抓手是什么？

回复：公司稳步推进由材料制造商向技术服务商的转型升级，转型的核心路径是以分子筛材料技术为锚点，向新材料及技术服务领域作产业延伸。一方面，公司着力提升产品的技术服务属性，围绕气体分离、生命健康、石油化工、能源化工等重点行业客户的高端化、差异化需求，探索提供“材料+工艺”的综合解决方案，以技术型营销替代单一产品供应；另一方面，公司在可持续航空燃料（SAF）、碳捕集、对二甲苯（PX）分离等新兴市场及应用场景打造高性能产品解决方案，通过与下游客户建设工业示范装置、联合开展长周期评价等方式，推动产品从工业侧线评价向规模化应用迈进，在实现进口替代的同时形成技术服务能力。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明

本次交流活动不涉及应披露重大信息。沟通过程中，公司与投资者进行了充分交流与沟通，严格按照有关制度规定，不涉及未公开重大信息泄露等情况。口头交流内容表述可能存在误差，如与正式公

	告内容冲突，请以正式公告披露内容为准。
--	---------------------