

证券简称：新宙邦

证券代码：300037

深圳新宙邦科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名详见后文附表
时间	2024年4月2日 15:00-16:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：覃九三 董事会秘书：贺靖策 财务总监：黄瑶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司2023年年度业绩说明会分为两个环节：第一部分为公司2023年年度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p>第一部分：公司2023年年度业绩情况</p> <p>2023年，公司实现营业收入74.84亿元，同比下降22.53%；实现归属于上市公司股东的净利润10.11亿元，同比下降42.50%；经营活动产生的现金流量净额34.48亿元，同比增长90.53%。公司在报告期内坚持国际化战略，持续深耕战略客户，聚焦主营业务，坚持研发创新，进一步深化提效降本工作，加强运营管控防范经营风险，确保公司经营业绩基本稳定和可持续发展。</p> <p>从四大业务板块的经营情况来看：</p> <p>1) 公司电池化学品业务实现营业收入50.53亿元，同比下降31.74%。受行业竞争加剧及材料价格波动等因素影响，虽然销量同比有所上升，但产品价格和销售额同比大幅下降，盈利能力因此有所下降。面对行业供需关系变化，公司积极应对，加强战略客户合作，加大国际市场开发力度并</p>

加快海外产能建设步伐，强化提效降本相关举措。

2) 公司有机氟化学品业务实现营业收入 14.25 亿元，同比增长 21.45%。公司有机氟化学品业务抓住相关领域的市场发展机遇，按照“生产一代+研发一代+储备一代”的经营策略不断完善产品种类，目前公司一代产品市场份额稳定，二代产品市场需求旺盛销售高速增长，三代产品市场推广初见成效。公司持续发力项目新建，扩产项目高端氟精细化学品项目（二期）投产顺利，全国首条千吨级新一代环保型电力绝缘气体-全氟异丁腈产业化产线在三明海斯福试生产顺利，确保产品保持成本领先以及技术领先地位，为公司业务稳定持续增长打下坚实基础。

3) 电容化学品业务实现营业收入 6.29 亿元，同比下降 9.77%。2023 年受终端消费需求不及预期影响，公司传统电容器化学品销售同比下降。面对行业景气度下滑，公司凭借在该领域的行业龙头地位和技术优势，深耕战略客户，巩固和强化品质基础，通过工艺改造挖掘产品降本空间，通过研发创新开发新产品开辟新的增长点。公司抓住电容器在光伏以及新能源等新兴市场的发展机遇，并实现在新兴市场领域产品销售业绩的持续稳定增长。

4) 半导体化学品业务实现营业收入 3.11 亿元，同比下降 3.76%。尽管全球半导体市场在 2023 年面临需求低迷等诸多挑战，但公司依靠高品质的产品和完善的质量管理体系赢得了客户信任，相关产品稳定批量供应行业主流客户。报告期内，公司天津项目如期投产，为华北市场的开拓打下较好的基础。同时，随着人工智能以及数据中心的全面推广，公司含氟冷却液销售规模逐渐扩大，未来具有较好的增长空间。

2024 年，公司将深入贯彻“敏捷高效、真抓实干、知难而进、共创未来”的指导思想，围绕“完善国际战略，明晰竞争目标；升级管理体系，夯实人才梯队；优化产能布局，强化供应保障；完善创新机制，突破关键产品；提升运营绩效，降低综合成本；筑牢合规基础，做强品牌文化。”六大工作主题，确保完成公司全年经营计划目标。未来，我们将继续重点把握“新能源汽车、电子信息与半导体、含氟化学品”三大行业发展机遇，积极应对挑战，聚焦战略客户，持续推动公司高质量发展。

第二部分：问答环节

公司管理层对各位投资者普遍关心的问题回复如下：

1、请问海斯福三代产品当前的进展是怎么样的？

公司有机氟化学品业务紧紧抓住相关领域的市场发展机遇，按照“生产一代+研发一代+储备一代”的经营策略不断完善产品种类，目前公司一代产品市场份额稳定，二代产品市场需求旺盛销售高速增长，三代产品市场推广初见成效。

