

证券代码：300487

证券简称：蓝晓科技

债券代码：123195

债券简称：蓝晓转 02

西安蓝晓科技新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2023年8月29日
地点	电话会议形式
上市公司接待人员姓名	董事长高月静、董事会秘书于洋、证券事务代表贾鼎洋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍 2023 年半年度经营情况</p> <p>2023 年上半年，公司实现营业收入 10.07 亿，同比增长 34%；实现归母净利润 3.46 亿，同比增长 75%，营业收入和净利润均创历史新高。从收入结构来看，盐湖提锂大项目收入 0.92 亿元，占比 9%，相对 2022 年同期增长 124%。扣除盐湖提锂大项目后，基础业务收入 9.16 亿元，同比增长 29%，占上半年总营收的 91%。整体来看，在严峻的宏观经济形势背景下，公司“基本仓”业务体现出较强韧性，保持稳健增长。在基础业务中，吸附材料营收 7.33 亿元，占比 80%；装置营收 1.18 亿元，占比不到 15%。公司业务以吸附材料为核心，是主要增长动力。</p> <p>报告期内，公司综合毛利率达到 47.9%，同比增长 4.7%，其</p>

中吸附材料毛利率为 49.5%，增加 6.1%。得益于产品结构优化公司毛利率明显提升，这体现了公司业务结构的进一步优化，以及较高的技术壁垒和核心竞争力。

报告期内，公司产销量进一步提升，吸附材料产量达 2.48 万吨，同比增加 14%；销量达 2.28 万吨，同比增加 15%。公司积极把握盐湖提锂产业发展机遇，新建锂吸附剂及配套装置产能以满足订单需求。

二、投资者问答

1.节能环保这个领域在今年上半年业绩表现非常优异？主要原因是什么？这个板块未来怎么发展？

在节能环保领域，公司吸附材料可以有效应用于烟气污染物捕捉、工业废水中有机污染物处理、重金属污染治理以及资源化处理等方面。近年来，伴随“碳达峰”、“碳中和”目标的推进，加速了对二氧化碳捕捉技术和产品的需求。面对日益紧迫的环境治理和成本管控压力，兼具废水废气处理功能和资源化回收优势的吸附材料及技术成为众多工业企业的最优方案，因而得以快速发展。我们认为节能环保是可以长期发展的领域，不论国内市场的 VOCs 和废水治理，以及国际市场上 CO₂ 的捕捉，都具备较好的业绩可持续性，节能环保具备市场容量大、长期可持续开发的市场特点，在这类市场中，材料、设备及整体工程的解决方案也是常见的服务模式。

2.今年上半年公司产品均价及毛利水平均有所上升，这是什么原因导致的？

公司吸附分离材料种类较多，应用领域遍及金属资源、生命科学、水处理及超纯化、节能环保、化工与催化、食品加工等，不同应用领域的售价存在较大差异，产品均价的变化主要系产品结构调整所致。

公司综合毛利率为 47.9%，同比增长 4.7%，其中吸附材料毛利率为 49.5%，增加 6.1%。主要得益于生命科学等高毛利业务占比提升，以及苯乙烯等原材料价格下降，公司毛利率明显提升，体现了较高的技术壁垒和核心竞争力。

3.我们发现水处理领域从 2019 年开始就在持续增长，已经成了公司占比较大的下游应用，但是依然还在保持增长？请问这是什么原因，是否具备业绩可持续？

2023 年上半年，公司的水处理及超纯化领域实现营业收入 2.49 亿元，较上年同期增长 40%。水处理及超纯化领域是吸附分离材料最早的应用市场，到目前为止依然是传统吸附材料最大的应用市场之一，也是很典型的存量市场。在存量市场中，也分为高端饮用水、工业水、超纯水等多个细分市场。目前公司的产品主要集中在高端饮用水和超纯水这两个领域，高端饮用水市场具有刚性特点，市场空间大，但质量标准要求严格，认证苛刻，长期被国外少数厂商占据，这类市场的下游客户主要集中在国际市场，目前公司已经逐步切入主流客户供应体系，未来将陆续提高市占率。超纯水市场作为国际品牌垄断产品，具有国家战略意义，目前公司在光伏、面板、半导体芯片企业达成树脂国产化意向，相关业务稳步推动，实质订单量稳步增加。

4.公司国际业务，或者下游最终使用端是国际市场的订单似乎都呈现一个良好的发展趋势，这个原因是什么？

2023 年上半年，公司实现海外销售收入 2.26 亿元，同比增长 26%，海外业务延续良好增长趋势。国际化是公司始终坚持的战略，是公司重要的可持续竞争优势，秉承产业链高端定位，注重高品质产品和新技术输出，海外市场覆盖北美、欧洲、亚洲、南美、非洲等地区。近年来上游资源价值日益增强，资源属性价值的提高导致技术向外输出，资源在哪里，技术输出就在哪个区

