

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：2020-004

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	新华基金 张大江 华夏基金 彭锐哲 招商证券 刘文平 瑞鹏资产 史建华、雒一蓉、龚嫣寒	
时间	2020年5月14日	
地点	公司会议室	
接待人员	张成、贾鼎洋	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要内容：</p> <p>1.疫情是否会影响公司发展？对国际市场的影响如何？</p> <p>疫情对制造业的影响属于中性程度。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。</p> <p>近几年，国际市场需求旺盛，供应不足日渐明显。公司新产能建设所包含的高端品种和大应用品种主要针对国际高端市场，针对国际市场的开发战略逐渐展开，收购比利时公司、聘请行业专家等举措初见成效，国际市场一季度订单超1亿元，部分证明经营目标是合理的。疫情短期对海外订单、发货、项目调试等有影响，但长期看，由于各工业领域对</p>	

吸附技术的需求是刚性的，因此长期仍然乐观。同时我们也审时度势，在危机中发现机遇。由于疫情影响海外调试无法派出技术人员，客户现场非常急迫。公司紧急成立攻关小组，突破技术瓶颈，完成了海外项目的首个远程调试，目前已经成功产出成品。因此，疫情的影响，应该乐观和客观地去看。

2.请问藏格项目进度如何？项目后续如何？

藏格锂业盐湖提锂项目总金额 5.78 亿元，截止 2020 年 4 月底，公司完成了 8 条线的安装，累计确认收入 3 亿元。蓝晓科技作为独立的经营个体，在经营管理过程中，秉承对投资者负责的理念，与各环节合作商通畅交流并保持友好良性的合作关系。对于应收账款的回收，公司实时追踪，成立工作组，进行专项管理，采取有效的措施进行回收。

3.公司国际市场未来进展如何？

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，公司成为行业里吸附材料品种最多的制造商；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.公司树脂产品存量市场的如何发展？

随着公司新的高质量产能投入运营，公司产品线也极大地丰富，主要方向是存量市场的高端替代。这部分由于产品质量要求苛刻、存在技术门槛、主要市场在欧美等特点，市场长期被行业顶级少数制造商垄断，蓝晓科技以新的产能为依托，加强市场端渗透，逐渐树立品牌影响力，实现销量和收益的获取。

5.公司后续是否会采用藏格，锦泰模式开展业务？

藏格系传统的购销模式，公司大部分业务均以该类模式进行。锦泰模式具有一定的特殊性，对下游应用领域、客户资质及公司自身技术资金实力均有要求，是具有创新意义的商业模式，对蓝晓这种以创新为特征的科技型企业，是有商业价值和经营价值的。在锦泰之前，公司在提镓领域与中铝合作的贵铝提镓项目，其商业模式与锦泰类似，说明该模式对特定客户群是有市场需求的，也是符合公司经营目标的，尤其对于大型合作项目，该模式具有相当的优势。但同时也应看到该模式存在的资金风险，也对合作方有条件要求，因此是否采取相应模式，是一个综合评价和商业谈判的结果，不能一概而论。

6.树脂法生产超纯水的技术优势？超纯水未来供需情况判断？

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 18MΩ以上，TOC<1-5ppb,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开发益，更是保障了国家的产业安全。因此相比该类树脂的用量和利润，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。

附件清单（如有）	无
日期	2020 年 5 月 14 日