

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：2024-004

| | | |
|---------------|--|--|
| 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 | <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 | 详见附件清单 | |
| 时间 | 2024年8月27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、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 2024 年半年度经营情况</p> <p>2024 年上半年，公司实现营业收入 12.95 亿，同比增长 29%；实现归母净利润 4.04 亿，同比增长 17%，营收和净利润创新高；扣除汇兑损益影响后，归母净利润同比增长 30%，在严峻的外部环境之下，取得了来之不易的增长。</p> <p>收入结构中，盐湖提锂系统装置收入为 0.99 亿元，同比增长 8%；扣除盐湖提锂系统装置之后的基础业务收入为 11.96 亿元，同比增长 31%，占上半年总营收的 92%，“基本仓”业务保持稳健增长。在基础业务中，吸附材料营收 9.74 亿元，占比 82%；系统装置营收 1.90 亿元，占比 16%。吸附材料是公司业绩增长的核心动力，通过材料以及下游应用的不断创新引领各业务板块发展。</p> | |

二、投资者问答

1.公司吸附分离材料综合毛利率维持高位，原因是什么？是否还能保持这个趋势？

公司综合毛利率为 47.5%，其中吸附材料毛利率为 51.0%，增加 1.5%；毛利率的变化主要源于于产品结构优化；生命科学、金属等高毛利产品增速明显带动整体毛利率的提升。

近几年的发展表明公司基本仓非常稳健，有很强的客户粘性和业务韧性，收入增速维持在 30%左右。公司的基础业务机体健康，加之高毛利产品的结构优化，公司未来将持续健康发展。

2.公司基础业务板块具体是哪些领域？

吸附分离材料是从民生到尖端技术等诸多领域的关键技术，近年来越发显示出其具备基础需求和战略重要性的特点。公司基本仓业务连续多年稳定增长，2022、2023、2024 年上半年营业收入分别为 7.12 亿元、9.15 亿元、11.96 亿元，良好的增速表明公司业务底盘稳健。

吸附分离材料及技术广泛用于饮用水、生物医药、合成生物材料、食品等民生领域，以及新能源、减碳、资源金属、电子级超纯水、湿电子化学品、化工催化等工业领域，在诸多领域呈现刚性需求。公司以可靠的产品性能、稳定的货期、强技术含量的高品质吸附分离材料与下游客户形成了较为稳定的合作关系，高业务粘性使得公司基础业务板块健康、稳健、强劲发展。

3.公司与国能矿业合作的提锂项目进度如何？

国能矿业是公司年度重点项目，为确保项目稳定良好运行，公司分批建设生产线，目前西藏阿里项目现场已有 50 多名技术生产人员。公司将抢抓西藏地区盐湖提锂项目发展的黄金期，抓紧项目调试试车。力争克服海拔高、施工及运营难度大等挑战，采用环境友好型工艺，力争建成西藏地区首个投产的工业级“直接提锂”标杆项目。

4.公司海外业务增速较快，主要原因是什么？

2024年上半年，公司实现海外销售收入3.52亿元，业绩大幅提升，同比增长56%；国际化是公司重要的可持续竞争优势，公司以创新驱动理念、高品质的产品定位、可靠稳定的供货周期在存量高端市场开展国际竞争。典型市场类似于高端饮用水等，对产品品控、技术标准、货期、产能有较高要求。同时，公司在全球多地布局，以提高服务效率，扩大服务范围；建设专业化销售团队，提高品牌认知度，突破重点领域订单，逐步提高国际市场渗透率。

5.公司产能是否存在压力，新增产能定位是？未来的资本开支计划如何？

2024年上半年，公司产销量大幅提升，吸附分离材料产量达到3.16万吨，同比增加27%；销量达到3.08万吨，同比增加35%。2024年7月，公司召开股东大会审议通过了《关于全资子公司拟购买土地使用权并投资建设高端材料制造产业园的议案》，计划建设2万吨高端材料产能，满足高端应用市场扩量的需求，涵盖超纯水、食品等高附加值品种吸附分离材料。此外，公司亦结合公司战略和宏观环境变化，对多领域产能统筹规划。

