

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：2025-005

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 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	2025 年 8 月 26 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 常务副总裁：周艾平 副总裁：谢伟东 副总裁：姜希松 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	公司 2025 年半年度业绩说明会分为两个环节：第一部分为 2025 年半年度业绩情况说明，第二部分为问答环节。 第一部分：公司 2025 年半年度业绩情况 2025 年上半年，公司实现营业收入 42.48 亿元，同比增长 18.58%；归属于上市公司股东的净利润 4.84 亿元，同比增长 16.36%。面对错综复杂的全球经济形势和激烈的行业竞争，公司坚持聚焦主业，对外深化客户合作、把握市场机遇，对内推进降本增效，实现了业务的稳健发展和盈利能力的稳步提升。分业务来看： 电池化学品实现营收 28.15 亿元，同比增长 22.77%。公司在激烈市场竞争中凭借技术、品牌和客户优势，推动销量显著增长，并通过一体化运营和数字化改造持续优化成本、提升效率。

	有机氟化学品实现营收 7.22 亿元，同比增长 1.37%。公司在高端氟精细化学品领域持续保持技术领先和产品领先地位，不断迭代新品、优化产品结构，销售额稳步增长。未来随着国际主流供应商的退出以及数据中心、数字基建、绿色低碳等产业的快速发展，该业务凭借长期的技术积累将会迎来快速增长的契机。 电子信息化学品实现营收 6.79 亿元，同比增长 25.18%。受益于行业景气回升以及冷却液、新兴领域（AI 和算力）需求增长，公司凭借先进的工艺技术、高品质的产品和完善的质量管理体系赢得客户的信任，实现产销两旺，部分产品维持高产能利用率，收入和毛利率同比显著提升。 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、请问国际主流厂商停产氟化液产品后，公司将迎来怎样的市场机遇？ 答：国际主流厂商因环保合规问题停止氟化液产品生产，该部分产品对应的全球市场规模达十数亿美元，为公司相关产品带来明确且可观的市场替代机遇。 从市场承接节奏来看，目前该国际主流厂商在产业链各环节（含经销商侧）的既有氟化液库存预计将在短期内消化完毕，行业对替代产品的需求进入加速释放阶段。公司早在该厂商停产计划明确前已经提前布局相关替代技术研发与产能建设，当前已完成产能储备与核心客户对接准备工作，具备快速响应市场需求的能力，有望高效承接释放的市场份额，进一步提升在全球氟化液领域的市场地位。 2、请问公司在氟化液领域有哪些技术积累？全氟聚醚相较于其他冷却产品路线，核心优势体现在哪里？ 答：在氟化液领域，公司具备前瞻性技术布局与深厚经验积累。早在国际主流厂商明确氟化液停产计划的前 5 年，公司已启动氟化液替代技术研发，目前已形成氢氟醚、全氟聚醚两大核心产品系列的全套技术储备，涵盖合成工艺、性能优化、应用适配等全链条技术能力，可充分满足半导体、数据中心等下游领域对氟化液的高端需求。
--	--

	全氟聚醚作为公司氟化液核心产品之一，相较于六氟丙烯二聚体/三聚体等其他冷却产品路线，优势集中体现在安全性能、环保合规性两大维度：一是具备不燃不爆、毒性极低的特性；二是环保合规性强，不属于“新物质”，在欧、日、韩、台等重要国家和地区无需重新注册，推广壁垒低。 3、请问公司当前氟化液核心产品的产能布局情况如何？未来是否有明确的扩产规划以匹配市场需求？ 答：公司当前已完成氟化液核心产品的阶段性产能建设，具体产能布局聚焦两大主力产品：一是氢氟醚，已建成 3000 吨年产能，主要应用于精密仪器和手机摄像头模组的清洗、半导体设备的清洗及屏膜油溶剂等领域；二是全氟聚醚，已建成 2500 吨年产能，用于数据中心浸没式液冷和晶圆制造干法蚀刻的控温冷却等多场景需求。当前产能规模可有效支撑下游客户的现有合作订单交付。 未来，为应对国际主流厂商停产后释放的替代需求，以及数据中心、半导体等下游行业的增量需求，公司已制定明确的扩产规划：一方面，将通过现有生产装置的技术改造，优化产能利用效率、提升单位产能产出；另一方面，将依托“年产 3 万吨高端氟精细化学品项目”，系统性扩大氢氟醚、全氟聚醚等氟化液产品的产能规模，后续将根据项目建设进度及市场需求变化，及时推进产能释放，保障对下游客户的长期稳定供应。 4、请问公司在氟化液领域的客户认证情况如何？与海外头部厂商的合作进展怎样？ 答：氟化液因直接关联下游晶圆制造的工艺稳定性与产品良率，行业技术门槛高、客户验证周期长，需通过多维度技术测试与长期应用验证。公司已与国内主流晶圆厂（含逻辑与存储芯片）、主机台厂和附属的冷却机设备厂建立多年稳定合作关系。在海外市场方面，与韩、台地区知名大厂的合作已具备供货条件，整体进程顺利。 5、请问公司波兰电解液工厂当前的出货及产能利用情况如何？该工厂能否满足海外客户的需求？ 答：公司波兰电解液工厂自 2023 年投产后，已完成运营体系搭建、产品工艺验证及核心客户认证等关键工作，整体运营状态良好。2025 年
--	--

