

证券代码：300487

证券简称：蓝晓科技

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：2021-006

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 checked="" type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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	长江证券 易轰、王明 上投摩根基金 钱正昊 安信基金 王渊锋	汇丰晋信基金 郑小兵 东吴基金 刘瑞
时间	2021年5月25日	
地点	公司现场参观交流	
接待人员	公司董事长高月静、董事会秘书范勇建、 战略总监于洋、证券事务代表贾鼎洋	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司在盐湖提锂的项目和技术储备情况如何？</p> <p>答：公司内部有专门的锂项目团队，在涉锂产业，公司形成了独特的“技术极”，拥有10多项专利。盐湖提锂是公司涉锂板块的一个方面，公司可针对中、高、低不同品位的卤水提供不同方案。同时，公司的技术辐射精制、回收、除硼、矿石锂除杂等多个维度。蓝晓科技锂钠分离的专利技术在电池回收、矿法提锂领域均有较大应用空间，也已实现产业化。此外，该技术对直接从原卤提取碳酸锂，提高青海盐湖产率、回收率效果显著，并在南美高品位盐湖具有极大潜力。</p> <p>作为全球唯一提供多套商业化盐湖提锂解决方案、并成功运行的技术提供商，蓝晓科技凭借自身丰富的产业经验和独特的技术优势在涉锂产业链中形成了优势地位，与资源方存在不同进度的技术交流合作。</p> <p>2、在其他金属领域的进度如何？</p> <p>答：公司在金属资源领域持续突破。钴回收已在刚果金项目获得整线合同，已完成设备生产，正在运输途中；红土镍矿提镍方面，高效镍吸附剂在东亚镍矿</p>	

验证中，性能达到国际最好水平；氧化铝母液提镓方面，始终保持高市场占有率；提铀已在非洲矿取得长单、实现年度稳定供货；提金在欧洲和非洲形成数百万级稳定供货；提钒形成多个项目、千万元级别的规模销售。其他金属如铼、铕等也有小批量销售。

3、公司在生命科学领域的业务开展情况如何？

答：2020年，生物医药板块实现营业收入10,005万元，年内完成新车间建设投产。蓝晓科技在生物医药领域经过多年战略布局，已经形成较为丰富的产品品系。近年来多肽药物以其相对于化药更高效、更安全、更具耐受性的特点取得快速发展，公司在多肽固相合成载体领域已成为国内外主要品牌供应商。核酸药物有望成为继小分子化药和抗体药物后的第三大类型药物，行业发展迅猛，蓝晓科技在核酸药物方面提供两类产品，小核酸固相合成载体及核酸药物分离纯化填料，未来市场潜力巨大；微载体培养是目前公认的最有发展前途的一种动物细胞大规模培养技术，在狂犬疫苗、脊髓灰质炎疫苗、流感疫苗、XG灭活疫苗等制备过程中广泛应用，在这一领域，蓝晓科技打破了国外巨头的市场绝对垄断地位，实现了商业化供货；在生物大分子蛋白层析纯化领域，蓝晓科技软、硬胶体系并存，可以实现对疫苗、重组蛋白、血液制品、抗原/抗体、核酸、病毒等的分离纯化；固定化酶是应用领域非常广泛的酶应用技术，公司产品在化药、食品、生物药领域有稳定的客户群，已规模化销售多年，并业绩逐年增长。

4、未来几年，最值得大家关注的业务方向有哪些？

答：以金属提取、节能环保、高端水处理、食品与植物提取为重点业绩板块，实现基本仓与创新品种的双轮驱动，材料和系统装置相互促进。其中，推动资源与新能源、生命科学、高端水处理、VOCs治理形成新的业绩增长点。金属提取板块，深挖涉锂产业，扩大钴、镍、铀、镓、金、钒已有的销售规模，辐射铕、铼等潜力金属，进一步打通产品、销售、解决方案模式。在生物医药板块，以新的固相生产车间建成为契机，扩产量，促销量，持续开发高性能西药原料药、植物提取、多肽、层析介质、药用抗体纯化等领域的产品，实现生命科学领域的新突破。微载体、核酸载体应用市场潜力巨大。均粒品系在完善均粒白球工艺基础上，向下游品系扩展，稳定品种，从替代销售开始，深挖市场空间。国际市场多点联动，以比利时公司以及欧洲区域联动带动欧洲发展，进而辐射其它市场。扩大高端水处理和金属领域长单，增厚基本仓。依托特种应用、项目型销售挖掘行业深度，增加销售总量。