| | |
|----------|------------|
| 附件清单（如有） | 线上投资者参会名册 |
| 日期 | 2024年8月27日 |

附件：投资者参会名册

| 序号 | 机构名称 | 参会人员 |
|----|-----------------|--------------------|
| 1 | 中信建投证券股份有限公司 | 卢昊、邓天泽 |
| 2 | 中泰证券股份有限公司 | 王鹏 |
| 3 | 摩根士丹利国际股份有限公司 | 张驰 |
| 4 | 野村东方国际证券有限公司 | 钟盾 |
| 5 | 国泰君安证券股份有限公司 | 王瑞健、沈唯 |
| 6 | 高盛(亚洲)有限责任公司 | 林妍 |
| 7 | 招商证券股份有限公司 | 董瑞斌、陈云鹏 |
| 8 | 汇丰前海证券有限责任公司 | 黄倩、茹艺 |
| 9 | 瑞银企业管理(中国)有限公司 | 黄子华 |
| 10 | 花旗环球金融亚洲有限公司 | 冯景山 |
| 11 | 方正证券股份有限公司 | 曹惠、韩宇 |
| 12 | 中邮证券有限责任公司 | 孙旺明 |
| 13 | 中国银河证券股份有限公司 | 陶贻功 |
| 14 | 天风证券股份有限公司 | 薛余来 |
| 15 | 长江证券股份有限公司 | 王明 |
| 16 | 海通证券股份有限公司 | 张翠翠 |
| 17 | 华宝信托有限责任公司 | 王鹏飞 |
| 18 | 华福证券有限责任公司 | 孙范彦卿 |
| 19 | 浙商证券股份有限公司 | 汤永俊 |
| 20 | 华安证券股份有限公司 | 刘天其、吴震东、竹彦菡 |
| 21 | 平安证券股份有限公司 | 朱景 |
| 22 | 华鑫证券有限责任公司 | 冯政逾 |
| 23 | 华西证券股份有限公司 | 晏溶 |
| 24 | 上海申银万国证券研究所有限公司 | 周超 |
| 25 | 平安银行股份有限公司 | 刘颖飞 |
| 26 | 申宏源证券有限公司 | 陈杰 |
| 27 | 山西证券股份有限公司 | 冀泳洁、王锐、申向阳、李旋坤、刘聪颖 |
| 28 | 兴业证券股份邮箱公司 | 吉金 |
| 29 | 国海证券股份有限公司 | 陈云 |
| 30 | 国信证券股份有限公司 | 张玮航 |
| 31 | 安信证券股份有限公司 | 周古玥 |

| | | |
|----|--------------------------|------------|
| 32 | 民生证券股份有限公司 | 李家豪 |
| 33 | 西南证券股份有限公司 | 屈紫荆 |
| 34 | 人保资本股权投资有限公司 | 王珊 |
| 35 | JANCHOR PARTNERS LIMITED | MATT MA |
| 36 | FOUNTAIN BRIDGE | 陆文博 |
| 37 | 苏州景千投资管理有限公司 | 洪少猛 |
| 38 | Point72 Asset Management | Dylan Chu |
| 39 | 中银三星人寿保险有限公司 | 张岳 |
| 40 | 中国国际金融股份有限公司 | 裘孝锋、侯一林 |
| 41 | 中国铁建昆仑投资集团有限公司 | 米伟 |
| 42 | 建信(北京)投资基金管理有限责任公司 | 杜锦超 |
| 43 | 青岛金光紫金创业投资管理有限公司 | 李晟 |
| 44 | 郑州智子投资管理有限公司 | 李莹莹 |
| 45 | 泰山财产保险股份有限公司 | 张东华 |
| 46 | 郑州市鑫宇投资管理有限公司 | 李小博 |
| 47 | 恩宝资产管理有限公司 | 潘宗德 |
| 48 | 上海智尔投资有限公司 | 李璐 |
| 49 | 上海喜世润投资管理有限公司 | 荣子龙 |
| 50 | 青岛双木投资管理有限公司 | 王石頭 |
| 51 | 厦门市融开资产管理有限公司 | 陈博 |
| 52 | 海南神采私募基金管理有限公司 | 郭嘉 |
| 53 | 巴富罗(海南)私募基金管理有限公司 | 王佳佳、罗浩 |
| 54 | 江苏养正投资基金管理有限公司 | 刘鹏、张璇 |
| 55 | 南京睿澜私募基金管理有限责任公司 | 罗贵文 |
| 56 | JPM Asset Management | Ada Gao |
| 57 | 深圳市国晖投资有限公司 | 马进青、吴昊龙 |
| 58 | 上海易正朗投资管理有限公司 | 易区朗、黄朝豪 |
| 59 | 東莞聯豐企業管理諮詢服務有限公司 | 葉富華 |
| 60 | INVESCO Asset Management | Raymond Ma |
| 61 | 粤佛私募基金管理(武汉)有限公司 | 曹志平 |
| 62 | 上海迈维资产管理有限公司 | 陈新华 |
| 63 | 成都观今私募基金管理有限公司 | 姜明 |
| 64 | 上海益和源资产管理有限公司 | 魏炜 |
| 65 | 苏州旦震私募基金管理有限公司 | 张荣福 |

| | | |
|----|--------------------|-----|
| 66 | 上海古曲私募基金管理有限公司 | 朱一木 |
| 67 | 深圳市知常容投资研究有限公司 | 张名论 |
| 68 | 南京璟恒投资管理有限公司 | 薛栋民 |
| 69 | 深圳前海君安资产管理有限公司 | 卢晓冬 |
| 70 | 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 | 龙华明 |
| 71 | 紫金矿业投资(上海)有限公司 | 高齐翔 |
| 72 | 深圳市国融鼎创投资有限公司 | 王占儒 |
| 73 | 江苏睿诚投资股份有限公司 | 邓胜 |
| 74 | 上海麦业投资有限公司 | 葛池田 |