

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

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体交流 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 路演活动 ☐ 反路演 ☐ 其他
参与单位名称	中粮资本
时间	2026年8月13日
地点	公司上海基地
上市公司接待人员姓名	财务负责人、董事会秘书，证券事务代表，投资者关系管理专员。
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍公司的基本情况及最新战略定位？ 公司前身为成立于1960年的兰州石油机械研究所，是国内最早从事压力容器、换热器等特种设备的单位之一，拥有完整资质，并担任全国锅炉压力容器标准化技术委员会热交换器分技术委员会主任委员单位。公司设有国家石油钻采炼油化工设备质量监督检测中心及国家换热器产品质量质量监督检测中心，于2011年在上海证券交易所上市。2026年3月，公司控股股东变更为苏美达股份有限公司，实际控制人仍为中国机械工业集团有限公司。 在战略定位方面，公司聚焦“专精特新”发展，目前正将战略升级为“拥有核心设备制造能力的能源化工装备整体解决方案服务商”。公司业务涵盖产品、工程、服务三大板块，重点布局传热与节能环保、传质与分离、储运与新能源、石油钻采与实验室成套、特种设备全生命周期服务五大研发方向。组织架构上，公司按“小前端、大平台”理念进行了调整，以提升运营效率。 2. 公司2025年实现扭亏为盈，主要驱动因素是什么？2025年毛利率大幅提升，未来是否可持续？ 2025年，公司实现营业收入9.92亿元，同比增长46.93%；归母净利润4,863.77万元，同比增加1.37亿元，成功实现扭亏为盈，且自2025年第一季度起已连续五个季度实现单季度盈利。盈利修复的主要驱动因素包括： 1. 产品结构优化：高附加值产品占比显著提升，板式产品营收占比从7.13%跃升至32.07%。其中，大型板壳式换热器、熔盐储罐（上海市制造业单项冠军）等核心产品表现突出，新签合同额达5.25亿元，占总合同额的36%。 2. 运营效率提升：制造板块完工量同比增长93%，人均产值同比增长约40%。 3. 客户结构优化：前五名客户营收占比50.59%，战略客户贡献超52%的新签合同额。 2025年公司综合毛利率提升至25.84%，同比提升12.51个百分点。未来，随着高附加值产品（如熔盐储罐、海洋工程模块）的持续放量以及“大平台”带来的规模效应，公司盈利能力有望保持稳健。

	3. 公司在新能源装备领域有哪些布局和进展？ 公司紧跟国家能源转型趋势，在新能源装备领域进行了前瞻性布局。在“十五五”战略中，公司明确发力战略业务，重点包括熔盐储罐和海洋工程模块。 在光热发电与储能领域，公司自主研发的熔盐储罐技术处于行业领先地位，已成为上海市制造业单项冠军产品，有效解决了光热发电及新能源储能系统中的关键设备痛点。此外，公司在传热与节能环保、传质与分离等核心技术方向上持续投入，2025 年研发投入达 6,002 万元，占营收比例为 6.05%，为 CCUS（碳捕集、利用与封存）等前沿环保装备的研发提供了坚实的技术支撑。公司曾荣获国家科技进步一等奖 1 项、国家发明专利奖 3 项，技术转化能力较强。。 4. 公司海外业务进展如何？重点布局哪些区域？ 2025 年，公司海外业务实现强劲增长，全年海外营收达 2.17 亿元，同比增长 70.04%，占总营收比重提升至 21.90%；海外业务毛利率达 31.03%，显著高于整体水平。同时，海外项目签约额同比大幅增长 181%。 在区域布局上，公司积极响应“一带一路”倡议，重点深耕摩洛哥、沙特、阿联酋等中东及北非市场。在合作模式上，公司加强与苏美达、中工国际、CMEC 等央企及大型国际贸易商的协同出海，借助合作伙伴的渠道优势，加速国际化战略落地。 5. 公司如何管控应收账款和存货风险？ 公司高度重视营运资金安全与现金流管理。2025 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 1.18 亿元，连续六年保持正值，营业收现比达到 103.96%。2026 年第一季度，经营现金流净额同比增加 3,436.17 万元，营业收现比进一步提升至 190.68%，显示出极强的销售回款能力。 在风险管控方面：1. 应收账款管理：公司聚焦优质战略客户，前五名客户及战略客户贡献了绝大部分营收与新签合同，从源头上降低了坏账风险。同时，强化合同履约与回款考核机制。2. 存货管理：通过“小前端、大平台”的组织架构调整，提升制造板块完工量（同比增长 93%），加快存货周转效率，减少资金占用。 截至 2025 年末，公司总资产 26.04 亿元，归母所有者权益 12.82 亿元，资产负债率为 50.24%，财务结构整体稳健。。 6. 公司对 2026 年的经营展望如何？ 2026 年第一季度，公司已实现良好开局，营收 1.18 亿元，归母净利润 1,230.02 万元，同比增长 89.69%。 展望 2026 年全年，公司将围绕“十五五”战略升级目标，重点推进以下工作：1. 巩固基础业务：持续保持板壳式换热器在国内外市场的领先地位。2. 发力战略业务：加速熔盐储罐、海洋工程模块等新能源及海工装备的订单转化与交付。3. 强化服务业务：依托国家级检测中心资质，拓展检验检测、EPC 总承包及运营维保等高附加值服务。4. 深化海外布局：依托控股股东苏美达的全球化网络，进一步扩大在“一带一路”沿线国家的市场份额。
附件清单 (如有)	无

证券代码：601798

证券简称：蓝科高新

日期	2026 年 8 月 13 日
注意事项	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。