

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—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	蓝晓科技 2024 年度网上业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	
时间	2025 年 5 月 20 日(周二)下午 15:00~17:00	
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会	
上市公司接待人员姓名	董事长高月静、董事会秘书于洋、财务总监安源、独立董事徐友龙、保荐代表人雒晓伟	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2024 年行业展会（如 CPhI China）恢复线下举办，公司如何通过 VR 技术展示万吨级提锂系统运行、举办“吸附分离技术开放日”（直播电子级树脂生产过程）或发布《新能源金属资源回收白皮书》提升品牌影响力？是否有建立行业技术交流 SaaS 平台？</p> <p>一直以来，公司注重市场推广工作，具体通过参加专业展会、行业会议、线上官网、微信公众号等具体形式进行市场宣传，提升品牌影响力。</p> <p>2. 2024 年数字化工厂建设进度滞后，如何通过 MES 系统与 ERP</p>	

深度集成（实现 BOM 自动转换）、AI 视觉检测替代人工目视检验（检测效率提升 5 倍）或数字孪生技术优化吸附树脂合成工艺（缩短研发周期 40%）提升生产透明度？是否有部署 5G 专网支持设备互联？

公司主业专注于吸附分离材料及围绕吸附分离材料形成的吸附分离技术整体解决方案，主要产能包括多个吸附分离材料园区及系统装置园。一直以来，公司注重提升生产过程的数字化、智能化水平，精益生产，减少浪费，提高资源利用率。同时，以经营数据分析为抓手，对生产、销售、采购和研发等经营环节进行分析，发现问题，并制定改进措施；进一步健全数字化管理手段，提升工作效率、规范性和准确度。

3. 请问贵司与湖南友立储能合作开发的超短流程电解液，日产 1 吨硫酸氧钒工业产线将于今年 6 月底投产运行，预计到今年年底，年产 3000 吨硫酸氧钒产线将实现达产。请问贵司在该项目中占比多少？预计可产生多少收入？

近年来，公司围绕新能源金属领域持续进行业务拓展，在石煤提钒领域已签订多个工业化项目。2024 年，公司石煤提钒工艺流程优化取得重要进展，中试项目进展顺利，该领域的具体项目信息请关注公司公告，以公司公开披露信息为准。

4. 2024 年存货周转天数延长至 180 天，主要因系统装置备货增加，如何通过需求预测模型升级（接入客户扩产计划 API）、建立供应商 VMI 模式（缩短原材料交付周期）或应用数字孪生技术优化生产排程（降低在制品库存 25%）降低运营风险？是否有开展供应链金融保理业务盘活存货？

公司将通过加强应收账款管理、客户及供应商精细化管理等方式，提高运营质量。暂无供应链金融保理业务计划。

5. 2024 年系统装置业务收入同比增长 85%，但安装调试成本占比超 25%，如何通过模块化设计（现场安装周期缩短 40%）、远程运维平台建设（故障响应时间 < 2 小时）或与施耐德电气共建数字化交付体系（实现 3D 模型与实物 1:1 映射）提升项目盈利能力？是否有开发 AR 远程指导系统降低现场人力成本？

2024 年度，公司系统装置业务收入 4.69 亿元，较去年同期减少 43%，这与锂资源行业的周期性景气度和项目执行进度有关。2024 年扣除盐湖提锂大项目后，基础业务收入 24.5 亿元，同比增长 24.7%，占全年总营

收的 96.1%。数据显示，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。

6. 2024 年销售费用率同比上升至 11.5%，但新客户转化率仅 18%，如何通过行业解决方案白皮书发布(覆盖新能源、生物医药等 6 大领域)、线上虚拟展厅建设(3D 产品演示降低客户考察成本 60%) 或与 SGS 共建第三方检测认证平台(缩短客户验证周期)提升市场开拓效率？是否有建立客户成功管理体系(CSM)增强粘性？

2024 年，销售费用/营业总收入为 4.33%，相对于上年同期的 3.57% 有所上升，您所提及的数据不准确。一直以来，公司通过参加专业展会、行业会议、线上官网、微信公众号等进行市场宣传，提升品牌影响力。

7. 2024 年生命科学领域收入占比提升至 29%，但多肽固相合成载体毛利率仅 35%，如何通过新型聚乙二醇化载体开发(提高载药量 20%)、mRNA 疫苗纯化层析介质规模化生产(成本下降至进口产品 60%) 或与药明康德共建生物制药分离纯化技术平台(缩短工艺开发周期 30%)抢占市场先机？是否有参与 FDA 辅料 DMF 备案的载体产品？

