

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：2026—001

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	2026年4月23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 2025 年度及 2026Q1 经营情况</p> <p>2025 年，公司实现营业收入 27.86 亿，同比增长 9.08%；实现归母净利润 8.97 亿，同比增长 13.96%，营收、净利润仍然保持双增长，为历史高点；净利润增幅高于营收增幅 4.88 个百分点。报告期内，盐湖提锂大项目收入 1.13 亿元，与 2024 年基本持平。2025 年扣除盐湖提锂大项目后，基础业务收入 26.72 亿元，同比增长 8.85%，占全年总营收的 95.93%。数据显示，基本仓业务连续多年稳定增长。2025 年综合毛利率为 51.46%，较去年增加 2.71%。2025 年经营性现金流净额 7.85 亿元，同比增长 7.33%。</p> <p>2026 年一季度，公司实现收入 6.07 亿元，同比增长 5.24%；实现归母净利润 1.82 亿元，同比下降 5.81%。在营收结构中，吸附材料收入 5.14 亿元，同比增长 11.79%；系统装置实现收入 0.79 亿元，同比下</p>	

降 9.51%。报告期内盐湖提锂项目收入 0.28 亿元，生命科学、金属资源、化工与催化业务板块增长较快。

二、投资者提问

1. 请问公司在海外产能拓展及海外生科布局方面有何规划？

在规划建设国内新产能的同时，公司积极在海外寻找和对接资源，探索海外建设树脂和生科方向的本土化产能落地。公司增加对生命科学国际营销、技术和生产体系的投入。在北美、欧洲区域引进行业人才，扩大本地化团队规模；2025 年下半年，在瑞典设立子公司，由行业专家 Hans Johansson 先生担任总经理，强化与当地生物制药、生物技术企业的业务合作。

2. 请问公司金属板块业务发展情况如何？

2025 年，公司金属资源领域吸附分离材料收入 3.16 亿元，同比增长 23%。近年来，公司围绕金属资源领域，持续进行研发创新及产业化验证，在红土镍矿提镍、钴提取及回收、石煤提钒等多个领域取得突破。其中，短流程硫酸氧钒技术实现重大进展，将极大地推动下游钒电池行业降本增效。氧化铝母液提镓始终保持较高市场占有率。2025 年，金属镓的价格趋势良好，行业保持较高景气度。

3. 公司蒲城生科产业园的建设进展及产能规划？

蒲城生科产业园项目现已完成方案设计定稿，各项前期工作有序推进，现阶段正在开展土地招拍挂相关流程。蒲城生科产业园筹划设计包括：层析介质、聚合物色谱填料、酶载体、多肽固相合成载体、小核酸载体、色谱设备等产能（部分采用 GMP、GMP-like 建设标准），涵盖多个重点下游业务方向。

4. 公司化工板块催化树脂国产替代进展情况？

公司 Seplite LXC-108A 双酚 A 树脂在万华等头部客户实现国产化替代，打破国外垄断，打开存量市场新空间；离子膜烧碱螯合树脂，尤其均粒氨基膦酸螯合树脂系列，以国产独有的均粒螯合为特点，具有市场优势，销售趋势良好，在进口电解槽项目中实现关键材料国产化替代。

5. 公司西藏国能矿业结则茶卡项目进展？

	<p>2025年，重点项目国能矿业结则茶卡3300吨产线试运行，工艺能耗、产品指标等符合设计要求。该项目克服海拔高、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，预计将建成西藏地区首个达标生产的工业级“绿色零碳直接提锂”标杆项目。</p> <p>6. 公司2025年固定资产增加是哪些项目影响？</p> <p>2025年，公司可转债募投项目达到预定可使用状态，新能源金属吸附分离材料生产体系扩建项目、新能源金属吸附分离技术研发中心等项目由在建工程转入固定资产所致。</p> <p>7. 近期苯乙烯原材料价格上涨较为明显，请问公司是否已相应调整产品价格？</p> <p>苯乙烯为公司主要产品生产所需原材料之一，2025年公司原材料占营业成本比例约52%，由于公司原材料种类较多，苯乙烯价格上涨对公司毛利率影响可控。针对原材料价格波动，公司结合产品类型、成本结构及市场情况，对部分品种进行价格调整。</p> <p>8. 公司2026年市场展望？</p> <p>2026年公司将以稳健增长、核心突破、全球布局、创新驱动为核心，立足吸附分离材料主业，重点发力生命科学、超纯水、金属资源三大板块，依托多肽载体、小核酸载体、超纯水树脂及镓、钒、锂等高景气金属业务拉动核心增长。抢抓新能源窗口期与锂盐价格回升机遇，加快西藏盐湖提锂项目产能释放，提升订单转化与市场份额。生产端保障产能协同稳定，推进数字化、智能化升级，按期完成蒲城生科产业园I期建设，按计划投产运行。研发上持续攻坚高附加值产品，探索AI赋能创新与管理；国际化方面完善全球本地化运营，拓展海外市场与人才。同时用好资本工具，优化人才激励，践行ESG与合规经营，以长期主义实现高质量、可持续发展。</p>
附件清单 (如有)	线上投资者参会名册
日期	2026年4月23日

