

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：2024-005

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	参会单位名称详见后文附表
时间	2024年10月29日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总裁：周达文 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2024年三季度业绩说明会分为两个环节：第一部分为2024年三季度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p>第一部分：公司2024年三季度业绩情况</p> <p>2024三季度公司实现营业收入20.85亿元，同比下降3.02%，环比增长0.85%，扣非归母净利润2.75亿元，同比增长3.61%，环比增长11.38%。公司前三季度累计营业总收入56.67亿元，同比增长1.51%，扣非归母净利润7.06亿元，同比下降5.16%。</p> <p>本报告期内公司电池化学品在锂电池关键材料竞争激烈，产品价格持续下降，国际贸易摩擦加剧的背景下，出货量同比环比均大幅增加。虽然国内市场竞争加剧，销售价格进一步下降，对公司整体毛利率造成一定影响，但是公司积极应对行业供需关系变化，坚持外部稳住市场份额，加强战略客户合作，扩大国际市场，内部强化提效降本等经营策略，运营能力环比提升。</p> <p>本报告期内有机氟化学品业务和电容化学品业务凭借领先的技术和</p>

稳定的产品品质保持稳健增长，后续仍将是公司业务稳定持续增长的主要基石。

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、请问公司氟化液产品的出货情况如何？对未来市场前景有何展望？

答：氟化液是公司的明星产品，公司紧紧抓住国际化工巨头退出机遇，向下游客户提供采用绿色环保工艺路线的、无毒副作用、能实现设备安全可靠运行的氟化液产品，赢得客户的高度信任，出货量实现稳步增长。

对于氟化液 2025 年甚至更远未来的展望，公司持乐观态度：其一，该产品本身应用场景广泛，可用于半导体行业、数据中心、电子设备、新能源汽车等领域，公司能持续挖掘下游需求，开拓应用市场；其二，下游客户对该产品认证周期长，公司一旦进入供应商名单，通常会维持长期稳定的供货关系。当前公司对存量 FAB 厂客户供应持续增长，同时，随着后续多家 FAB 厂机台投入运营，需求进一步增加；其三，海斯福二期已全面投产，客户认证工作基本于 2024 年完成，预计明年将继续保持增长势头。

2、请问海德福项目进展如何？哪些品类有稳定的客户订单？未来海德福的发展展望是怎么样的？

答：海德福项目自试产以来，工艺不断完善，产能逐步提升，整体符合预期目标，进展顺利。

海德福的主要产品中，六氟丙烯生产线已顺利投产，聚四氟乙烯等其他产品产能也在逐步爬升，陆续开展客户认证过程。

海德福工厂具有投资规模大、投资回收期长、产品品类多、技术门槛高、客户认证周期长等特点。通过海德福和海斯福团队共同的攻坚克难，目前海德福项目减亏成效显著，尽管三季度还存在一定亏损，但公司正通过技术创新、产能扩充和市场拓展等措施，积极推进公司业绩改善，期待在投产后两年左右实现盈利。

3、请问公司对美国市场的电解液出货情况？

答：从 2024 年下半年开始，公司通过波兰工厂开始向美国客户交付锂离子电池电解液产品，客户订单稳定。

4、请问当前波兰工厂的投产进展是怎么样？波兰工厂的产能是否可以兼顾美国和欧洲的需求？目前 5 万吨项目的建设进展是怎么样的？

答：波兰工厂自 2023 投产以来，在工厂运营、产品生产、体系建设、客户认证等方面均有优秀的表现。

波兰工厂当前生产经营状况稳定，年产 4 万吨产能可以有效满足欧洲和美国客户需求。为了符合 IRA 法案，当前美国客户的需求主要由波兰工厂供应。

波兰二期规划新增的年产 5 万吨锂电池电解液项目将根据客户产能释放节奏以及海外市场需求情况控制建设进度。

5、鉴于其他电解液行业公司也在积极拓展海外市场，请问公司在海外市场的领先优势能持续多久？公司的竞争优势主要体现在哪些方面？

答：跨国投资比国内投资面临更多的风险，不止面临政治风险、文化风险、法律风险等，同时在项目建设环节、投产环节、技术应用环节、客户认证环节都需要耗费相当长的时间和丰富的经验来应对各种挑战。