域；公司的海外业务已历经 10 余年的成长，从大客户、重点区域系统性拓展，稳步推进，形成固定优势，因而海外业务延续良好增长态势。

5.下游还有很多 GLP-1 药物的新品，就固相合成载体产品的竞争优势来说，公司的竞争目标是什么？和潜在的竞争对手相比有什么优势？

近年来，受益于全球范围内 GLP-1 类多肽药物销售大幅增加，固相合成载体市场空间增长迅速。固相合成载体是公司成熟产品，公司已连续多年向下游多肽药企销售。在 GLP-1 药物爆发前，作为细分领域，该市场竞争对手较少。此外，经过多年与药企合作，公司该品系产品不断优化，形成了丰富的技术积累。在该领域，公司具有 seplife 2-CTC 固相合成载体和 sieber 树脂、Rink、Wang 等多款产品，在产品品质、工艺稳定性、与客户粘性等方面具有一定的先发优势。

未来，公司在保持先发优势的基础上，将在以下几个方面下功夫：（1）保证市场的良性竞争，尽量避免恶性竞争；（2）提升研发能力、持续优化产品性能、确保产品稳定性；（3）已有订单保证供应，新订单做好技术服务，形成已有订单和新订单双向拉动。

6.公司的海外团队今年新招人才，公司是如何考虑的？

2023 年上半年，公司引进 Alessandra Basso 博士担任公司生命科学事业部全球市场及营销总监，Fadi Ghanem 先生负责北美生命科学业务拓展；与载体技术开拓人之一的 Fernando Albericio 教授合作等，加强蓝晓生命科学 seplife™ 系列产品及技术在国际市场的影响力。人才优势作为公司核心竞争力之一，加快行业内海内外人才的引进，有助于公司建立起专业经验丰富、管理风格务实创新的国际化管理团队，加速公司国际化业务布局。

	<p>7.公司的研发活动最新进展？</p> <p>2023 年上半年，公司研发费用为 6091 万元，同比增长 7%，公司持续加大技术创新和新品开发，比如：公司继续对盐湖提锂技术进行迭代升级，推出第三代铝系吸附剂；在生命科学领域，公司开发出新一代耐碱蛋白，可耐受 1.0M 碱，极大的提升了产品的竞争力。</p> <p>8.公司生命科学有哪些产品？上半年增速较快的原因？</p> <p>在生命科学领域，公司产品体系丰富，拥有近百个产品型号，涵盖层析介质、色谱填料、微载体、多肽合成固相载体、核酸固相合成载体、西药专用吸附材料、固定化酶载体、天然产物提取树脂、血液灌流树脂等产品。2023 年上半年生科板块材料销售收入 2.14 亿元，同比增长 40%，其中固相合成载体、软胶、硬胶等产品引领增长。</p>
附件清单(如有)	线上投资者参会名册
日期	2023 年 08 月 29 日

序号	机构名称	参会人员
1	Causeway Capital Management LLC	Chang HU
2	Citigroup Global Markets Asia Limited	Nelson Wang
3	FOUNTAINBRIDGE	陆文博
4	Hao Capital Management Ltd	Xin Zhao
5	INDUSTRIALIST INVESTING	王璐
6	Lazard Asset Management	卢盈文
7	Morgan Stanley	Kaylee Xu
8	Morgan Stanley Research	Jason Zhang
9	NEWSILKROAD	苏泰鹏
10	NTF Asset Management Limited	陈作佳
11	Point72 Hong Kong Limited	初维嘉
12	Polen Capital	董鸞鸞
13	Polen Capital HK Limited	詹衛康
14	Royal bank of Canada	siguo chen
15	Schonfeld Strategic Advisors(Hong Kong) Limited	容嘉亮
16	TD Asset Management Inc.	Cen Kelvin Nan
17	WT Asset Management Limited	唐商恩
18	安联保险资产管理有限公司	王鹏宇
19	安信证券股份有限公司	郑九洲、覃晶晶
20	柏骏资本管理(香港)有限公司	邓恩奇
21	鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司	林炎
22	北京诚盛投资管理有限公司	完永东、李杨
23	北京高华证券有限责任公司	李佳林
24	北京市星石投资管理有限公司	王荣亮
25	贝莱德基金管理有限公司	邹江渝
26	博道基金管理有限公司	张重九、王冠桥
27	财通证券股份有限公司	杜旷舟
28	创金合信基金管理有限公司	李晗
29	淳厚基金管理有限公司	陈印、陈文、田文天
30	大朴资产管理有限公司	王鹏
31	东方证券股份有限公司	王树娟