附件：投资者参会名册

序号	机构名称	姓名
1	Millennium Capital	王润宇
2	北京诚盛投资管理有限公司	完永东
3	北京合润私募基金管理有限公司	张茹
4	北京黑森投资管理有限公司	巩振江
5	北京金九瑞和私募基金管理有限公司	杨洋
6	北京久阳润泉资本管理中心(有限合伙)	赵炜
7	北京市星石投资管理有限公司	王荣亮
8	北京雪球私募基金管理有限公司	肖光
9	北京奕金安投资管理有限公司	王子宁
10	北京逸原达投资管理有限公司	张志良
11	北京禹田资本管理有限公司	王雨天
12	北京禹田资本管理有限公司	郭星岩
13	彬元资本有限公司	吴晨
14	伯兄资产管理有限公司	蔡天夫
15	创金合信基金管理有限公司	周志敏
16	东方航空产业投资有限公司	钟伊萌
17	东方君信资产管理有限公司	孙涛、陈新建
18	东方证券股份有限公司	王树娟、刘迎、陈传双
19	富国基金管理有限公司	胡靓
20	富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司	饶呈方
21	高盛国际资产管理公司	浦惠群、Claire Li
22	工银瑞信基金管理有限公司	晏坤熔
23	光大保德信基金有限公司	陈卓钰
24	广东粤信资产投资有限公司	陈金红
25	国海证券股份有限公司	王鹏
26	国泰海通证券股份有限公司	张翠翠、沈唯
27	国投证券股份有限公司	王永彬
28	红杉资本有限公司	闫慧辰
29	泓澄投资管理有限公司	陈骞
30	泓德基金管理有限公司	王克玉、李映祯
31	华安基金管理有限公司	杨明
32	华创证券有限责任公司	王锐
33	华夏财富创新投资管理有限公司	刘春胜
34	汇丰前海证券有限责任公司	黄倩
35	吉富创业投资股份有限公司	柳伟
36	嘉实基金管理有限公司	刘康平、谭丽
37	建岷实业投资(上海)有限公司	李申、王子宁
38	江苏养正私募基金有限公司	刘鹏
39	鲸域资产管理(上海)有限公司	万巍
40	景合私募基金管理(海南)有限公司	陈洪

41	景顺长城基金管理有限公司	邱凯越
42	巨杉（上海）资产管理有限公司	何川
43	开源证券股份有限公司	刘毅、宋梓荣、师正浩、李文静、贾德翼
44	宁波市浪石投资控股有限公司	贺建忠
45	民生加银基金管理有限公司	李由
46	明毅私募基金管理有限公司	刘代民
47	明毅私募基金管理有限公司	贾析勤
48	铭基博远私募基金管理(上海)有限公司	祝泉
49	摩根资产管理（中国）有限公司	高云
50	南方基金管理股份有限公司	李心宓
51	南京璟恒投资管理有限公司	李志强、薛栋民
52	鹏华基金管理有限公司	王云鹏
53	浦银安盛基金管理有限公司	戴晨阳
54	青岛逻辑基金管理有限公司	王东亚
55	融开投资控股有限公司	琚奔驰
56	瑞银证券有限责任公司	宋泽、洪天丰
57	睿远基金管理有限公司	朱璘
58	山东金仕达投资管理有限公司	田壮、杨国涵、杨帆
59	山西证券股份有限公司	申向阳、冀泳洁
60	上海彬元资产管理有限公司	王业开
61	上海大朴资产管理有限公司	付赫
62	上海大威德投资管理有限公司	张亚北
63	上海方物私募基金管理有限公司	汪自兵
64	上海泮杨资产管理有限公司	吴亮
65	上海嘉世私募基金管理有限公司	李其东
66	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)	方辉
67	上海浪石投资管理有限公司	付赫
68	上海隆象私募基金管理有限公司	董文灏、管亚
69	上海明河投资管理有限公司	姜宇帆、张桥石
70	上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）	魏雅雯
71	上海森锦投资管理有限公司	黄裕金
72	上海弢盛资产管理有限公司	陈永胜
73	上海元泓投资有限公司	林洲平
74	上海臻宜投资管理有限公司	董瑞斌
75	上海证券有限责任公司	邵锐
76	上银基金管理有限公司	许卓岩
77	申万宏源证券有限公司	陈杰
78	深圳亘泰投资管理有限公司	吕科
79	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
80	深圳市新同方投资管理有限公司	秦雷
81	深圳新同方私募证券投资基金管理有限公司	陈作佳
82	深圳易同投资管理有限公司	夏济舟、刘树德

83	施罗德投资管理(香港)有限公司	鄭冲
84	太平洋证券股份有限公司	王海涛
85	太平洋资产管理有限责任公司	魏巍
86	天风证券股份有限公司	郭建奇、唐梦涵
87	西安瀑布资产管理有限公司	杨森
88	西部利得基金管理有限公司	陈雨
89	西部证券股份有限公司	张嘉豪、景高琦
90	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	虞利洪
91	信达澳亚基金管理有限公司	冯明远
92	信达证券股份有限公司	刘卫华
93	兴业证券股份有限公司	吉金
94	兴证全球基金管理有限公司	孟维维
95	旭松资产管理有限公司	沈晔
96	深圳市奕金安投资管理有限公司	黄亚坤
97	长江证券(上海)资产管理有限公司	施展
98	长江证券股份有限公司	王明
99	招商证券股份有限公司	陈云鹏
100	浙江浙商证券资产管理有限公司	蔡玮菁
101	浙江自贸区丰琰私募基金管理有限公司	钟盾
102	中国国际金融股份有限公司	王琛、候一林
103	中国人民养老保险有限责任公司	刘树德、龚嘉斌
104	中国银河证券股份有限公司	陶贻功、王鹏
105	中信建投(国际)金融控股有限公司	胡昊若
106	中信建投证券股份有限公司	陈俊新、韩宇
107	中信里昂证券有限公司	Samuel Zhong、Ke Li
108	中信证券股份有限公司	孙臣兴
109	中信证券资产管理有限公司	陈雨
110	中意资产管理有限公司	汤恒洁
111	朱雀基金管理有限公司	许可、杨洋