2、请问公司有机氟化学品 2023 年下半年比 2023 年上半年业绩环比小幅下降的主要原因是什么？

答：公司有机氟业务在历史上均保持高速增长态势，2020 至 2023 年营业收入复合增长率 35%左右，期间公司通过前瞻研究，以研发难度大、技术工艺复杂、附加值高的精细氟化学品作为突破点，通过数年不遗余力的研发投入，不断开发新产品，持续优化产品结构和客户结构，毛利率和净利率稳步上升，维持较高水平。

有机氟化学品 2023 年下半年业绩环比下降的原因之一是海斯福高端氟精细化学品项目（二期）和海德福高性能氟材料项目（一期）部分产线分别于 2023 年三季度和四季度投产，该两项重大项目投产和产能爬坡形成的各项费用摊薄有机氟业务整体业绩。

2024 年，公司将通过不断开拓新客户、加速高端产品的研发和销售、持续优化制造流程等举措，确保该业务仍能实现较快增长。

3、请问公司氟化液产品竞争优势体现在哪些方面？

答：公司氟化液产品竞争优势体现在如下几方面：其一，公司聚焦高端氟化液产品研发、生产和销售，致力于为客户提供无毒副作用、能实现设备安全可靠运行、绿色清洁的产品。其二，公司深耕有机氟化学品领域多年，从最初的医药中间体产品生产开始就建立起从合格原材料筛选、绿色工艺路线、产品品质高标、优质服务意识等全方面的绿色、安全生产运营理念。其三，公司从基础的 R22 原料出发到下游的各类聚合物产品，公司参与了整个产业链的多个环节，生产的产品种类丰富多样。其四，公司拥有强大的研发实力、创新能力和产品品质严格管控能力，如全氟聚醚

冷却液相关产品采用绿色清洁的工艺路线，通过了海外客户的认证，生产产品符合当地的法规要求，未来需求增长确定性比较高。其五，公司现有数千吨稳定生产的氟化液产能，有效产能居行业前列，能满足市场需求。

上述优势共同构成了公司氟化液产品的核心竞争力，公司迅速抓住市场机遇，现已供应全球主流半导体制造商。

4、请问 2024 年公司电容化学品所处行业发展状况是否回暖？公司电容化学品今年以来的业绩表现怎么样？

答：受行业需求下滑影响，2023 年公司电容化学品营业收入小幅下降。但 2024 年开年以来，电容器化学品需求明显回暖，公司积极抓住行业机会，深耕战略客户，巩固和强化产品品质，通过工艺改造挖掘产品降本空间，通过研发创新开发新产品，开辟新的增长点，整体业绩表现突出。

5、请问在电解液行业竞争激烈的情况下，公司产业链布局优势有哪些？

答：公司积极完善电解液产业链垂直整合，1) 在溶剂方面，公司惠州生产基地规划将近 20 万吨碳酸酯溶剂产能；2) 在添加剂方面，公司现有千吨级产能，同时在建的“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”一期也将在投产后为公司新增年产能 48,350 吨的电解液添加剂及中间品，该项目整体将在 2024 年中左右达到预定可使用状态。此外，公司致力于解决电池产品长循环寿命、高低温兼顾等重点问题，目前在自主新添加剂和配方开发方面取得了一系列突出成果，凭借卓越的技术和产品开发，现已稳定供应国内外电池客户；3) 在新型锂盐方面，公司现有 1,200 吨新型锂盐项目已投产，同时公司与战略投资者日本触媒和丰田通商达成了未来扩产至 1 万吨产能的意向。

产业链的垂直整合以及产能的合理规划，能有效满足公司电解液产品的生产需求，在保障原材料供应的同时，也降低因原材料引起的价格波动风险。

6、请问电解液行业是否已经到了底部周期？

答：公司自 2002 年经营电解液业务以来，经历过行业多轮周期变换，近年来随着新能源汽车产业的迅速增长，当前的电解液趋向大宗商品属

性，周期变换呈现不一样的特征。2023 年行业整体竞争异常剧烈，2024 年行业是否会继续探底还待进一步观察，以当前电解液和原材料价格看，下行空间非常有限。

作为行业内的资深企业，公司凭借全产业链的战略布局、深入挖掘的战略客户资源、海外市场的先行者地位以及丰富的自主知识产权等优势，在行业竞争中有坚定的信心和显著的优势。新宙邦作为一家稳健发展的企业，在行业低迷时期能坚守风险管理底线，确保企业的稳定运营，在行业发展的高速阶段，能敏锐捕捉市场机遇，实现持续增长。

