

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：2026-003

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	线上参与公司 2025 年年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 05 月 19 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动平台
上市公司接待人员姓名	董事长 祝贺先生 董事兼总经理 孔德良先生 董事兼董事会秘书 张蕊先生 财务总监 邓运先生 独立董事 李红杰女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1. 二季度公司的订单情况如何，生产负荷怎么样</p> <p>答:您好，目前公司生物柴油（HVO）及生物航煤（SAF）生产负荷处于历史高位；在手订单较为饱满，已排产至 9 月。具体经营情况敬请关注公司定期报告，谢谢！</p> <p>2. (1) 与鹏飞公司的官司进行到什么程度？ (2) 如何</p>

进行公司的市值管理？ （3）聚焦主业的具体措施？

答:您好！（1）孝义鹏飞案件于 2026 月 1 月 19 日开庭审理，双方交换了证据并核查了证据原件，目前该案处于一审庭审审理中。公司聘请的律师团队认为公司承担上述损失的概率较小。因本案正在审理过程中，暂时无法预计本案对公司本期及期后利润的影响。公司将根据法律法规等规定，及时披露案件进展。

（2）公司始终认为，提升经营水平、创造内在价值是市值管理的根本。当前，公司正聚焦生物能源主业，通过优化资产结构、推进提质增效，不断增强核心竞争力与盈利能力；在生产运营中贯彻精益管理，强化全过程管控，着力提升经营效益。同时，公司持续完善治理机制、提高信息披露质量，并积极开展投资者交流，多维度向资本市场传递公司价值与发展前景。

（3）2025 年，公司生物能源业务持续向好，公司采取了积极有效的交易策略，加大非欧盟市场和终端客户开拓力度，市场分布多元化，推动生物能源销量同比增加。山东三聚生物柴油异构项目（SAF）投产并持续平稳运行，产品结构优化。2025 年 10 月，公司 SAF 产品获批出口“白名单”资质；11 月，公司首批 SAF 销往海外。2026 年 01 月，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，标志着公司在可持续航空燃料领域的国际准入能力与产业标准化水平取得重要进展。公司持续将价值创造理念贯穿于生产经营全过程，通过精益管理、工艺优化、供应链协同等多措并举，推动降本增效走深走实。公司通过工艺技术创新和设备改造，主要生产指标持续改善，山东三聚高凝装置运行创历史最高月均负荷，有效降低能源消耗成本。公司优化原料分级采购体系，与规模化餐厨垃圾处理企业、废油脂收运企业长期合作，构建生物能源

自主原料供应体系；不断加强供应商管理、库存物流管理、质量管理、认证管理和资金管理，增强供货稳定性和价格优势，控制采购成本和风险。感谢您对本公司的关注！

3. 公司如何抓住生物能源的发展契机，做大做强？有否重组优质资产的举措？

答：您好，公司将坚持科技创新、精益管理，努力成为领先的绿色能源供应商。公司将心无旁骛攻主业，加速剥离低效资产，围绕主业拓展和延伸，深度布局生物能源产业，做大做强生物能源核心业务。公司将持续密切关注行业政策动向，努力紧抓行业发展机遇，积极推动产业发展。如有并购重组等重大事项，公司将按规定及时履行审议及信息披露义务。感谢您对公司的关注！

4. 公司未来有哪些新的业绩增长点吗

答：您好，公司将坚持科技创新、精益管理，努力成为领先的绿色能源供应商。公司将心无旁骛攻主业，加速剥离低效资产，做大做强生物能源核心业务；在催化净化业务领域精耕细作，提升行业竞争地位；不断完善公司产品结构，增强产品议价能力，提升公司盈利能力与核心竞争力。感谢您对公司的关注！

5. 请问一下贵司山东三聚是否有二期扩产计划？

答：您好，公司根据战略规划、行业发展、市场情况审慎决策相关重大事项，如有扩产等重大投资事项，公司将按规定及时履行审议及信息披露义务。感谢您对公司的关注！

6. 请问公司小额定向增发现在什么进度了，为什么进度这么慢，如果下半年还无法申报，是否考虑提前终止？

答：您好，公司目前正在继续推进定增相关工作，借力资本市场助力公司高质量发展。如后续确因行业趋势及公司发展需求，须变更此次定向增发项目，公司将及时履行审批程序及信息披露义务。请您关注公司公告，谢谢！

7. 祝贺董事长您好！近两个月，自公司发布 2025 年报和 2026 年一季报以来，公司股价跌幅接近 30%、而公司所在创业板指数飞涨。请问公司生产经营是否出现问题，为何长期不能扭亏？公司发展前景如何？谢谢！

