

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：2021-009

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	中信证券 王 喆 华西证券 毛晓龙 东北证券 陈俊杰、李旋坤 长江证券 王 明 华创证券 张文龙 海通证券 施毅、甘嘉尧	
时间	2021年8月20日	
地点	电话会议形式	
接待人员	高月静、范勇建、贾鼎洋、于洋	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司领导对2021年上半年经营情况进行介绍：</p> <p>大家好！欢迎大家通过电话会议方式参加蓝晓科技2021年半年度报业绩交流会议。</p> <p>昨天晚上，我们公布了最新的财报，相信大家已经看到了。2021年上半年，公司始终保持主业定力，坚持创新，踏实经营，实现了经营业绩的稳健增长。报告期内，实现营业收入5.56亿元，同比增长28%；实现归母净利润1.50亿元，同比增长29%，收入和净利润水平均创历史新高。公司经营性现金流净额为0.93亿元，同比增长122%，现金流水平持续优化。</p> <p>从收入结构来看，吸附材料实现收入4.03亿元，同比增长45%，系统装置实现收入1.40亿元，同比下降4%。公司扣除“锦泰”、“藏格”两个大型项目设备确认后，实现收入4.66亿元，同比增长40%。公司盈利的稳定性、持续性在稳步提升。在产能释放方面，公司通过新品开发与高端市场切入，以销售拉升产量，显示出良好的增长态势。报告期内，</p>	

实现产品产量 1.59 万吨，同比增长 81%；销量 1.53 万吨，同比增长 72%。以提质量、扩产量、控成本、增品种为工作重心，向市场提供更多高技术含量、高附加值的新品系。

二、投资者问答

1、请介绍公司在盐湖提锂及金属资源领域的业务进展？

在盐湖提锂领域，藏格、锦泰、五矿三个大型工业化项目均顺利投产，表明公司提出的吸附+膜法技术路线已全部打通，在工业化装置实施方面具备自有技术和大型生产经验优势，公司将结合上述优势，努力为中国锂资源保障和全球锂资源供应做出贡献。公司在涉锂产业链中形成了独特的“技术极”，拥有 10 多项专利。可针对中、高、低不同品位盐湖卤水提供定制化方案，形成了贯穿不同盐湖资源，同时覆盖矿石锂精制的产品和技术体系。吸附剂方面，公司深耕吸附分离材料制造领域 20 余年，对不同领域吸附剂核心指标的控制与实施有深厚的技术积累。在盐湖卤水提锂方面，不断投入研发力量，使吸附剂不仅能用而且好用，持续优化使用效果。具备公司自主知识产权的阀阵式连续离交设备及提锂工艺也在持续优化，生产效率、回收率和产品质量不断提升。凭借上述吸附剂研发生产及大型化装置实施经验，以及公司团队的踏实作风与开拓精神，将助推公司在锂资源提取产业链上有所作为。

报告期内，在国内，公司签订多个中试项目，研发并中试原卤提锂工艺及设备，并提出原卤和老卤生产线并用思路，为客户节约投资，提高收率，降低成本；在国外，广泛开展海外盐湖卤水提锂技术的市场拓展，针对南美、欧洲、北美等盐湖，提供定制化的中试设备以及技术可行性方案。

另外，以涉锂产业链为龙头，公司持续拓宽湿法冶金业务。红土镍矿提镍方面，公司开发的高效镍吸附剂在东亚镍矿的性能测试中，达到较好的性能指标，与海外客户签订近 4000 万元吸附材料+系统装置订单；钴回收方面，公司在刚果（金）获得整线合同，设备处于现场安装阶段，下半年有望实现生产，对其他钴矿起到示范拉动作用；在氧化铝母液提镓方面，公司始终保持较高的市场占有率，持续贡献营业收入；此外，提铀吸附剂已在非洲铀矿实现年度稳定供货；提金在欧洲和非洲形成百万级别的吸附剂稳定供货；提钒、提铈已形成稳定客户群并已开始贡献

营收；提铍、钨等也有小批量销售。

2、请介绍公司吸附材料及技术在西藏地区盐湖提锂的应用情况？

从技术角度来说，青海盐湖的特点是镁锂比高，锂离子浓度低，提锂过程的主要难度在于镁锂分离，以及从低浓度卤水中以尽量低的成本提出纯度高的碳酸锂。目前西藏盐湖暂时还没有实现大规模碳酸锂工业化生产，该区域盐湖的特点与青海盐湖有所不同，卤水中锂含量高，杂质少。但其他方面，如水、电、公路配套等基础设施建设水平较差，自然环境更为脆弱，在该区域进行工业化提锂需要综合考虑基础设施条件、淡水供给、环境污染等问题。因此西藏与青海的盐湖提锂技术产业化的侧重点有所不同。我们在设计技术方案的时候，会整合考虑水资源循环利用、污染物零排放等问题。蓝晓科技作为盐湖提锂技术提供方，目前已经针对部分西藏盐湖卤水进行了小试，整体项目进展将取决于资源方的项目实施进度。公司为西藏盐湖提供的卤水提锂技术将遵循以下原则：实事求是地进行方案设计，科学负责地投入团队和实施，以能产业化、能让客户获得最大化经济效益为目标。

