证券代码：300839　　证券简称：博汇股份

宁波博汇化工科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-011

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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券、华创证券、财通证券、方正证券、阳光资管、诺安基金、泰康基金、万家基金、国联安基金、工银安盛基金、华夏基金、兴全基金、鹏华基金、中庚基金、华安基金、淡水泉资管、中信保诚基金、交银施罗德基金、国寿安保基金、财通基金、松熙基金、申万菱信基金、国泰基金、长信基金、金鹰基金、嘉实基金
时间	2026年10月25日-30日
地点	线上+线下交流
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 张雪莲
投资者关系活动主要内容介绍	**1、请介绍一下公司当前的业务架构和整体经营情况。** 公司以燃料油深加工为业务根基，围绕特种油、燃料油两条产品系列开展研发、生产和销售，产品下游覆盖高端精密机械、日化、纺织、新能源、国际船舶加注等场景。在绿色化工主业之外，公司从去年开始培育液冷算力业务，成为公司新的利润增长点。 2026年1-9月，公司实现营业收入31.87亿元，同比增长56.21%；归属于上市公司股东的净利润6,078.91万元，同比增长194.10%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润14,412.27万元，同比增长225.19%。 **2、公司三季报业绩改善比较明显，主要是哪些因素在起作用？** 从经营层面看，改善主要来自几个方面的共同推动。首先，燃料油深加工主业产销量增加，综合毛利率同比提升，主业盈利基础得到修复。其次，公司持续强化内部管理，期间费用得到有效管控，

	管理费用同比下降。第三，液冷算力新业务开始贡献利润增量，对整体业绩形成补充。此外，经营活动现金流量净额同比大幅增长；合同负债较上年同期增长，主要与未执行完毕的销售合同增加有关，订单储备相对充足。 第三季度单季，公司实现营业收入11.32亿元，同比增长62.21%；归属于上市公司股东的净利润为4,170.67万元，同比增长885.29%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5,055.88万元，同比增长350.90%。具体数据详见公司2026年第三季度报告。 **3、目前Ⅲ类润滑油基础油的应用场景、市场行情整体如何？公司Ⅲ类润滑油基础油目前做到什么程度？市场和订单情况如何？** Ⅲ类润滑油基础油作为调配高端润滑油的核心原料，下游主要应用于高端装备制造、工业润滑、汽车润滑等领域。从行业层面看，当前受国际地缘局势影响，国际能源市场波动较大，高端润滑油基础油供给整体处于偏紧状态。 公司依托持续的技术研发，于今年9月实现了Ⅱ类润滑油基础油向Ⅲ类润滑油基础油的产品升级，并打通了供、产、销全链条路径，目前已具备Ⅲ类润滑油基础油的持续输出能力，主要可以从三个层面看： 产品端，公司依托现有加氢工艺和研发积累，实现了产品品质的升级，Ⅲ类润滑油基础油是公司特种油产品向高端化延伸的重要方向。 市场端，国际业务已实现规模化出口，产品销往欧洲、美洲、中东、非洲、东南亚等多个国家和地区，并与国际头部品牌商、贸易商开展商务合作，获得国际市场认可；国内业务方面，公司与多家业内头部企业保持高频接洽，并借助国际基础油行业展会持续扩大品牌声量，市场反馈积极。 订单端，基于当前市场行情和客户接洽情况，公司Ⅲ类润滑油基础油订单储备较为充足。 **4、公司与无锡国资方面的定增收购事项现在是什么状态？** 公司于2026年6月23日经董事会审议终止2025年度向特定对象发行股票事项并撤回申请文件。各方将在符合相关法律法规及监管政策的前提下，另行协商相关事项的后续安排，并按规定履行相关信息披露义务。

	5、液冷算力新业务目前经营情况如何？后续会不会加大投入？ 公司全资子公司无锡极致液冷主导开展热管理综合解决方案及算力云服务相关业务，目前已经为公司贡献利润增量。液冷算力是公司重点培育的第二增长曲线，但新业务仍处于成长阶段，公司会结合业务实际发展、市场需求及自身经营节奏，审慎决策资源配置和投入，注重业务质量和风险控制，促进新业务单元稳健成长。 **风险提示：** 中东地区地缘政治因素对国际原油市场影响重大，国际原油价格波动将对公司业绩产生一定影响，敬请广大投资者注意风险，理性投资。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2026年10月30日