32	东海证券股份有限公司	张晶磊
33	东吴基金管理有限公司	刘瑞
34	方正证券股份有限公司	韩广智、任宇超
35	復華證券投資信託股份有限公司	黄渝惠
36	富国基金管理有限公司	方竹静、宁君、毕天宇、 张啸伟、邬华宇
37	富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司	饶呈方
38	富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司	张家麟
39	高盛(亞洲)有限責任公司	林妍
40	高盛資產管理(香港)有限公司	李夢琪
41	歌斐資產管理有限公司	周烨
42	巨曦资产管理有限公司	徐冰玉
43	观富(北京)资产管理有限公司	鲍思源
44	光大证券股份有限公司	殷中枢
45	广发基金管理有限公司	徐明德
46	国海证券股份有限公司	汤永俊、李永磊、王宗凯
47	国华兴益保险资产管理有限公司	范佳锴
48	国晖投资管理有限公司	马进青、吴昊龙
49	国金证券股份有限公司	王明辉、孟灿、任建斌
50	国联证券股份有限公司	赵宇
51	国泰君安证券股份有限公司	张雨浓、李旋坤、钟浩
52	国投瑞银基金管理有限公司	汤龔
53	国信证券股份有限公司	闵晓平
54	海南果实私募基金管理有限公司	程振江
55	海南鑫焱创业投资有限公司	陈洪
56	海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)	李晓光
57	海通证券股份有限公司	甘嘉尧
58	禾其投资管理有限公司	杨硕、曹洋
59	和宸资产管理有限公司	Michael Lei
60	恒泰证券股份有限公司	吴晓刚
61	红杉资本管理有限公司	宋雅慧
62	红塔证券股份有限公司	陶航

63	红土创新基金管理有限公司	杨一
64	泓德基金管理有限公司	李映祯
65	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	高波
66	花旗环球金融亚洲有限公司	冯景山
67	华安证券股份有限公司	刘天文、王强峰
68	华宝基金管理有限公司	丁靖斐、杨奇
69	华创证券有限责任公司	王家怡、杜臻、万梦蝶
70	华福证券有限责任公司	魏征宇
71	华金证券股份有限公司	张文臣
72	华能贵诚信托有限公司	吴晓昀、肖明亮、王茂竹
73	华西证券股份有限公司	董宇轩
74	华夏财富创新投资管理公司	刘春胜
75	华夏基金管理有限公司	韩霄、马生华
76	汇丰环球资产管理有限公司	Duncan Li
77	汇泉基金管理有限公司	陈谦
78	济宁新材料产业园区管理委员会	张帅
79	嘉实基金管理有限公司	高群山
80	建岐基金管理有限公司	李申
81	江苏养正投资基金管理有限公司	张璇、刘鹏
82	交银施罗德基金管理有限公司	郭斐、张明晓
83	金股证券投资咨询广东有限公司	曹志平
84	金元顺安基金管理有限公司	刘梦杨
85	金元证券股份有限公司	张茜
86	君和资本管理有限公司	陆亭菀、崔雨菲
87	开源证券股份有限公司	徐正凤
88	康曼德资本管理有限公司	李伟清
89	康禧资本管理有限公司	陈晓栋
90	良仓资本管理有限公司	李灿
91	陆家嘴国际信托有限公司	李勇
92	麦格理资本股份有限公司	叶欣怡
93	民生通惠资产管理有限公司	江博文
94	民生证券股份有限公司	李家豪

95	摩根大通证券(亚太)有限公司	黄凯妍
96	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	曾格凯茜、高云
97	南京璟恒投资管理有限公司	施君、薛栋民、李志强、徐冬梅
98	宁波幻方量化投资管理合伙企业(有限合伙)	徐程惠
99	鹏华基金管理有限公司	王云鹏、王曦炜、曹敏
100	璞远资产管理有限公司	童昱霏
101	青岛金光紫金创业投资管理有限公司	雷静
102	青岛乐融基金管理有限公司	王元平
103	群益投信基金管理有限公司	洪玉婷
104	融捷投资管理有限公司	冼胜滔
105	融通基金管理有限公司	李文海
106	瑞信资产管理管理有限公司	常立
107	瑞银证券有限责任公司	陈佳雯、黄子华
108	三井住友德思资产管理(香港)有限公司	黎兆伦
109	三鑫基金管理有限公司	于立婷
110	三星资产运用(香港)有限公司	黄诚虎
111	山东驼铃私募基金管理有限公司	张姜
112	山西证券股份有限公司	赵博、冀泳洁、王锐
113	上海道翼投资管理有限公司	吴嘉芸
114	上海砥俊资产管理中心(有限合伙)	荣子龙、陈晖
115	上海顶天投资有限公司	李天城
116	上海度势投资有限公司	顾宝成
117	上海峰境私募基金管理有限公司	魏磊
118	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	岳圆
119	上海古曲私募基金管理有限公司	朱一木
120	上海杭贵投资管理有限公司	饶欣莹
121	上海合远私募基金管理有限公司	王烨华
122	上海弘尚资产管理中心(有限合伙)	张之馨
123	上海竑观资产管理有限公司	朱戈宇
124	上海嘉世私募基金管理有限公司	李其东
125	上海庐雍资产管理有限公司	彭永锋