2024 年度，公司生命科学领域实现营业收入 5.68 亿元。在多肽固相合成载体竞争格局中，公司为全球主流供应商，向下游多肽医药制造商销售。公司生命科学部分产能采用 GMP 标准建设，Protein-A 产品完成 DMF 认证。

8. 2024 年吸附分离材料毛利率同比下滑 3.2 个百分点至 48.5%，但盐湖提锂系统集成业务收入激增 150%，如何通过均粒树脂技术升级(粒径分布 CV 值<5%)、连续离子交换设备国产化替代(成本降低 40%) 或与赣锋锂业共建碳酸锂品质提升联合实验室(杂质含量<0.005%)巩固技术壁垒？是否有布局下一代吸附剂材料(如钛系锂吸附剂)的研发规划？

2024 年，公司吸附分离材料毛利率为 52.85%，较上年相比增加 1.72 个百分点。盐湖提锂系统装置实现营业收入 0.99 亿元，受大项目确认进度影响，较去年同期下降。公司吸附分离技术为公司自主知识产权，不存在共建或者联合提升等情形。截至 2024 年末，公司获得国内授权专利 66 项、国外发明授权专利 13 项，处于申请阶段国内专利 74 项，国外专利 103 项。后续公司将继续强化研发和产业化，根据市场需求，不断提高吸附分离技术在该领域的应用水平。

9. 2024 年水处理与超纯化业务收入同比增长 20%，但电子级树脂毛利率仅 28%，如何通过 18nm 芯片制程用抛光树脂开发（金属离子含量<0.1ppt）、核级树脂国产化替代（通过中核集团认证）或与长江存储共建半导体超纯水联合实验室（实现 K 值<0.05 μ s/cm）提升产品附加值？是否有参与制定电子级树脂行业标准？

公司 2024 年度水处理及超纯化吸附分离材料营业收入 6.88 亿元，同比实现增长 34%，高端饮用水市场渗透率持续提升，超纯水领域进一步放量。公司未披露具体品种的毛利率，您所述毛利率数据有误。超纯水等高端树脂质量标准严格，认证苛刻，是长期被国外少数厂商占据的市场，具有较高的技术壁垒及附加值。在该领域，公司经过多年攻关和开拓，依托喷射法均粒技术实现了标志性突破，已经与头部客户形成长单合同。谢谢！

10. 2024 年欧盟《新电池法》对锂回收提出 95%回收率要求，公司如何通过锂吸附剂选择性提升（锂/镁分离系数>5000）、退役电池预处理工艺优化（破碎效率>98%）或参与国际碳足迹认证（如 TÜV 莱茵）对冲政策风险？是否有建立电池回收碳减排计量系统？

感谢您提供的信息，公司吸附分离材料和技术在锂电回收领域已经有应用，未来将持续关注市场需求，不断提高吸附分离技术在该领域的应用水平。

11. 2024 年湿法冶金业务收入中钴回收占比超 60%，但锰回收业务仅占 15%，如何通过新型螯合树脂开发（锰离子选择性>95%）、退役锂电池全组分回收工艺（锂回收率>90%）或与格林美共建动力电池回收联盟（共享 5 万吨/年处理产能）完善金属资源循环体系？是否有布局氢燃料电池铂催化剂回收技术？

2024 年，公司金属资源板块吸附分离材料实现收入 2.56 亿元，同比增长 30%。其中，金属镓、铀的价格相对于上年同期均有上涨，行业保持较高景气度；石煤提钒工艺流程优化取得重要进展。近年来，公司多维度布局涉锂产业链，不断提高吸附技术在矿石锂精制、锂电池回收、伴生矿等领域的应用水平；同时围绕新能源金属领域持续进行业务拓展，其中红土镍矿提镍、钴提取及回收、石煤提钒领域已签订多个工业化项目；氧化铝母液提镓始终保持较高市场占有率，在提铀领域持续对国外品牌进行替代，产品销售加速放量。公司未参与您所说的动力电池

回收联盟。

12. 2024 年研发投入强度达 9.8%，但专利实施率不足 45%，如何通过建立“技术委员会-产品线-客户”三级创新机制、与中科院过程所共建吸附分离材料国家工程研究中心（专利交叉授权）或引入 IPD（集成产品开发）流程缩短技术转化周期？是否有设立专项基金孵化高价值专利组合？

截至 2024 年末，公司获得国内授权专利 66 项、国外发明授权专利 13 项，处于申请阶段国内专利 74 项，国外专利 103 项。后续公司将继续强化研发管理，实现更多产业化项目的转化。

13. 2024 年金属资源领域收入中盐湖提锂占比达 72%，但红土镍矿提镍业务仅占 8%，如何通过镍钴锰三元前驱体萃取树脂升级（选择性系数提升至 150）、红土镍矿高压酸浸工艺优化（金属回收率>92%）或与华友钴业共建印尼镍资源开发实验室（验证万吨级产线）拓展业务版图？是否有布局电子级硫酸镍纯化技术？