7、请问在当前的经济政策环境下，公司的出海战略是怎么样？公司海外竞争的优势体现在哪些方面？

答：公司始终坚持全球化的发展战略，为此制定了长期发展规划，旨在扩大经营规模、进一步增强在海外市场的竞争力。公司于十余年前开始开拓美国市场，2018 年成立美国新宙邦，2023 年波兰工厂 4 万吨电解液项目顺利投产，同年规划了美国俄亥俄州电池化学品项目，如果该项目实施顺利预计将于 2026 年投产。

公司的海外竞争优势体现在以下几方面：其一，随着全球新能源市场的快速发展，海外市场份额将向着响应周期短、产品品质优、物流效率高、服务水平高的企业集中，公司多家核心客户已在北美地区布局生产基地，并与公司签订长期供货协议。其二，公司拥有经验丰富的国际化运营团队和成熟的技术团队，为公司海外项目建设和运营管理提供充分的保障。其三，公司拥有添加剂、溶剂及配方等多环节的自主知识产权，工艺技术成熟稳定，达到行业先进水平。其四，在特定原材料环节，公司拟与北美当地有影响力的上游企业进行深度合作，实施隔墙供应，有显著的降本效应。

未来，为更好服务客户和深耕海外市场，持续提升公司整体市场竞争力及盈利能力，公司将坚定不移地实施全球化发展战略。

8、请问当前波兰工厂的投产进展是怎么样，未来是否有扩产计划？盈利展望如何？

波兰工厂自 2023 投产以来，在工厂运营、合格产品生产、体系建设、客户验证等方面均有优秀的表现。同时为满足未来客户需求，波兰工厂有

	<p>进一步扩产计划，调整后的年产能预计可达 6-8 万吨。</p> <p>波兰工厂生产经营状况稳定，预计 2024 年二季度有望实现盈利，但不排除受市场波动影响使得业绩的不确定性增加。</p> <p>9、请问公司海德福的投产情况如何？海德福项目顺利投产对公司有机氟化学品业务的意义体现在哪些方面？</p> <p>海德福高性能氟材料项目（一期）部分产线已于 2023 年四季度投产且进展顺利，预计项目整体将于 2024 年中左右达到预定可使用状态。</p> <p>尽管因为海德福重大项目投资在投产初期会因管理费用、折旧费用较高摊薄有机氟化学品业务的整体盈利水平，但公司通过实施海德福高性能氟材料项目（一期），不仅能够重点拓展以四氟乙烯、六氟丙烯为原料的中高端含氟聚合物、精细化学品等，改善产品结构，丰富下游应用场景，未来提升公司业绩；还能延伸与完善有机氟化学品价值链，保证四氟乙烯、六氟丙烯等原材料供应，与海斯福形成良好的产业链协同互补，为公司后续持续开发中高端氟化工产品提供坚实的基础。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 2 日