126	上海弥远投资管理有限公司	杨渝
127	上海明河投资管理有限公司	张桥石
128	上海牛乎资产管理有限公司	赵帅
129	上海盘京投资管理中心(有限合伙)	庄涛、张奇
130	上海谦心投资管理有限公司	柴志华
131	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	杨晋
132	上海申银万国证券研究所有限公司	邵靖宇、周超
133	上海拾贝能信私募基金管理合伙企业(有限合伙)	杨立
134	上海天猷投资管理有限公司	曹国军
135	上海瓦洛兰投资管理有限公司	孔燊
136	上海胤胜资产管理有限公司	王青
137	上海涌贝资产管理有限公司	谭涛
138	上海煜德投资管理中心(有限合伙)	孙佳丽
139	上海证券有限责任公司	王哲
140	上海智尔投资有限公司	李璐
141	上海中域投资管理中心(有限合伙)	袁鹏涛
142	上银基金管理有限公司	尹盟
143	尚诚资产管理有限公司	杜新正
144	申万宏源证券有限公司	张立平、王华鸣
145	深圳民泮资产管理有限公司	陈诤
146	深圳前海君安资产管理有限公司	卢晓冬
147	深圳盛松私募证券投资基金管理有限公司	王小松
148	深圳市和泮资产管理有限公司	肖光
149	深圳市红方资产管理有限公司	谢登科
150	深圳市君茂投资有限公司	潘亚军
151	深圳市麦星投资管理有限公司	崔原
152	拾贝投资管理(北京)有限公司	王祥宇
153	首钢基金管理有限公司	王超
154	思柏投资管理有限公司	颜琰
155	太平洋证券股份有限公司	王亮
156	太平资产管理有限公司	窦萍华
157	太亚洋证券股份有限公司	王海涛

158	泰康資產管理(香港)有限公司	王铎霖、陳濟
159	天风证券股份有限公司	薛余来
160	天毅资本管理有限公司	黄聪
161	天治基金管理有限公司	方轲
162	同泰基金管理有限公司	王秀
163	统一证券投资信託股份有限公司	ZACH LIN
164	万家基金管理有限公司	李文宾、欧子辰、雷寅嘉、汪洋
165	西安瀑布资产管理有限公司	杨森、孙左君
166	西部证券股份有限公司	刘小龙
167	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	虞利洪
168	西南证券股份有限公司	屈紫荆、黄寅斌
169	兴业基金管理有限公司	廖欢欢
170	兴业证券股份有限公司	陈垒、王卓琳
171	雪石资产管理有限公司	聂媛媛
172	野村东方国际证券有限公司	周昀、刘永来、钟盾
173	英大保险资产管理有限公司	王文宾
174	永赢基金管理有限公司	刘振邦
175	涌德瑞烜(青岛)私募基金管理有限公司	钱靖
176	远桥资产管理有限公司	汪睿
177	澤源資本管理有限公司	李匆
178	张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
179	长城基金管理有限公司	陈良栋、李金洪
180	招商证券股份有限公司	董瑞斌
181	浙江纳轩私募管理基金有限公司	金欣荻
182	正心谷资本管理有限公司	孔德明
183	郑州云杉投资管理有限公司	李晟
184	郑州智子投资管理有限公司	李莹莹
185	中国国际金融股份有限公司	张旭鹏、夏斯亭、贾雄伟
186	中国人寿资产管理有限公司	刘卓炜、刘子良
187	中国银河证券股份有限公司	陶贻功、孙怡
188	中航证券股份有限公司	江译林

189	中荷人寿保险有限公司	熊英
190	中金资产管理有限公司	王琛
191	中欧基金管理有限公司	罗佳明
192	中泰证券(上海)资产管理有限公司	高紫阳
193	中泰证券股份有限公司	王鹏、韩宇
194	中信建投证券股份有限公司	梁斌、邓天泽、孙臣兴
195	中信证券股份有限公司	郑燕萍
196	中银国际证券股份有限公司	范琦岩
197	中银基金管理有限公司	钱嘉鎏
198	中银证券股份有限公司	张岩松
199	中邮人寿保险股份有限公司	朱战宇、赵扬
200	重庆穿石投资有限公司	任正彬