公司 2024 年盐湖提锂系统装置收入 0.99 亿元，吸附分离材料中金属资源板块收入为 2.56 亿元。公司吸附分离技术用于红土镍矿提镍已经实现产业化，公司将根据下游行业景气情况及时捕获市场需求，以期扩大销售。

14. 2024 年海外收入占比达 38%，但应收账款周转天数延长至 125 天，如何通过信用保险覆盖比例提升至 80%、建立区域客户信用评级体系（接入邓白氏数据）或与渣打银行合作跨境保理业务（缩短账期至 90 天）改善现金流？是否有在东南亚设立本地化仓储中心以降低物流风险？

2024 年公司实现海外营收 6.55 亿元，占营业收入比例 26%。公司将通过加强应收账款管理、客户及供应商精细化管理等方式，优化现金流。目前公司未在东南亚设立仓储中心，亦未面临物流风险。

15. 2024 年竞争对手（如争光股份、漂莱特）通过并购拓展产品线，公司如何通过设立产业投资基金（首期规模 8 亿元）、参股德国 Epuron（布局欧洲水处理市场）或与碧水源共建膜-吸附耦合技术联合实验室（共享市政水处理项目）实现外延式增长？是否有参与科创板并购重组试点？

公司一直在关注优质资产、技术的并购机会，具体进展请关注公司相关公告，以公司公开披露信息为准。

16. 2024 年应收账款中系统装置项目占比达 65%，但质保金回收周期长达 24 个月，如何通过项目履约保函替代部分质保金（降低资金占用 40%）、建立设备健康管理系统（预测性维护降低质保期维修成本）或与平安产险合作产品质量保险（覆盖 5 亿元应收款项）优化现金流？是否有开发区块链技术实现质保金追溯？

公司通过缩短收款账期、扩大收入来源等加速现金流入，延长付款周期、控制支出等降低现金流出，运用短期和长期策略，提高现金的流动性。

17. 2024 年环保化工领域收入中 VOCs 治理占比下降至 35%，而二氧化碳捕集业务增长 180%，如何通过新型胺基吸附剂开发（吸附容量>4mmol/g）、烟气预处理系统优化（能耗降低 30%）或与国家能源集团共建百万吨级 CCUS 示范项目（CO₂纯度>99.5%）抢占碳减排市场？是否有开发直接空气捕集（DAC）吸附材料？

2024 年，公司节能环保类吸附分类材料实现销售收入 1.81 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。2024 年，公司 CO₂ 捕捉吸附剂（用于 DAC）、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治理等产品和技术的销售趋势稳定，不断有新技术推出，带动板块业务增长。

18. 2024 年供应链安全面临挑战（如特种树脂单体进口依赖、高端色谱柱断供），如何通过与万华化学共建特种单体联合实验室（实现 50% 国产化替代）、国内色谱柱厂商认证（替代进口产品）或与中石化共建吸附分离材料专用树脂产线（保障原料供应）降低断供风险？是否有建立战略物资安全库存预警机制？

公司供应链不存在安全挑战，绝大多数原料已实现国产化。

19. 请问公司结则茶卡盐湖项目成本在多少？能做到 4 万以内吗？

目前该项目首条 3300 吨产线尚处于调试阶段，万吨级产线仍在建设阶段，具体生产成本数据请待项目全面工业化投产后关注公司相关公告。

	<p>20. 请问公司研发的血液灌流器，是否已进入医疗行业？公司在膜应用，是否有新产品推出？</p> <p>公司生命科学板块部分产品可应用于血液灌流领域。公司主业专注于吸附分离材料及围绕吸附分离材料形成的吸附分离技术整体解决方案；在部分下游应用场景当中，根据工况条件，吸附技术或将整合膜应用相关技术，以期达到最优分离效果。</p> <p>21. 请问公司成立医药公司，现在有产品生产吗？</p> <p>2024 年公司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，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，公司已成为多肽领域的重要供应商。公司生命科学业务范围较为广泛，多个领域都有应用。除涵盖 GLP-1 药物固相合成外，在生命科学领域，公司同时提供层析介质、色谱填料、微载体、核酸固相合成载体、西药专用材料、固定化酶载体等产品。</p> <p>22. 国能矿业结则茶卡首期 3300 吨还在调试阶段么？万吨是不是今年内建成？接下来两万吨预计多久建成投产？</p> <p>国能矿业结则茶卡项目首条 3300 吨产线仍在进行调试，万吨产线预计年内建成。进一步的产能规划还请关注公司公告，以公司公开披露信息为准。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 20 日