	上半年，该工厂电解液产能利用率稳定在 50%-70%区间，产能释放节奏与海外订单需求匹配度较高。 从客户需求满足层面来看，目前波兰工厂的产能及交付能力，已基本覆盖海外客户（尤其是欧美地区客户）的现有订单需求；同时，依托波兰的区位优势，工厂向欧美客户供货可有效降低物流成本与关税影响，保障供应链响应效率，为后续海外市场份额提升奠定基础。 6、请问石磊氟材料上半年实现盈利后，下半年是否具备持续盈利能力？相关扩产计划如何安排？ 答：石磊氟材料六氟磷酸锂产品目前处于满产满销状态，凭借独特的工艺技术优势，在成本控制与品质稳定性上表现突出，且上半年运营已充分验证该优势有效性，预计下半年盈利水平将在上半年基础上进一步改善。 扩产计划方面，2025 年上半年六氟磷酸锂单月出货量 1800-2000 吨，下半年正推进技术改造，预计年底产能将进一步提升。 7、请问国内与欧洲电解液市场的毛利率情况有何差异？公司美国、马来西亚等海外电解液项目的进展如何？ 答：2025 年上半年国内电解液市场依然呈现供大于求格局，市场竞争较为激烈，毛利率处于较低水平；欧洲电解液市场竞争环境相对宽松，毛利率维持在正常区间，高于国内市场。 海外项目进展方面，美国电解液项目正按既定规划推进，受关税政策影响，项目进度略有延后；马来西亚诺莱特电解液项目正加速建设。 8、请问公司海德福“年产 5000 吨高性能氟材料项目（1.5 期）项目”、海斯福“年产 3 万吨高端氟精细化学品项目”何时能实现投产？ 答：海德福“年产 5000 吨高性能氟材料项目（1.5 期）项目”预计于 2026 年底实现投产；海斯福“年产 3 万吨高端氟精细化学品项目”预计于 2027 年底实现投产。 9、请介绍海斯福全氟异丁腈产品的特性、发展前景，以及当前产能布局、市场推广情况与产业化预期？ 答：海斯福全氟异丁腈是新一代环保型电力绝缘气体，核心特性为低
--	---

	全球变暖潜能值（GWP），开发目标是替代高 GWP 的六氟化硫；若未来实现全面替代，可显著减少二氧化碳排放，契合全球“双碳”目标下电力行业绿色转型需求。 产能布局方面，海斯福目前已建成 1000 吨/年全氟异丁腈产能装置，后续将根据市场需求逐步推进扩产。在市场推广方面，该产品已实现大批量销售，应用场景覆盖欧洲、韩国及国内试点，海斯福是全球唯一实现该产品产业化且拥有成功应用案例的企业。 在发展前景与产业化预期方面，该产品预计市场空间达数十亿元人民币；成本竞争力上，随着“双碳”政策推进、碳费征收常态化及产品规模化生产，其成本优势将显著增强，产业化进程有望持续提速。 10、请问公司电子信息化学品半年报营收、毛利率表现较好，但统计口径与此前不同，能否说明电容化学品上半年的营收及盈利情况？固态电容、超级叠层电容对业务的拉动作用如何？ 答：公司在电容器领域深耕近 30 年，伴随下游产业从家电、工控、PC 向 AI 服务器的关键迭代，持续优化产品布局以精准适配 AI 时代需求，目前核心电容器化学品产品全球市场占有率超 50%，已成为全球电容化学品领域的头部供应商。2025 年上半年，电容化学品业务呈现产销两旺态势，营收及盈利同比均实现两位数增长，整体效益表现良好。 在 AI 时代核心应用场景中，由于 AI 服务器需承载高功率密度运算且长期满负荷运行，对电容的高温耐受性、低损耗特性、长使用寿命提出严苛要求，直接推动固态电容、超级叠层电容需求快速增长，进而拉动公司的电容化学品业务的增长。该赛道技术门槛高，产品价值量显著高于传统电容，公司凭借领先的市场地位、先进的工艺技术、稳定的高品质产品及完善的质量管理体系，深度契合下游客户需求，赢得核心客户信任，相关业务发展潜力较大。
附件清单	无
日期	2025 年 8 月 26 日

