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：2026-007

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　☑电话会议
参与单位名称	泓德基金、君联资本、融通基金、宝盈基金、华夏基金、高腾国际、才誉资管、鹏华基金、合晟资产、高致投资、金信基金、新华资产、海创基金、东方基金、诺安基金、汇添富基金、财通资管、农银汇理基金、勤辰资产、圆信永丰基金、润义投资、贝加尔、中泰资管、华泰资管、中金资管、上海睿郡资产、矽亚资产、阿基米德基金、中天汇鑫投资、博时基金、中信证券、财通证券、中信建投证券、国投证券、东北证券、华创证券、中原证券、西部证券、诚通证券
时间	2026 年 10 月 28 日—11 月 20 日
地点	北京、上海、武汉、洛阳、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：高倜 证券事务代表：彭光辉

投资者关系活动主要内容

本次交流的主要内容：

本次交流主要就公司 2026 年前三季度经营情况、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 年前三季度经营情况

回复：2026 年前三季度，公司紧密围绕“持续改进、行稳致远”的经营方针，聚焦分子筛主业，持续优化产品结构，整体经营保持稳健增长态势。报告期内，公司实现营业收入 65,144.95 万元，同比增长 10.37%；实现净利润 7,074.83 万元，同比下降 2.73%；经营活动产生的现金流量净额 12,229.85 万元，同比增长 95.99%。单季度看，第三季度公司实现营业收入 25,869.12 万元，同比增长 21.94%；实现净利润 3,307.47 万元，同比增长 37.51%。第三季度收入与利润均实现较快增长，盈利弹性逐步显现。

问题 2：前三季度收入增长了 10.37%，但净利润下降 2.73%，主要原因是什么？

回复：主要受可转债募投项目部分转固影响，相关借款利息由资本化转为费用化，前三季度计入财务费用的利息约 1,317.76 万元，拉低了账面利润。这是募投项目建设完成后的正常账务处理，在可转债存续期间会持续存在，但不影响主营业务盈利能力的实际改善。剔除该因素后，主业盈利是向好的。

问题 3：第三季度单季表现明显更好，收入和利润增速为什么能到 20%+、30%+？

回复：2026 年第三季度，公司实现营业收入 25,869.12 万元，同比增长 21.94%；归母净利润 3,307.47 万元，同比增长 37.51%；扣非净利润 2,972.19 万元，同比增长 24.55%。主要得益于公司在生命健康板块的市场领先地位进一步巩固以及气体分离、吸附干燥板块经营质量改善，收入与利润的盈利弹性在单季逐步显现。

问题 4：吸附干燥板块增速由上半年的小幅下降转为正增长（+2.06%），驱动因素是什么？

回复：工业干燥领域需求保持稳定，公司依托产品性能优势持续深耕国内外市场，拓宽干燥、物料净化市场应用，例如低浓度煤层气富集项目在报告期内落地，海外业务拓展取得积极进展。该板块收入占比 33.34%，仍是公司收入占比最高的基本盘板块。

问题 5：海外市场经营情况如何？

回复：2026 年前三季度，公司外销实现营业收入 16,973.09 万元，同比增长 9.72%，占总营收比例为 26.05%。海外市场方面，公司依托泰国建龙本地化生产与交付能力，持续深化与海外核心客户的合作，有效缩短了北美、印度及东南亚等主要市场的供货周期，降低国际贸易政策波动带来的供应链风险。除传统分子筛吸附剂产品外，公司积极向海外客户推广气体分离、沼气提纯等产品应用，产品矩阵持续丰富，海外客户结构

进一步优化，国内国外双轮驱动的增长格局进一步稳固。

问题 6：泰国建龙收入增 31%，但净利润只增 0.38%，盈利什么时候能跟上？

回复：2026 年前三季度，泰国建龙实现营业收入 12,619.31 万元，同比增长 31.04%；实现净利润 1,488.69 万元，同比增长 0.38%，净利润增速由上半年的同比下降转为正增长。随着新增产能利用率提升，规模效应逐步显现，前期产能爬坡与市场拓展投入正转化为订单与产出，折旧、人工及市场拓展费用等阶段性压力趋于缓解，盈利水平已开始修复。

问题 7：低浓度煤层气富集项目落地意味着什么？

回复：低浓度煤层气富集首套万方级工业化项目已经在报告期内落地，标志着相关产品从示范应用迈向工业化应用阶段，是公司在能源化工领域拓展的重要里程碑，验证了技术方案在真实工况下的可行性，为规模化复制创造条件。

问题 8：公司储能领域产品市场化落地进展？

回复：液态空气储能领域，公司与设备商配套青海省 6 万千瓦/60 万千瓦时液态空气储能示范项目所需分子筛供应，目前该项目已完成并网发电。二氧化碳储能领域，公司作为核心成员参与的示范项目已经于三季度开始联调联试，公司将积极配合项目调试开车，为后续商业化推广积累运行数据与工程经验。

问题 9：公司变更后的改扩建二期项目进度如何？

回复：2026 年 7 月，公司在履行相应程序后，将可转债募投项目之吸附材料产业园改扩建项目（二期）中尚未建设的原粉产能由 16,000 吨调整至 42,000 吨。该项目目前按计划推进，预计将于 2027 年底前建成投产。

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。