

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：2020-005

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	安信证券 张汪强 中庚基金 刘晟 东北证券 王栋	
时间	2020年5月29日	
地点	公司会议室	
接待人员	高月静、张成、贾鼎洋	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要内容：</p> <p><b>1.疫情对公司海外市场的开拓影响如何？</b></p> <p>近几年，国际市场需求旺盛，供应不足日渐明显。公司新产能建设所包含的高端品种和大应用品种主要针对国际高端市场，2019年以来，公司外销品种逐渐丰富，品质及下游应用也逐渐向高端倾斜，整体毛利水平有所上升，今年国际市场一季度订单超1亿元。疫情短期对海外订单、发货、项目调试等有影响，但长期看，由于各工业领域对吸附技术的需求是刚性的，因此长期仍然乐观。同时我们也审时度势，在危机中发现机遇。由于疫情影响海外调试无法派出技术人员，客户现场非常急迫。公司紧急成立攻关小组，突破技术瓶颈，完成了海外项目的首个远程调试，目前已经成功产出成品。后续，这种远程调试模式有望逐步推广至其他项目。</p>	

## **2.请问公司藏格、锦泰项目最新情况如何？**

藏格锂业盐湖提锂项目总金额 5.78 亿元，截止 2020 年 4 月底，公司完成了 8 条线的安装，累计确认收入 3 亿元。蓝晓科技作为独立的经营个体，在经营管理过程中，与各环节合作商通畅交流并保持友好良性的合作关系。对于应收账款的回收，公司实时追踪，成立工作组，进行专项管理，采取有效的措施进行回收。

截至 2020 年一季度末，锦泰项目已完成 2 条 1000t/a 碳酸锂生产线的建造并投产运行产出产品。疫情复工后，公司项目组工作人员第一时间返回马海现场，利用停工停线的机会，完成除硼及后处理单元提质改造收尾，陆续重启调试试生产。

## **3.公司是否还继续推广国际化？**

国际化是蓝晓的必经之路。从产能的角度而言，公司新产能的投放实现了吸附分离材料多品系的全面生产，公司成为行业里吸附材料品种最多的制造商；从研发技术角度而言，实现了工业规模的均粒树脂生产，这类因其性能优越、技术难度大，此前一直被行业前端极少数国外公司垄断，国内原创技术的突破，打破了产业垄断，更显现出战略意义；从应用角度而言，公司医药、环保、金属等多个下游应用领域不断实现多点开花；从内部管理角度而言，公司引进了行业的国际专家，不断扩大蓝晓的国际化视野。从业务开展角度，公司正在有序突破各新领域的国际客户。国际战略前期布局都已完成，公司具备在国际市场与行业顶级品牌在多个应用领域开展充分竞争的实力。

## **4.公司在盐湖提锂方面是否还有签单，是否采用锦泰模式？**

除藏格、锦泰项目外，公司与五矿签订的中试规模生产线也在顺利推进，五矿项目采用了多路阀装置，目前已完成安装，并经过客户验收确认。此前公司在北美销售的盐湖提锂中试装置也已完成设计、采购。在盐湖提锂领域，公司具备高、中、低不同品位卤水提锂的技术水平，能提供从吸附材料、应用工艺、系统装置一体化的技术运营服务。此外，公司根据碳酸锂价格对上游市场的影响，完成了吸附分离材料的多次升

级优化。

锦泰模式具有一定的特殊性，对下游应用领域、客户资质及公司自身技术资金实力均有要求，是具有创新意义的商业模式，对蓝晓这种以创新为特征的科技型企业，是有商业价值和经营价值的。在锦泰之前，公司在提镓领域与中铝合作的贵铝提镓项目，其商业模式与锦泰类似，说明该模式对特定客户群是有市场需求的，也是符合公司经营目标的，尤其对于大型合作项目，该模式具有相当的优势。但同时也应看到该模式存在的资金风险，也对合作方有条件要求，因此是否采取相应模式，是一个综合评价和商业谈判的结果，不能一概而论。

### **5.树脂法生产超纯水的技术优势？超纯水未来供需情况判断？**

蓝晓于 2019 年提出超纯水产品系产品主要指的是电子级和核级的超纯水，要求电导在 18MΩ以上，TOC<1-5ppb,甚至更低到 ppt 级，与食品级和医药级超纯水有差异。目前市场供应的树脂大多数为高斯分布树脂，该产品均由间歇式釜式悬浮聚合反应制备，而均粒树脂采用喷射造粒技术制造，具有粒度分布均一的特点和独特的流体动力学性能，在树脂的交换和再生过程中，体现出单一、完全的运行效率等独特性能，在特定的行业，具有非常重要的应用性能，是获得电子级、核级超纯水的唯一选择。典型的应用比如芯片生产中大量消耗的超纯水，核电使用的一回路和二回路超纯水，其制备都必须使用均粒树脂。而这些领域，一直是被国外少数几家前端公司垄断。中国自有技术能实现这两个领域的供应，不仅有益于企业自身产品体系的开发，更是保障了国家的产业安全。因此相比该类树脂的用量和利润，其技术的行业标高意义，打破产业垄断的战略意义更显重要。

相比普通树脂在其他水处理领域的年巨大需求量，电子级和核级超纯水领域的高端树脂总体用量虽然不大，但除电子级和核级超纯水以外，类似级别的超纯水还可以应用于线切割、显示器、线路板等其他电子工业，体量相对更大，也是发展前景好的市场。

### **6. 在超纯水领域，公司现在进展如何？**

如前所述，超纯水领域受到树脂材料的限制，是高度垄断的市场。

	<p>公司在突破均粒技术后，开始攻克超纯水用树脂系列产品，已达成量产，成为全球行业里仅有的少数几家的供应商之一。目前该领域已向市场推广、送样测试。部分客户已完成现场测试，进入批量试单过程。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020年5月29日