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：2026-004

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	详见附件清单
时间	2026 年 10 月 29 日
地点	电话会议形式
接待人员	董事长高月静、董事会秘书于洋
投资者关系活动主要内容介绍	**一、2026 年前三季度经营情况** 公司前三季度实现营业收入 21.76 亿元，同比增长 12.6%；实现归母净利润 6.47 亿元，同比下降 0.8%。前三季度所产生汇兑损失为 1.11 亿元，对净利润造成一定影响。预计扣除汇兑损益影响后，2026 年前三季度归母净利润同比增长 16%。前三季度，公司盐湖提锂大型系统装置收入确认 0.28 亿元；扣除盐湖提锂收入确认影响后，2026 年前三季度收入同比增长 11%。 2026 年第三季度，公司实现营业收入 7.98 亿元，同比增长 16.4%，环比增长 3.6%，三季度无盐湖提锂项目收入确认，公司基础业务单季度收入创新高，显示了公司业务的良好发展趋势。

	报告期内，公司综合毛利率为 52.8%，与去年同期基本持平。2026 年前三季度，公司经营性现金流净额为 6.83 亿元，相对于去年同期上升 27%。报告期末，资产负债率为 31.8%，公司有息负债保持在较低水平，整体财务情况健康稳健。 **二、投资者问答** **1.公司吸附分离材料在收入中占比情况？** 2026 年前三季度，公司吸附分离材料营业收入为 18.48 亿元，占营收比例约 85%；系统装置营业收入 2.86 亿元，占营收比例约 13%。 公司吸附分离材料中生命科学、水处理与超纯化、金属资源等板块业务占比较高，生命科学、化工与催化、节能环保相关业务同比增速较快。 **2.公司生命科学板块中多肽固相合成载体、小核酸固相合成载体业务最新进展？** 2026 年前三季度，公司生命科学板块实现较好增长，其中多肽固相合成载体、小核酸固相合成载体、层析介质为公司生命科学业务主要业绩来源。近年来，GLP-1 类多肽药物市场规模呈现增长趋势，仿制药市场持续扩量。公司凭借 Seplife 2-CTC 和 Sieber 树脂的高等级优质产能和持续稳定供货，在多肽固相合成载体领域保持领先。小核酸药物凭借卓越的临床价值与市场表现备受关注。公司在小核酸固相合成载体领域长期布局、深耕多年，产品性能优异，具备完整自主知识产权，客户涵盖国内外小核酸头部药企。目前小核酸固相合成载体项目多为小批量合作，部分项目逐步进入商业化生产阶段。 **3.公司提钒业务阶段性进展、研发与人员配置、商业模式的基本情况？** 公司采用短流程独有工艺提钒，目前中试线工艺已经打通，中试数据显示可实现成本降低 30%-50%。公司内部设立专项小组，覆盖技术攻关、商业、市场等全链条。

	公司短流程提钒业务尚处于早期，目前营收贡献较小。商业模式上计划采用上下游产业链合作等多元模式，串联行业生态；未来，若下游钒电池市场需求增长，该板块将具备较好的发展潜力。 **4.请介绍下公司提锂项目整体情况？** 国内提锂业务主要分为三类：（1）已完成项目：公司主要做质保、售后服务，货款基本按期回收；（2）已签署合同项目：根据业主生产节奏持续供货回款；（3）新增招标项目：目前该类项目数量较少，多为存量产线耗材补充。 **5.请公司介绍下节能环保板块业务情况？** 2026 年前三季度，节能环保类吸附分离材料实现销售收入 1.03 亿元。节能环保板块，具有市场培育时间长、新技术新需求不断涌现的特点，全球化的减碳、绿色发展趋势也给予该领域足够广阔的未来市场空间。报告期内，相关产品销售主要集中在 CO_2 捕捉吸附剂、VOCs 治理成套设备、有机物污染工业废水治理、重金属污染工业废水资源化。 **6.请公司介绍化工与催化板块产品及业务情况？** 化工与催化板块包含两个类别，化工类以化工原材料纯化为核心，涵盖离子膜烧碱二次盐水精制、双氧水精制等领域，纯化是公司的技术优势，近些年电子级化学品纯化业务逐步提升。催化类核心产品为双酚 A 树脂，公司双酚 A 树脂在头部客户实现整线国产化替代，打破国外垄断，打开增量市场新空间，伴随下游客户扩产，业务规模有望持续增长。
附件清单（如有）	线上投资者参会名册
日期	2026 年 10 月 29 日