公司海外项目建设和市场拓展经验丰富，波兰工厂从筹划到正式投产经历了 5 年的时间，现运营情况稳定且已实现单季度盈利，同时公司在美国俄亥俄州和路易斯安那州筹划建设电池化学品项目，并获得当地政府的税收减免。公司已逐步适应欧美的政策环境，这为公司在海外市场的拓展提供了宝贵的经验和优势，考虑到项目建设周期、客户认证周期等因素，公司的海外布局目前领先其他电解液行业公司。

公司凭借优异的产品品质、及时的交付保障能力、持续创新研发能力，已与众多知名海外电池客户等签订了长期供应协议，已披露的海外订单金额约 32 亿美元，这不仅彰显了公司在国际市场上的竞争优势，也是公司业务实力的有力证明。

6、请问公司如何看待海外新能源汽车市场的发展？

答：当前海外市场在产业链完善、电池技术等方面存在挑战，且部分国家对我国产品存在一定程度的戒备，导致出台了一些关税和非关税壁

	<p>垒，这些因素在一定程度上限制了当地市场的快速发展。然而，公司仍坚信海外新能源汽车市场增长潜力巨大，但需要时间来培育和完善的本土供应链，这一过程需要耐心和战略投入，以确保长期的市场竞争力。</p> <p>随着全球对新能源汽车需求的持续增长和技术创新的推进，公司相信海外市场将逐步克服当前的挑战，实现健康稳定的发展。</p> <p>7、请问公司有机氟化学品一、二、三代产品的增长情况如何？</p> <p>答：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。</p> <p>8、请问公司 2024 年三季度管理费用降低的主要原因是什么？公司三季度毛利率小幅下降的原因是什么？</p> <p>答：2024 年第三季度，公司管理费用降低主要是受季度间绩效费用计提的影响。目前 2023 年限制性股票激励计划的股权激励费用在正常计提中。</p> <p>公司三季度毛利率小幅下降的主要原因是公司电解液业务当季出货量较大，但该产品毛利率相对较低，进而导致公司整体毛利率有所下降。</p> <p>9、公司现金流承压的原因是什么？</p> <p>答：公司当前的应收和应付结构稳定，但由于去年和今年的贴现市场变化，公司承兑汇票贴现节奏安排的调整影响了经营性现金净流量。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 29 日

附表：参会清单

机构名称	机构名称
Fidelity	人保养老
Franklin Templeton	瑞银证券
Yiheng Capital	睿远基金
宝新投资	三星资产运用
宝盈基金	厦门金圆集团
北京富智投资管理有限公司	上海恒复投资
北京鸿道投资	上海犁得尔私募基金管理有限公司
北京禹田资本	上海申银万国证券研究所
北京仲春私募有限公司	上海相生资产
财通证券	上海证券自营
财通资管	申万宏源
创金合信基金	深圳前海锐意资本管理有限公司
大家资产	深圳市兴海荣投资有限公司
德邦证券	深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司
东北证券	施罗德投资
东方证券	拾贝投资
东兴基金	太平洋证券
方正证券	太平洋资产
枫瑞基金	天风证券
峰境基金	天津民晟资产管理有限公司
富安达基金	彤源投资
高毅资产	西部利得基金
高竹基金	西部证券
格林基金	西藏合众易晟
光大证券	西藏隆源投资管理有限公司
广发资管	信达证券
国海证券	兴业证券
国金证券	兴银基金
国联证券	兴证全球基金
国寿资产	幸福人寿
国泰基金	易方达基金
国泰君安证券	银河证券
海通（国际）证券	银华基金
海通证券	银叶投资
瀚川投资	永安国富资产管理有限公司
泓德基金	永赢基金
湖北正涵投资有限公司	涌乐投资
花旗	圆信永丰基金
华安证券	远方基金

机构名称	机构名称
华宝基金	远信投资
华宝信托	长城证券
华创证券	长江养老
华能贵诚信托有限公司	长江证券
华泰证券	长江资本
华夏久盈资产管理有限公司	长信基金
华夏未来资本	招商基金
华鑫证券	招商证券
汇丰晋信基金	浙商基金
汇添富	浙商证券
嘉合基金	中金公司
建信基金	中泰证券
君和资本	中泰资管
民生证券	中信建投证券
摩根大通	中信里昂
摩根士丹利	中信证券
诺安基金	中银证券
鹏泰投资	中邮证券
鹏扬基金	中邮资管
奇盛基金	