

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：2020-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	长江证券 马太	
时间	2020年2月18日	
地点	电话会议	
接待人员	公司董事长高月静、董事会秘书张成	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要内容：</p> <p><b>1、公司受到本次疫情的影响如何？</b></p> <p>公司位于西安市高新区的总部主要是各职能部门及公司研发中心，目前已经以网络形式开始办公，部分紧急实验室根据政府指导，进行实验安排。公司与疫情相关的固相合成载体产品体系已于2020年2月6日起复工生产，提供抗疫支持。高陵、蒲城产业园在政府指导下，公司内部已做好复工准备，因疫情影响人员和物流流动受限，一旦环境改善，产能可迅速恢复。</p> <p>本次疫情对公司下游需求不会造成重大影响。众所周知，本次疫情将对互联网行业及餐饮服务业带来促进或者受损的影响，而对制造业的影响则属于中间程度。在制造业中，与高技术高研发水平并且与未来产业相关的细分行业，仍然保持向上的趋势。吸附分离材料是为各行业提</p>	

供基础分离纯化技术的产业，属于未来发展方向的产业，仍然是我们集中精力发展的重点，包括大健康、大环保、新能源、超纯化等应用方向。

## **2、锦泰项目和藏格项目进展？**

春节前锦泰生产线停产，当地工厂及辅助公共设施均进入放假状态。年后受到疫情影响，人员流动恢复受限，项目尚未复产。

公司与藏格始终积极保持联络，藏格方面也在积极推动生产并已取得进展。藏格提锂生产线自动化程度比较高，在春节期间持续运行，后续将逐步优化调试，其计划于上半年达至满产水平。

## **3、公司国际市场现在进展如何？**

目前国际市场存在供应不足的情况，尤其一些高端、特殊的应用领域。加之一些国际品牌供货周期长，供应量不足，供需失衡更为明显。

蓝晓科技从产能的角度而言，公司新产能的投放实现了吸附分离材料多品系的全面生产，公司成为行业里产品品种最多的制造商；从研发技术角度而言，实现了工业规模的均粒树脂生产，这类树脂一直被以其性能优越、技术难度大被行业前端极少数国外公司垄断，国内原创技术打破产业垄断更显战略意义；从应用角度而言，公司有包括医药、环保、金属等多个下游应用领域不断实现多点开花；从内部管理角度而言，公司引进了行业的国际专家，不断扩大蓝晓的国际化视野。从业务开展角度，公司正在有序突破各新领域的国际客户，国际市场值得期待。

## **4、公司与国际品牌的差异？**

陶氏、朗盛、漂莱特、三菱几家公司都是吸附材料领域全球市场前几位的公司。这些公司生产吸附材料的历史长、规模大、建立有全球销售网络，这些前列公司在产品领域各有所长，各自占有优势领域。在一些经典的大应用领域中，这些公司拥有高的品牌知名度、市场覆盖率。有些行业标准甚至都起源于这些龙头企业。

蓝晓科技自 2001 年成立以来，一直致力于技术创新，不仅是材料的创新，还包括工艺创新、新兴应用领域的拓展、材料+设备的一体化

解决方案提供以及技术与资金结合的商业模式创新。公司依靠自有技术力量，实现了多领域新兴技术的产业化，对下游行业起到重要的技术促进作用。近 2-3 年，公司不断突破行业技术壁垒，开发多系列的行业高端品种。新产能建成后，实现了吸附、离子交换、螯合、催化、层析、生命科学等品系的全面生产，成为行业中覆盖最多品系的制造商。因此，与大型跨国公司相比，公司在规模、品牌知名度、全球销售方面，还有较大差距，但蓝晓的创新能力、材料+工艺+系统集成的综合能力、新兴领域产业化实力方面，具有非常鲜明的特点，是行业中不容忽视的、活跃的中国力量。

### **5、超纯水的进展情况？**

蓝晓于 2019 年提出超纯水产品系产品主要指的是电子级和核级的超纯水，要求电导在  $18\text{M}\Omega$  以上， $\text{TOC}<1\text{-}5\text{ppb}$ ，甚至更低到 ppt 级，与食品级和医药级超纯水有差异。目前市场供应的树脂大多数为高斯分布树脂，由间歇式釜式悬浮聚合反应制备。采用喷射造粒技术制造出的树脂则具有粒度分布均一的特点，因此成为均粒树脂。均粒树脂具有独特的流体动力学性能，在树脂的交换和再生过程中，体现出单一、完全的运行效率等独特性能，在特定的行业，显示非常重要的应用性能，是获得电子级、核级超纯水的唯一选择。典型的应用比如芯片生产中大量消耗的超纯水。核电使用的一回路和二回路超纯水，其制备都必须使用均粒树脂。而这些领域，一直是被前端国外少数几家公司垄断。中国自有技术能实现这两个领域的供应，不仅企业自身产品的收益，更是保障了国家的产业安全。因此相比该类树脂的市场需求量和利润，其技术的行业标高意义，打破产业垄断的战略意义更显重要。

相比树脂在其他水处理领域的年巨大需求量，电子级和核级超纯水的总体用量不大，除电子级和核级超纯水以外，类似级别的超纯水还可以应用于线切割、显示器、线路板等其他电子工业，体量相对更大，也是发展前景好的市场。

### **6、公司固相合成部分对公司年度业绩影响程度？**

公司固相合成产品主要应用于多肽领域，Wang 树脂和 Rink 树脂作为公司固相合成载体产品体系，是本次疫区急需胸腺五肽和胸腺法新生产的重要材料之一。公司作为该领域核心供应商之一，抗疫期间，公司配合多家胸腺肽客户，提前复工提供 Wang 和 Rink 系列树脂产品，配合抗疫药物生产。固相合成载体是公司生物医药板块中的一个细分市场，目前整体销售规模几千万，占比不高，预计不会对全年营业收入产生大比例影响。

### 7、公司在金属镓领域做了哪些工作？

金属镓（高纯）来源有原生镓和再生镓，原生的高纯镓来源比较多元，目前占主要的还是氧化铝母液中提取高纯镓。中国高纯镓约占到全球的 60-70%，主要来自于拜耳法氧化铝母液提镓。由高纯镓进入下游应用领域，生产 GaN、GaAs 等半导体材料，制造衬底、外延片、器件等应用于微波射频器件（通信基站）、电力电子器件（电源等）、光电器件（LED 照明等）。

公司从 2008 年开始实现氧化铝母液提镓材料和技术的产业化，目前拥有碱法和酸法 2 种技术路线，其中酸法提镓效率更高，是蓝晓独有技术。公司在氧化铝提镓领域不仅提供提镓树脂，还具有整线建设和生产线运营的产业化实例，公司与中铝集团、锦江集团、东方希望、吉亚、方园等氧化铝体系均有合作，并且大部分为主要供应商，公司在国内客户覆盖率达 80%以上。

附件清单（如有）	无
日期	2020 年 2 月 18 日