5、公司材料应用在很多领域，在各个领域也有一些不同的竞争对手，请问公司吸附材料的壁垒在哪里？

答：吸附分离材料是专门设计合成，具备特殊功能性的一种材料，材料的内部结构以及化学官能团这些特殊设计决定了它能够在不同领域实现不同的吸附效果。如何合成这种特殊功能性的材料，这是第一个壁垒，需要长期不断的积累以及持续不断的研发投入，也是公司在合成材料方面多年技术累积创新的体现。第二，就是如何将优质的材料进行应用。由于下游行业的差异性，如何在不同的工况条件下满足纯化除杂需求成为客户亟待解决的技术难题。对于不同的工况，蓝晓根据客户需求，结合现场条件定制化的为客户提供不同的服务模式，来寻找最适合客户的工艺。最后，根据蓝晓的材料特点和应用工艺的特点，我们提供系统工程，为客户提供一体化的吸附分离技术柔性服务方案。掌握合成技术、应用工艺技术、系统集成技术三大技术的综合优势，也是蓝晓形成独特的材料+设备一体化解决方案模式的根本技术组合。

6、公司的行业竞争对手主要有哪些？行业竞争格局如何？

答：在吸附分离材料领域，国际化跨国化学品公司，比如：陶氏、朗盛、三菱、漂莱特、思拓凡（原 GE 生命科学）等在大应用领域或存量市场里，比如水处理、糖、化工、生物医药等行业，具有产品标准高、质量稳定、价格体系稳定、较高市占率等特点，是我们产品对标的方向。这些公司生产吸附材料的历史长、规模大、建立有全球销售网络，这几家公司在产品领域各有所长，各自占用优势领域。在一些经典的大应用领域中，这些公司拥有高的品牌知名度、市场覆盖率。有些行业标准甚至都起源于这些龙头企业。近年来国外巨头公司产品线及产能情况相对稳定，工艺优化、产品更新动力不足。高端产品全球供给存在缺口。

与上述公司相比，蓝晓科技的特点在于特殊应用领域的材料创新，以及材料+设备形成一体化解决方案的商业模式创新。自 2001 年成立以来，公司公司依靠自有技术力量，实现了多领域新兴技术的产业化，比如果蔬汁品质控制、头孢菌素纯化及酶载体、氧化铝母液提镓、聚乳酸原材料纯化、盐湖卤水提锂、均粒技术用于 UPW 领域等，公司不仅创新材料合成，也实现工业化应用，对下游行业的技术升级起到关键推动作用。同时材料+设备方式在大型工程中得到成功工业化，比如中铝贵阳公司的氧化铝母液提镓整线+运营，金丹乳酸纯化材料+设备项目，藏格锂业 1 万吨盐湖卤水提锂吸附单元，锦泰锂业 3000 吨卤水提锂整线+运营等千万级上亿级系统集成项目。这类项目均是蓝晓科技比较独特的商业模式案例，带

	<p>来公司近几年快速稳定发展，也开创了吸附分离材料行业更广阔的前景。</p> <p>在盐湖提锂等吸附分离技术应用的新兴领域，蓝晓科技凭借自身勇于突破的创新精神，在材料+工艺+设备的创新服务模式，成为行业的先行进入者，在竞争中取得了领先地位。</p> <p>近年来，公司不断突破行业技术壁垒，开发包括均粒树脂在内多系列的行业高端品种。新产能建成后，实现了吸附、离子交换、螯合、催化、层析、生命科学等品系的全面生产，成为行业中覆盖最多品系的制造商。在技术水平、产品品系、生产规模、产品质量等方面持续进步和突破，与国外公司之间的差距不断缩小，在诸多领域实现了对国外产品的替代。</p> <p>因此，与大型跨国公司相比，公司在规模全球销售方面尚存在差距，但蓝晓的创新能力和材料+工艺+系统集成的综合能力、新兴领域产业化实力、高端材料品种齐备、供货期稳定性方面，具有非常鲜明的特点，是行业中不容忽视的、活跃的中国力量。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年5月25日