附件：投资者参会名册

序号	机构名称	参会人员
1	摩根士丹利亚洲有限公司	Richie Jiang
2	彬元资本有限公司	王业开
3	高盛国际资产管理公司	浦惠群、李星华
4	太平资产管理有限公司	范亮
5	中国银河证券股份有限公司	陶贻功
6	东方证券股份有限公司	王树娟
7	招商证券股份有限公司	陈云鹏、方秋实
8	长城基金管理有限公司	李金洪
9	富国基金管理有限公司	毕天宇
10	睿远基金管理有限公司	朱璘
11	朱雀基金管理有限公司	杨洋
12	泓德基金管理有限公司	余乐、王克玉
13	鹏华基金管理有限公司	王云鹏
14	红杉中国投资管理有限公司	闫慧辰
15	中信证券股份有限公司	赵芳芳、孙臣兴
16	开源证券股份有限公司	李文静
17	国泰海通证券股份有限公司	沈唯、张翠翠
18	天风证券股份有限公司	郭建奇、唐梦涵
19	兴业证券股份有限公司	吉金
20	华创证券有限责任公司	王锐
21	平安资产管理有限责任公司	万淑珊
22	平安养老保险股份有限公司	陶歆蔚
23	富兰克林邓普顿私募基金管理（上海）有限公司	饶呈方
24	瑞银证券有限责任公司	黄子华
25	瑞士银行（中国）有限公司	Mandy Liu
26	上海国际信托有限公司	陆方
27	国海证券股份有限公司	王鹏
28	泰康资产管理有限责任公司	马步云、程子诺
29	上海东方证券资产管理有限公司	秦绪文
30	中泰证券股份有限公司	郝文阳、孙颖、曹惠
31	申万宏源证券有限公司	陈杰、余玉君
32	中信证券资产管理有限公司	王子宁
33	长江证券股份有限公司	王明、魏邈
34	中国人寿资产管理有限公司	赵文龙
35	中国人保资产管理有限公司	侯一林
36	中国人寿养老保险股份有限公司	裴勇
37	富达基金（香港）有限公司	朱劲吉
38	太平基金管理有限公司	夏文奇
39	太平养老保险股份有限公司	张凯
40	淳厚基金管理有限公司	曹舜卿

41	北京高信百诺投资管理有限公司	王亮
42	华鑫证券有限责任公司	吴景欢
43	中国国际金融股份有限公司	姜雨彤
44	华安基金管理有限公司	杨明
45	上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
46	万家基金管理有限公司	唐子舜
47	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）	方辉
48	上海森锦投资管理有限公司	黄裕金
49	中国人民养老保险有限责任公司	刘树德
50	Polar Capital	陈博宏
51	新华资产管理股份有限公司	谭晓晨
52	上海渊泓投资管理有限公司	管亚
53	大象投资管理有限公司	涂清晶
54	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
55	深圳市日斗投资管理有限公司	周姮
56	Harding Loevner LP	Lee Gao
57	上海弢盛资产管理有限公司	陈永胜
58	东方基金管理股份有限公司	梁忻
59	高维私募基金管理（上海）有限公司	徐怡宁
60	青榕资产管理有限公司	唐明
61	衍盛中国（香港）有限公司	彭俊斌
62	上海明河投资管理有限公司	张桥石
63	玄卜投资（上海）有限公司	夏一
64	银河基金管理有限公司	金烨
65	诺安基金管理有限公司	周小琪
66	浙商证券股份有限公司	王婧、焦浩潺
67	交银施罗德基金管理有限公司	陈俊华、季参平
68	上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）	徐曼 、魏雅雯
69	西安瀑布资产管理有限公司	杨森、王樊
70	上海方物私募基金管理有限公司	汪自兵
71	农银汇理基金管理有限公司	王皓非
72	Dymon Asia Capital	乐济铭
73	北京雪球私募基金管理有限公司	肖光
74	北京久阳润泉资本管理中心(有限合伙)	赵炜
75	华宝基金管理有限公司	陈元
76	国海富兰克林基金管理有限公司	王倩蓉、赵晓东
77	山东汇水源私募基金管理有限公司	付建庭
78	山东金仕达投资管理有限公司	田壮
79	上海泽秋私募基金管理有限公司	沈晔
80	珠海横琴粤信投资有限公司	陈金红
81	闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	梁悦芹
82	北京诚盛投资管理有限公司	完永东

83	东兴证券股份有限公司	文奕婕
84	上海臻宜投资管理有限公司	董瑞斌、蒋建伟
85	上海深积资产管理有限公司	曲红丽
86	上海沣杨资产管理有限公司	吴亮
87	上海睿郡资产管理有限公司	孟维维
88	南京璟恒投资管理有限公司	薛栋民、李志强
89	平安基金管理有限公司	黄维
90	深圳市奕金安投资管理有限公司	黄亚坤
91	深圳市晓扬科技投资有限公司	李冬
92	大横琴股份（香港）有限公司	吴伟敏
93	前方基金管理有限公司	赵晓
94	宏利投资管理（香港）有限公司	李文琳
95	光大保德信基金管理有限公司	华叶舒
96	万联证券股份有限公司	朱张元
97	广州市航长投资管理有限公司	麦浩明
98	上海榜样投资管理有限公司	赵梦远
99	北京市星石投资管理有限公司	王荣亮
100	浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司	钟盾
101	摩根证券投资信托股份有限公司	高云
102	华夏未来资本管理有限公司	荣景昱
103	深圳市和沣资产管理有限公司	刘模林
104	东亚前海证券有限责任公司	黄盈