

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：2026-002

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	蓝晓科技 2025 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	2026 年 5 月 20 日 (周三) 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、职工代表董事及财务总监安源、董事会秘书于洋、独立董事李静	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 建议公司细化生命科学、半导体超纯水、盐湖提锂等高毛利业务产能与订单落地时间表，加快国产替代产品头部客户渗透。建议按照蓝晓战略分板块披露经营数据，推动高成长业务估值重塑。谢谢！</p> <p>感谢您的建议。谢谢。</p> <p>2. 请问 2025 年国外营收无明显增长原因是什么？2026 年预计能不能达到两位数增长？</p> <p>投资者您好。在全球贸易格局变化的大背景下，2025 年公司实现海外营业收入 6.32 亿元，较上年同期下降 3.52%。但公司持续开展国际化</p>	

战略，坚持国际引才，多区域本地化销售网络逐步搭建，专业涉及湿法冶金、生命科学等应用领域的国际化专家技术团队。同时，海外仓储、物流逐步完善，订单响应能力提高，全球本土化运营的布局在持续深化中。谢谢！

3. 请问公司提金领域树脂销售情况如何？

投资者您好。公司 Seplite LSC 系列树脂，可用于提金，另外公司亦可提供对应的系统装置服务。目前该领域整体收入较小，对公司整体营收影响有限。谢谢！

4. 公司固相合成载体全球市占率约 80%，绑定默克、诺和诺德等国际巨头，蒲城生科产能 2026 年投产。请问：1) 2026 年生命科学业务收入增速与毛利率指引，核酸药物、多肽药物新增客户与订单情况？2) 海外子公司（瑞典）落地进展，欧美生物制药大客户拓展节奏与订单预期？

2026 年在生命科学领域，小核酸载体、多肽载体产品依然具备良好市场地位，大分子软胶产品重点项目按计划稳步推进，预计该业务板块将保持良好增长。在国际化战略方面，一方面，加速国际人才引进，另一方面，持续优化现有的管理框架和模式以适配全球化业务特点。通过海外子公司（如瑞典子公司）的本地化运营，持续增强蓝晓品牌的国际影响力和美誉度。具体收入及订单数据敬请关注公司公告。

5. 2026Q1 受汇兑损失影响利润承压，剔除后核心业务（生科/金属/超纯水）实际增速与毛利率是否保持稳健？公司经营现金流持续改善，资产负债率低，今年是否考虑加大分红、回购或产业并购，回报股东并做强产业链？

投资者您好。公司 2025 年毛利率为 51.46%；2026 年第一季度毛利率为 55.48%。受不同下游景气度影响，不同应用场景毛利有所差异，公司整体经营稳健。谢谢！

6. 蒲城生命科学产业园一期投产进度、新增产能爬坡节奏如何？能否在年内完全释放，承接 GLP-1 与小核酸订单爆发？

投资者您好。蒲城生科产业园各类审批手续正在按计划推进，预计将分两年陆续建成投产，其中涵盖多肽固相合成载体、小核酸固相合成载体等产能，公司将按照信息披露要求，及时进行披露，与投资者分享

项目进度。谢谢！

7. 请问与国能合作的结则茶卡提锂项目二期还有在正常推进吗？

投资者您好。公司为结则茶卡盐湖项目提供整体解决方案及运行服务，目前项目首条 3300 吨产线处于试运行阶段，工艺能耗、产品指标符合设计要求，后期将根据现场条件进行生产。

8. 请问瑞典分公司目前运作情况如何，有没有实现业务突破？

公司注重国际化战略，一方面，加速国际人才引进，另一方面，持续优化现有的管理框架和模式以适配全球化业务特点。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，目前公司组建及业务开展顺利。

9. 请问刚才说的结则茶卡提锂项目后续将根据现场条件进行生产，这里说的现场条件具体指什么？

公司项目进展受现场公辅设施配套、试运行及调试情况、行政审批进度等影响。

10. 公司电子级均粒树脂打破海外垄断，已批量供货长江存储、长鑫存储、中芯国际，7nm 先进制程验证中。请问：1) 长江存储、长鑫存储 2026 年新增产线的树脂订单金额与供货份额预期？2) 7nm 及以下先进制程验证节点与量产时间表，是否已获得正式批量订单？

投资者您好。关于客户名单及产品类型涉及公司商业秘密，公司将按照信息披露相关规范合法合规披露。请您查阅公司各类定期报告及临时报告了解公司经营情况。2025 年，公司超纯水场景中吸附分离材料营收占整体营收比例不足 5%，对公司整体营收影响较小。谢谢！

11. 请问结则茶卡盐湖提锂项目目前迟迟不能正式生产的主要原因是什么？

投资者您好。公司为结则茶卡盐湖项目提供整体解决方案及运行服务，目前项目首条 3300 吨产线目前处于试运行阶段，工艺能耗、产品指标符合设计要求，后期将根据现场条件进行生产。

12. 请问生命科学高端耗材产能释放后，今年新增医药大客户签约进度是否符合预期？

投资者您好。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。新产能的规划和建设，符合公司长期战略规划，也将进一步提升公司生命科学业务核心竞争力和营收规模。谢谢！