附表：参会人员名单

机构名称	姓名	机构名称	姓名
Athing Capital	蔡字宇	民生证券	席子屹
Fidelity	李瑞鹏	民生证券	费晨洪
GoldmanSachs	魏琪颖	民生证券	李孝鹏
pinpointfund	李璇	明世伙伴基金	陈江威
UBS	李昆仑	摩根大通	李翠妍
Winfor Capital	刘诗洁	摩根士丹利	张驰
阿杏投资	林乔松	摩根士丹利	徐玮珈
安信基金	胡双	摩根士丹利基金	孙人杰
宝盈基金	谢圳棠	南银理财有限责任公司	邹昊
北京鸿道投资	谢培风	农银人寿	王莫申
博裕资本	王泽开	诺安基金	诺安基金
财通证券	韩家宝	诺安基金	周小琪
财通资管	邵沙鏊	盘京投资	马欣
创金合信	李晗	磐泽资产	张声宝
创金合信基金	李游	鹏华基金	王曦炜
大家资产	张浩	鹏华基金	梁浩
大家资产	范明月	鹏扬基金	梁君岳
大家资管	胡筱	平安基金	金溪寒
淡水泉投资	林盛蓝	平安基金	李化松
淡水泉投资	谷宜恭	平安养老	高高
德邦证券	赵皓	平安养老保险	袁帅
东北证券	曹先生	朴易投资	程锋
东北证券研究所	刘天宇	前海开源基金	徐广进
东北证券自营	冯先涛	泉果基金	郑磊
东北自营	张景煜	泉果基金	游瑾
东方财富	周旭辉	群益投信	洪玉婷
东方财富证券	程文祥	人保养老	刘树德
东方红资管	向仕杰	人保资产	刘佳
东方基金	张阳	锐意资本	钱晓宇
东方基金	李瑞	瑞银证券	林良杰
东方证券	李梦强	瑞银证券	李伟臻
东海证券	张帆远	瑞银证券	郭一凡
东海证券	卓楸也	睿远基金	崔文琦
东吴证券	孙瀚博	睿远基金	喻磊
东吴证券	曾朵红	睿远基金	朱璘
东吴证券	阮巧燕	润远私募基金	潘波
东吴证券	孙世杰	厦门务时私募基金	何帅
东兴基金	孙义丽	山西证券	杜羽枢
东兴证券	刘宇卓	上海崇山投资有限公司	欧阳亦轩

机构名称	姓名	机构名称	姓名
东证资管	黄基力	上海度势投资有限公司	顾宝成
方正证券	吴慧迪	上海高毅资产	孙庆瑞
蜂巢基金	王洸皓	上海合远	王烨华
福建天朗资产管理有限公司	柴清清	上海龙全投资管理有限 公司	邢增岛
富安达基金	路旭	上海摩旗投资管理	傅子平
富国基金	孙萌	上海证券	周峰春
富国基金	吴奇	申万宏源	赵文琪
富国基金	沈衡	申万菱信	路辛之
富国基金	于潇	深圳前海锐意资本	肖晖
富兰克林基金	杜飞	深圳市兴海荣投资有限 公司	陈帝光
高盛亚洲	沈科	慎知资产	张洪宇
高毅资产	张新和	施罗德投资	王晓林
工银安盛资管公司	牛品	拾贝投资	张剑
观富资产	鲍思源	拾贝投资	王祥宇
光大理财	方伟宁	太保资产	研究总监沈维
光大证券	周家诺	太保资产	曹子寒
光大证券	胡星月	太平基金	夏文奇
光大证券	赵乃迪	太平洋	王亚杰
广发基金	朱琪	太平洋	谭甘露
广发乾和投资有限公司	叶东阳	太平洋	刘强
广发证券	左净霭	太平洋保险	张晓辉
广发证券	曲尚浩	太平资管	恽敏
广发证券	蒋淑霞	天风	孙潇雅
广发证券	吴鑫然	天风证券	骆奕扬
国海富兰克林基金	王倩蓉	天风证券	刘尊钰
国海富兰克林基金	张瑞	天风证券	邢颜凝
国海证券	仲逸涵	天风证券	郭建奇
国海证券	洪瑶	天风资管	周春林
国金证券	姚云峰	天弘基金	杨大志
国金证券	任建斌	天治基金	方轲
国联证券	瞿学迁	同犇投资	林烈雄
国联证券	章奕文	彤源投资	郑梦杰
国联证券	柴沁虎	西部利得	吴星煜
国盛证券研究所	王瀚晨	西部利得基金	邹玲玲
国寿安保基金	李丹	西部利得基金	陈蒙
国寿资产	刘子良	西部证券	刘小龙
国寿资产	刘卓炜	西部证券	曾俊晖