附表：参会清单

序号	机构名称	序号	机构名称
1	Squarepoint Capital	2	南方基金
3	安华保险	4	南京泱泱私募基金管理有限公司
5	北京鸿道投资管理有限责任公司	6	诺安基金
7	北京市星石投资管理有限公司	8	鹏华基金
9	财通证券	10	平安基金
11	崇山投资	12	前海开源基金
13	滁州市彤源资产管理有限公司	14	泉果基金
15	创金合信基金	16	瑞银证券
17	淳厚基金	18	睿远基金
19	大成基金	20	上海大朴资产管理有限公司
21	旦恩资本	22	上海度势投资有限公司
23	淡水泉（北京）投资管理有限公司	24	上海环懿私募基金管理有限公司
25	东北证券	26	上海泾溪投资管理合伙企业
27	东方财富证券	28	上海粒子跃动私募基金管理有限公司
29	东方证券	30	上海森锦投资管理有限公司
31	东方证券资管	32	上海市申银万国证券研究所有限公司
33	东吴证券	34	上海五地私募基金管理有限公司
35	方正证券	36	上海涌乐私募基金管理有限公司
37	富安达基金	38	申万菱信基金
39	工银安盛资管	40	深圳乐中控股有限公司
41	光大理财	42	深圳市前海道明投资管理有限公司
43	光大证券	44	深圳市兴海荣投资有限公司
45	广东恒健投资	46	盛宇投资
47	广东正圆私募基金管理有限公司	48	台州市国有资产投资集团
49	广发基金	50	太平洋证券
51	国都证券	52	天风证券
53	国海富兰克林基金	54	五矿证券
55	国海证券	56	西部证券
57	国金证券	58	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
59	国联安基金	60	西南证券
61	国联民生证券	62	湘财证券
63	国泰海通证券	64	信达证券
65	国泰君安资管	66	兴全基金
67	海富通基金	68	兴业证券
69	海南峰辰私募基金管理有限公司	70	幸福人寿保险股份有限公司
71	海南省亿能投资有限公司	72	亚商投资
73	杭州中大君悦投资有限公司	74	野村东方国际证券
75	合众资产管理股份有限公司	76	易方达基金
77	宏道投资	78	毅恒资本
79	泓德基金	80	银河证券

81	花旗	82	英大资本管理有限公司
83	华安基金	84	盈峰资产管理有限公司
85	华创证券	86	长城基金
87	华福证券	88	长城证券
89	华富基金	90	长江养老保险股份有限公司
91	华能贵诚信托有限公司	92	长江证券
93	华泰柏瑞基金	94	长盛基金
95	华泰证券	96	招商基金
97	华夏基金	98	招商证券
99	华夏久盈资产管理有限责任公司	100	招银国际资本管理（深圳）有限公司
101	华夏未来资本管理有限公司	102	浙商证券
103	环球富盛理财有限公司	104	中国人寿养老保险股份有限公司
105	汇丰晋信基金	106	中国人寿资产管理有限公司
107	汇添富基金	108	中海基金
109	嘉实基金	110	中金公司
111	建信基金	112	中金资管
113	建信理财	114	中泰证券
115	交银施罗德基金	116	中信里昂
117	金盛投资	118	中信证券
119	开源证券	120	中信证券资管
121	民生证券	122	中再资产管理股份有限公司
123	摩根士丹利		