13. 提镓的高附加值产品商业化进展如何？是否已进入头部企业供应链并形成稳定订单？

投资者您好。在提镓领域，公司已深耕多年，产品质量、客户美誉度、市占率都较高；上述场景已成为公司“基本盘”。谢谢！

14. 请问高董事长投资 11.5 亿元建设高端生科园的底气来自哪些方面？全部投产后能否再造一个蓝晓，实现营收利润双翻倍？

投资者您好。感谢您对蓝晓科技的支持和信任。蓝晓科技始终聚焦“吸附分离材料和技术”主业，并通过创新和技术进步持续为客户提供更新的技术和服务。多年来，我们经历过很多场景的下游周期，作为下游应用领域关键技术的开创者和引领者，蓝晓科技坚持创新发展，向深、向广、向新发展。追寻更高质量、更可持续的长远未来，创造价值并赢得尊重，回馈社会与股东。谢谢！

15. 公司多肽固相合成载体全球市占 75-80，深度绑定礼来、诺和诺德，请问 2026 年该板块订单与收入增速指引是否维持 40-50？

公司凭借 seplife 2-CTC 和 sieber 树脂的优质产能和持续稳定供货，在多肽固相合成载体领域保持领先，近年来相关产品收入保持较快增长。关于具体订单及收入数据请您关注公司公告。

16. 年报显示，小核酸固相合成载体已覆盖国内外头部药企，多个项目正逐步接近商业化生产阶段。能否具体说明“接近商业化”对应的时间维度是 6 个月、1 年还是更长？公司在手的小核酸相关客户项目中，进入临床 III 期及以后的客户数量和对应潜在订单规模大致如何？

公司部分小核酸固相合成载体项目，预计将在今年、明年陆续进入商业化生产阶段，关于订单及收入数据请您关注公司相关公告。

17. 请问今年提锂领域订单有明显增长吗？

投资者您好。2026 年第一季度，公司提锂大项目确认收入 2800 万

元。后续公司将在半年报、年报中披露提锂大项目的具体营收金额。谢谢！

18. 蒲城生科产业园总投资 11.5 亿元，涵盖层析介质、聚合物色谱填料、多肽固相合成载体、小核酸载体等多条产线，部分采用 GMP 标准建设。当前多肽固相合成载体受益于 GLP-1 产业链已进入快速放量期，但其他几条产线的下游需求是否已具备足够的可见度来消化新增产能？

蒲城生科产业园的规划和建设，是公司结合实际业务发展趋势做出的决策，符合公司长期战略规划，也将进一步提升公司生命科学业务核心竞争力和品牌价值。

19. 请问公司 2026 年营收利润增长主要寄托在什么板块？

预计生命科学、金属资源、水处理及超纯水等业务板块是公司未来增长的核心动力。

20. 公司 2026-2027 年资本开支超 10 亿元，主要投向生科、超纯水、金属资源，能否详细拆解各板块投资金额与投产时间？

公司未来资本开支主要集中在新产能建设，如蒲城生命科学高端材料产业园项目，该项目涵盖层析介质、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，预计 2 年时间分批投产。同时公司紧密围绕主业，关注行业投资、并购机会。

21. 请问目前除了万华化学实现双酚 A 树脂整线替代外，还有没有其它公司实现整线替代？

2025 年，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，该业务呈现显著增长趋势。

22. 2025 年计划投入巨资建设的高端生科园现在招拍挂有没有完成？

投资者您好。蒲城生科产业园各类审批手续正在按计划推进，公司将按照信息披露要求，及时进行披露，与投资者分享项目进度。谢谢！

23. 请问发出商品占存货比例有多大？

投资者您好！公司发出商品占存货的比例是 15.44%，谢谢关注！

	<p>24. 您好，请问长江存储、长鑫存储是贵司的客户吗？</p> <p>您好。在超纯水领域，公司为国内领先的存储芯片制造商稳定供应电子级超纯水树脂，产品运行表现良好，各项关键指标稳定，产品在多条产线实现常态化应用。关于客户名单及产品类型涉及公司商业秘密，公司将按照信息披露相关规范合法合规披露。</p> <p>25. 公司目前存货 11 亿，但是产能已经达到 140，为什么一边产能拉满，一边存货又高居不下？</p> <p>投资者您好！存货中既有周转率相对较高的吸附分离材料类，也包括系统装置类。其中，吸附分离材料类在不同的应用场景，发货周期也存在差异。谢谢！</p> <p>26. 请问长江存储、长鑫存储是公司的客户吗？</p> <p>您好。在超纯水领域，公司为国内领先的存储芯片制造商稳定供应电子级超纯水树脂，产品运行表现良好，各项关键指标稳定，产品在多条产线实现常态化应用。</p> <p>27. 请问 2025 年全球减肥药仍处于爆发状态，为何生科板块只有 12% 的增长？减肥药细分领域增长多少？</p> <p>投资者您好。2025 年，公司吸附分离材料在生命科学领域营收 6.4 亿元，增长 12%，在该领域公司提供固相合成载体、小核酸载体、色谱填料等多款产品，相应产品的下游涵盖 GLP-1 多肽类药物，小核酸药物，抗体类药物等，公司营收受下游多种类型药物的销量影响。谢谢！</p> <p>28. 请问审计机构通过率只有 84，中小股票近一半投了反对票的原因是什么？</p> <p>投资者您好！《关于续聘 2026 年度审计机构的议案》经公司第五届董事会第十二次会议、2025 年年度股东会审议通过。公司也将仔细聆听投资者关于议案及公司经营管理的意见和建议。谢谢！</p> <p>29. 请问公司目前的存货主要是什么？</p> <p>投资者您好！公司存货主要为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、发出商品。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2026年5月20日