机构名称	姓名	机构名称	姓名
国寿资产	李君妍	西藏合众易晟投资管理 有限责任公司	虞利洪
国泰基金	戴计辉	西藏合众易晟投资管理 有限责任公司	庞宇铭
国泰基金	茅利伟	希瓦基金	卓亚
国泰君安证券	牟俊宇	新华资产	罗立炜
国泰君安证券	马铭宏	新活力资本	王雨寒
国信证券	闵晓平	鑫巢资本	吴楨
国信证券	徐文辉	信达证券	赵雪成
国信资管	张浩冉	信泰保险	林相宜
海通国际	庄怀超	兴全基金	夏斯亭
海通证券	吴杰	兴业	张志扬
海通证券	马天一	兴业基金	裘若桑
海通证券	刘威	兴业证券	吉金
海通证券	孔淑媛	兴业证券	武圣豪
瀚川投资	胡金戈	兴业证券	张勋
杭银理财	刘艾珠	幸福人寿	赵一凡
和谐汇一	林钰婷	幸福人寿	王楚英
恒复投资	宋杨湾	野村东方国际证券	马晓明
弘毅远方基金	樊可	易方达	李洲
宏利基金	刘少卿	毅恒资本	闫萌
花旗银行	吴东颖	银河基金	傅鑫
花旗银行	尚游	银华基金	范文韬
华安证券	刘旭升	英大基金	霍达
华安证券	王强峰	盈峰资本	刘东渐
华安证券	胡倩倩	永赢基金	马瑞山
华安证券资管	陈晓	永赢基金	刘振邦
华安资产	李艳	煜德投资	李昊
华创证券	黄麟	源峰基金	黄斌
华创证券	何家金	远望资本	彭远望
华创证券	巩加美	远信投资	周阳
华福电新	邓伟	悦溪投资	李晓光
华福证券	魏征宇	运舟资本	廖书迪
华福证券	柴泽阳	泽致远北京投资有限管 理公司	于航昊
华商基金	刘晓晨	长城证券	王彤
华泰证券	连楷昇	长城证券产业金融研究 院	肖亚平
华泰证券	刘国治	长江养老	蔡晗炆
华泰证券	边文姣	长江证券	王晓振

机构名称	姓名	机构名称	姓名
华泰证券资管	冯瑞齐	长盛基金	许利天
华泰资产	杨林夕	长盛基金	赵启超
华泰自营	黄菁伦	长信基金	黄振华
华西基金	赵彬凯	招商基金	张香滢
华西证券	张庭坚	招商基金	徐秋韵
华西证券自营	肖扬	招商证券	赵晨曦
华夏基金	韩霄	浙商证券	李辉
华夏久盈	陈航	浙商证券	陈海波
华夏久盈	桑永亮	浙商资管	王圆
华夏未来资本	褚天	正心谷资本	姚怀畅
华鑫证券	潘子扬	中金公司	季枫
华鑫证券	黎江涛	中金公司	李熹凌
汇安基金	杨坤河	中金公司	裘孝锋
汇添富基金	杨义灿	中金资管	王高远
汇添富基金	樊勇	中金资管	潘思成
汇添富基金	李超	中欧基金	沈少波
嘉合基金	卢雨涵	中泰证券	王欣悦
嘉实基金	卓佳亮	中泰证券	朱柏睿
嘉实基金	孙帅	中泰证券	孙颖
嘉实基金	刘帅	中泰证券	曾彪
建信基金	吴昂达	中信建投	许琳
建信养老金	王雁冰	中信建投证券	彭岩
金鹰基金	许浩琨	中信里昂	陈哲
景顺长城基金	梁荣	中信证券	谢昊
景顺长城基金	陈渤海	中信证券	刘畅
聚鸣投资	胥本涛	中信证券	贾玉潇
君和资本	金搏扬	中信证券	王子宁
开源证券	刘天文	中信证券资管	肖亚宇
量度投资	黄聪	中邮保险资管	张文鹏
瓴仁投资	彭景环	中邮基金	周弋惟
隆源投资	胡益川	中邮证券	侯若雪
路博迈基金	谢楠	中邮资管	王东
美银证券	陳穎欣	重阳投资	贺建青