3、公司如何看待原卤提锂技术路线？

原卤提锂技术路线的探索本身是符合当前行业需求的，原卤路线可以显著节约卤水晾晒时间，加速盐湖提锂产能投放过程，由于减少了晾晒环节，也将提高卤水的利用率。但是，原卤提锂技术路线对于原卤资源品位也有相关要求，并不是对所有卤水资源都可以适用。

自 2018 年开始，公司陆续完成工业化盐湖提锂装置，一直对提锂过程的收率问题保持关注，锂项目组在创新项目立项中，也将原卤提锂作为重点项目之一，并陆续开展系列研究，对东西台、一里坪、察尔汗、大柴旦等盐湖进行采样中试。截止目前，公司在吸附剂、工艺、装置协同开发上，已取得阶段性结果，相关指标也在持续优化。期间申请发明专利二项：“一种分离含锂、钠溶液中锂钠的方法”（2018 年），“一种锂钠分离的新方法”（2020 年 5 月）。

公司意识到，在为客户进行技术方案设计时，应做到科学、务实，统筹考虑原卤和老卤资源的实际情况，努力实现生产成本低、性价比高的工艺过程；其次，应现实考虑客户的投资与回报，通过一条生产线兼

顾老卤和原卤使用，可以帮助客户避免新增投资的压力。对于现有业主来说，利用现有装置，做到原卤和老卤兼顾，通过工艺参数和吸附材料的调整，实现对两种卤水资源的切换处理，即提高了客户的接受度，也是蓝晓科技在盐湖提锂技术领域形成“技术极”，全面掌握自主知识产权吸附材料、工艺技术及成套设备的综合能力的体现。展望未来，蓝晓科技将持续努力，为客户提供更优质的盐湖提锂技术整体解决方案。

4、请介绍公司在生命科学领域的业务进展？

在生命科学领域，经过十余年发展，公司形成了非常完善的体系布局，产品线涵盖固定化酶载体、固相合成载体、聚合物硬胶填料、天然多糖软胶填料、微载体、药用树脂微球、植物提取色谱树脂、血液灌流树脂等。在应用领域方面，覆盖化学药、生物小分子、多肽药、小分子核酸、生物大分子、上游细胞培养、原料药/药用辅料、中药、血液净化等领域，其中，部分应用已成为全球主要供应商。在微球制备技术方面，公司具备悬浮聚合技术、种子聚合技术以及第三代“喷射法”均粒制备技术，微球粒径大小可实现几 μm 到几百 μm 的精准控制；微球孔径可根据用途从几 nm 到 200nm 的精准调节。在产品质量控制方面，除了建立微球合成技术平台外，同时建立了应用评价体系和质量控制技术平台，通过严格的产品对标评价和生产过程控制，确保性能达到国外主流同类产品水平，并且产品质量批次稳定。

报告期内，公司及时梳理板块管理架构，加快人才队伍建设，形成高效、精炼的组织结构，设立苏州蓝晓生物科技有限公司，新建上游细胞培养实验室，为板块快速发展提供充足的资源支持。

5、碳中和大背景下，吸附技术有哪些应用场景？

实现“碳达峰、碳中和”的本质是能源结构的转变和优化，蓝晓科技所从事的吸附分离技术，是一种环境友好性强、自动化程度高、操作精度好的分离技术。从供能端来看，双碳目标要做到“能源生产的去碳化”，在用能端来看，“电气化”将是一大趋势，上述过程将持续加大对于电池及相关新能源金属的需求，公司的金属提取技术在盐湖提锂、红土镍矿提取的领域得到应用，为新能源领域所需金属资源的保障和供

应贡献了力量。在中间生产环节，在可降解塑料 PLA 生产过程中，公司所生产的吸附材料和系统装置可应用于乳酸纯化；在最终端的碳排放环节，公司的吸附剂可以用于 CO₂ 的捕捉，目前已经实现了向欧洲市场商业供货，需要补充的是 CO₂ 捕捉产业链条较长，同时属于前沿技术方向，大规模的商业化应用仍需要各个环节的共同探索和努力；另外，公司相关产品技术还在工业废水有机污染物脱除、重金属污染治理及资源化、VOCs 治理等环保领域具有广泛应用。

6、请介绍公司产品在化工与工业催化领域有哪些应用场景？

在化工领域，公司的吸附材料常用于离子膜烧碱、多晶硅除硼、双氧水等化工产品的纯化精制等；在工业催化领域，一方面，公司的树脂产品本身在部分化工工艺中可以作为催化剂使用，另一方面，也可以把其他金属催化剂等负载到公司的树脂产品上，应用于高温催化、两性催化等领域。

7、相对于去年同期公司吸附材料毛利率下降的原因？

相较于去年同期，公司吸附材料毛利率下降，一方面是由于原材料价格上涨；另一方面，会计政策变化也对当期毛利率造成一定影响（去年同期运输费计入销售费用，本报告期内运输费计入营业成本）；另外，不同品种产品销售占比的波动和变化也会影响毛利率。

附件清单（如有）	无
日期	2021 年 8 月 20 日