

证券代码：300072

证券简称：海新能科

北京海新能源科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称	华泰证券、浦银安盛、新华基金、中邮证券、天风证券、开源证券、圆信永丰、雪石资产、东北证券、昆泰资本、千里马资本、宁波宝隼、盛运德诚、标朴投资、鑫融长弘、九方智投（机构排名不分先后）
时间	2026年2月26日—3月5日
地点	中邮证券策略会、天风证券策略会、开源证券策略会、东北证券策略会等会场
上市公司接待人员姓名	海新能科董事、董事会秘书 张蕊
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流问答： 1、2025年四季度以来公司生物能源业务的进展情况如何？ 2025年四季度以来，公司生物能源业务取得多项重要进展：获批生物航煤出口白名单，子公司山东三聚成功通过可持续生物燃料圆桌会议（RSB）认证；同时，依据国务院关税税则委员会最新公布的《2026年关税调整方案》，公司已启用生物航空煤油（27101913）和烃基生物柴油（27101925）新税则号，顺利实现 SAF、HVO 等绿色燃料以新税则号出口。公司

在完成既定 HVO 订单的基础上，新签订 SAF 订单，总体销量维持高位，生产排期持续饱满。

受欧盟反倾销影响，2025 年一季度生物能源订单较少；进入 2026 年一季度，公司订单情况同比好转。目前，公司正根据市场需求灵活调整两种产品生产排期，同时承接 HVO 与 SAF 订单。

2、近期欧盟生物能源政策对公司业务有何影响？

德国等欧盟成员国基于《可再生能源指令》（RED III）转化的本国法律已明确取消先进生物燃料双倍积分政策，受此影响，HVO 市场需求预期提升，推动价格持续走高。自 2025 年四季度以来，HVO 价格始终维持高位，截至 2026 年 3 月 3 日 HVO FOB ARA 价格为 3,027 美元/吨。

与此同时，欧盟 SAF 强制添加法规自 2025 年 1 月起进入实施阶段，2025 年三季度以来欧盟航司提升了添加 SAF 的执行力度。2025 年 11 月 5 日，欧盟委员会正式发布《可持续交通投资计划》（STIP），明确将重点发展可再生与低碳燃料生产体系，加速航空与航运领域脱碳进程。受益于 HVO 与 SAF 需求提振，公司在 2025 年三季度以来持续保持较好的销售态势。

3、请问近期 SAF 价格怎么样？

2025 年 12 月，受年度添加周期届满及欧美假期等因素影响，SAF 价格出现阶段性调整。近期，随着欧盟及亚洲地区相关政策执行力度持续强化，SAF 价格呈现回升态势，SAF FOB ARA 价格已从 2026 年初的约 2,100 美元/吨上涨至 3 月 3 日的 2,633 美元/吨。

2026 年，欧盟 SAF 强制掺混政策全面生效，各成员国加强履约监管，推动 SAF 实际需求进入释放阶段。与此同时，泰国、新加坡等亚洲国家自今年起正式实施 1% 的 SAF 掺混政策，为区域市场带来新的结构性增量。

	<p>此外，本周国际能源价格显著上涨，预计将对 HVO 及 SAF 价格形成支撑。公司将持续跟踪国内外生物航煤相关政策动态，积极把握市场机遇，拓展国内外销售渠道，努力实现生物能源产品满产满销。</p> <p>4、请问公司生物航煤现状及未来的产业规划？</p> <p>公司 20 万吨生物航煤（SAF）异构项目持续稳定生产，SAF 产品收率约为 80%，其他产品主要为低凝 HVO、生物石脑油。公司生物航煤已通过中国民用航空局的适航审定，并取得了 ISCC CORSIA 及 ISCC-EU 下 HEFA 国际认证、可持续生物燃料圆桌会议（RSB）认证，同时成功获批 SAF 出口白名单资格。</p> <p>未来三年，公司将以绿色发展为引领，坚持科技创新与精益管理，致力于成为世界一流的绿色能源供应商及科技创新型生物能源领跑者。公司战略聚焦于生物能源核心主业，推动其做大做强，同时在催化净化等传统优势领域持续精耕细作。</p> <p>在业务布局上，生物能源板块为公司的核心战略支柱，承担着提升业务规模与实现价值增长的关键功能。该板块专注于生物柴油与生物航煤的技术研发、工业化生产及市场推广。公司生物航煤业务目前已与国内外主流采购方建立了业务往来，预计将随着全球及区域政策的落地而快速发展。催化净化板块则作为公司的中长期利基业务，持续夯实发展根基，为整体发展提供基础支撑，持续提升公司的综合竞争力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 3 月 5 日