

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：2025—002

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	2025年4月24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 年度及 2025Q1 经营情况</p> <p>2024 年公司实现营业收入 25.5 亿，同比增长 2.6%；实现归母净利润 7.87 亿，同比增长 9.8%，营收、净利润仍然保持双线增长，创出历史新高，并且净利润增幅高于营收增幅 7.2 个百分点。其中，盐湖提锂大项目收入 1 亿元，占比 3.9%，相对于 2023 大幅下滑 81%，与锂行业的周期性和项目执行进度有关。扣除盐湖提锂大项目后，基础业务收入 24.6 亿元，同比增长 25%，占全年总营收的 96.1%。基本仓业务连续多年稳定增长，表明公司业务底盘稳健，成长动能明显。2024 年综合毛利率为 49.5%，与去年基本持平。2024 年经营性现金流净额 7.3 亿元，同比增长 9.3%。</p> <p>2025 年一季度，公司实现收入 5.77 亿元，同比下降 8%，实现归</p>	

母净利润 1.93 亿元，同比增长 14%。扣除盐湖提锂后，公司基础业务收入 5.77 亿元，同比增长 9%。其中，生命科学、水处理和超纯化、金属资源业务板块保持较快增速。

二、投资者提问

1. 公司结则茶卡项目进展如何，未来有哪些看点？

2024 年，西藏结则茶卡首条 3300 吨氢氧化锂产线在建项目经现场试验、调试等，有望建成西藏地区首个达标运行的工业化盐湖提锂项目，后续 6700 吨产线在条件允许的情况下，将有望加快建设。结则茶卡项目克服海拔高、施工及运营难度大、环境敏感脆弱等挑战，采用全新的环境友好“零碳”工艺，不引入外部化学原料，以“风光绿电”为动力来源，同时经济效益显著，其工艺路线具有重要产业意义，将有望成为为公司贡献新的业绩增量。

2. 公司固相合成载体产品 2024 年销售情况及未来展望？

2024 年，生命科学板块吸附材料销售收入 5.68 亿元，同比增长 28%，延续良好增长趋势。近年来，受益于 GLP-1 多肽类药物良好的市场表现，凭借 seplife 2-CTC 固相合成载体和 sieber 树脂的高等级优质产能和持续稳定供货，公司固相合成载体业务呈现出快速增长态势，公司已成为多肽领域的重要供应商。2025 年，公司也将加大资源投入，获取新增订单，持续拓展国内和海外业务。

3. 公司生命科学板块非固相合成业务 2024 年情况？

在生命科学领域，公司提供层析介质、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、固定化酶载体等产品。2024 年，公司 ProteinA 亲和填料新增多个客户临床项目，部分三期项目获得良好的进展。离子交换类产品成功导入胰岛素临床二期项目。复合模式填料完成 14 价 HPV 疫苗的中试放大验证。

4. 2024 年公司非盐湖提锂系统装置毛利率下滑的原因？

公司系统装置的应用场景包括金属除杂、废水治理、废气回收、化工产品纯化、食品/健康产品纯化等场景，整体收入具有一定阶段性与弹性。2024 年，受到宏观环境及市场因素影响，个别项目竞争比较激烈，拉低了整体毛利率。

	<p style="text-align: center;">5.水处理板块业务情况，公司核级、电子级超纯水领域的进展？</p> <p>2024年，水处理与超纯化吸附材料实现销售收入6.88亿元，同比增长34%，高端饮用水市场渗透率继续提升，超纯水领域进一步放量。高端饮用水市场是质量标准严格，认证苛刻，长期被国外少数厂商占据的经典传统市场。经过多年攻关和开拓，公司已经与头部客户形成长单合同。</p> <p>超纯水方面，依托喷射法均粒技术，超纯水树脂实现了标志性突破。2024年，超纯水领域业务实现显著突破，部分重点半导体企业已实现实质性订单落地，同时已启动最高等级树脂的综合评价工作，为后续大规模应用奠定基础。在面板行业，顺利实现多条新建水线的全线供货，树脂产品的技术表现与服务能力获得客户高度认可，公司在各大面板客户体系中的占有率持续提升，行业影响力不断扩大。</p> <p style="text-align: center;">6.未来的资本开支节奏？</p> <p>2024年，公司继续保持吸附材料的产销量双增趋势，总产量达到6.57万吨，同比增加33.4%；销量6.37万吨，同比增加33.6%，充分发挥现有产能潜力，为市场销售体系做好保障。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，满足高端应用市场的需求，涵盖超纯水、食品等高附加值品种吸附分离材料。未来，公司也将结合整体战略和宏观环境变化，对多领域、多区域的产能统筹规划。</p>
附件清单 (如有)	线上投资者参会名册
日期	2025年4月24日

附件：投资者参会名册

序号	机构名称	姓名
1	White Oak Capital Partners	George Chen、Krishna Sathyamoorthi、Vikas Chiranewal
2	UBS	Nora Min、Gus Huang、Sky Hong、Amelia Zhang、Sylvia Xu
3	Templeton Heritage Fund.	Tony Sun、Cheng Fang Rao、Yiping Liao、Abhishek Sahoo
4	Springs Capital	Zhiwei Luo
5	Smdam	Alan Lai
6	Schonfeld Strategic Advisors	Howard Pang
7	Polymer Capital	Sean Lo
8	Polar Capital	Andy Chen
9	OLP Capital	Huan Chen
10	Keywise	Sean Lin
11	Jpmorgan Asset Management	Ada Gao
12	Ivyrock Asset Management	Tao Liu
13	Ivy Capital	Yong Huang
14	Invesco	Raymond Ma
15	Heartland Capital Investment	Zhufeng Wang
16	Harvest Fund	Charles Cai
17	Goldman Sachs Asset Management	Claire Li、Christine Pu
18	Global Alpha	Kevin Kim
19	Filecoin	Theresa Zhou
20	Fidelity	Peifang Sun、Tina Tian
21	CPE	Ian Liu
22	Comgest	Jimmy Chen
23	Artisan Partners	Jian Gong
24	Allianz Global Investors	Catherine Chan