答：您好！公司股价受宏观环境、行业政策、市场情绪等多重因素综合影响。3 月中旬以来，公司相关行业上市公司股价普遍大幅调整，创业板指数因科技股行情持续上涨。公司高度重视市值管理工作，始终坚持以价值创造为核心，持续提升内在价值与市场表现。公司目前整体生产经营正常。2025 年度公司实现营业收入 28.61 元，同比增加 17.90%；其中生物能源板块营业收入相比 2024 年增加约 5.8 亿元，同比增长约 46%，毛利增加约 2.7 亿元，实现扭亏为盈，经营效益显著提升。本期归属于母公司所有者的净利润为-5.72 元，同比增加 40.12%，亏损幅度收窄，亏损主要系受石油炼化及煤化工产业周期性调整影响，国内催化剂净化剂业务市场环境承压，公司催化剂净化剂产销量下降，同时公司基于谨慎性原则本期计提资产及信用减值损失约 3.83 亿元所致。公司核心发展方向为生物能源，主要产品烃基生物柴油（HVO）、生物航煤（SAF）属于政策支持绿色低碳产业，中长期来看市场需求持续增长，行业发展前景广阔。公司是国内最早进入该领域的上市公司，拥有成熟的生产工艺技术和丰富生产经验，2025 年公司成功实现生物航煤首单出口，后续也通过了可持续生物燃料圆桌会议（RSB）认证，市场开拓、技术研发均取得积极进展。

未来公司将持续聚焦生物能源主业，2026 年将通过明确战略聚焦主业、优化生产提质增效、精益管理改善经营、推进低效资产处置等措施切实提升经营效益，努力改善盈利水平，力争成为世界一流的绿色能源供应商、科技创新型生物能源领跑者。感谢您对公司的关注！

8. 请问公司是否考虑通过兼并重组或者扩产来提高 SAF

产量，毕竟现在产量有点不够看，与全球一流清洁能源供应商不符！

答:您好，公司根据战略规划、行业发展、市场情况审慎决策相关重大事项，如有重组或者扩产等重大事项，公司将按规定及时履行审议及信息披露义务。感谢您对公司的关注！

9. 公司四川鑫达一直常年巨额亏损，何时能够剥离，公司在产业结构调整 and 剥离不良资产上是否存在问题？

答:您好，公司正继续接洽潜在受让方，推进四川鑫达股权转让工作，并同步研判其他可行的处置方案，进一步剥离处置低效资产，聚焦生物能源主业。感谢您对公司的关注！

10. 四川鑫达进展如何，二季度会有结果吗

答:您好，公司正继续接洽潜在受让方，推进四川鑫达股权转让工作，并同步研判其他可行的处置方案，进一步剥离处置低效资产，聚焦生物能源主业。感谢您对公司的关注！

11. 在 UCO 原材料上有何布局？如何把控好原料的源头，以免影响航油的利润？

答:您好，公司深耕生物柴油行业多年，已经构建成熟的原料供应体系。针对酸化油和废弃动物油脂不断优化预处理技术，完成原料适应测试和资源渠道储备；优化原料分级采购体系，与规模化餐厨垃圾处理企业、废油脂收运企业长期合作，构建生物能源自主原料供应体系。公司将不断加强供应商管理、库存物流管理、质量管理、认证管理和资金管理，增强供货稳定性和价格优势，控制采购成本和风险。感谢您对公司的关注！

12. 公司后续会在原料方面有深耕吗？生物质液化技术还有在进行吗？

答:您好，公司深耕生物柴油行业多年，已经构建成熟的原料供应体系。针对酸化油和废弃动物油脂不断优化预处理技术，完成原料适应测试和资源渠道储备；优化原料分级采购体

系，与规模化餐厨垃圾处理企业、废油脂收运企业长期合作，构建生物能源自主原料供应体系。公司将不断加强供应商管理、库存物流管理、质量管理、认证管理和资金管理，增强供货稳定性和价格优势，控制采购成本和风险。感谢您对公司的关注！

13. 你好，请问海淀国资委出于什么目的将公司的间接控制权由海国投转移到广域方圆？从公司实力和资源角度看，广域方圆显然与海国投有巨大差距，同时广域方圆下面还有海国龙油这样难以处理的严重亏损的企业，包括海科技也有不少煤化工企业业绩都不怎样，与这些企业靠拢，这样做会不会在海淀国资体系中边缘化或弱化海新能科？另外，目前海国投还对公司的管理发挥主导作用吗？

答：您好，公司间接控股股东变更为广域方圆，是海淀国资深化国企改革、优化资本布局的重要举措。广域方圆作为区属产业平台，将持续赋能公司生物航煤等核心主业，进一步强化公司生物能源战略定力，加速生物航煤产业发展。感谢您的关注！

14. 公司的悬浮床加氢技术，有没有推广的计划，目前所知孝义鹏飞和公司有诉讼，鹤壁华石是也停车了吗？海国龙油停车，鹤壁后期还会推广吗？

答：您好，公司正在推广悬浮床加氢技术。据了解，鹤壁华石正在利用悬浮床装置生产加氢轮胎油。感谢您对公司的关注！

15. 二季度公司的订单情况如何，生产负荷怎么样

答：您好，目前公司生物柴油（HVO）及生物航煤（SAF）生产负荷处于历史高位；在手订单较为饱满，已排产至9月。具体经营情况敬请关注公司定期报告，谢谢！

16. 公司后续会在原料方面有深耕吗？生物质液化技术还有在进行吗？

答:您好, 公司深耕生物柴油行业多年, 已经构建成熟的原料供应体系。针对酸化油和废弃动物油脂不断优化预处理技术, 完成原料适应测试和资源渠道储备; 优化原料分级采购体系, 与规模化餐厨垃圾处理企业、废油脂收运企业长期合作, 构建生物能源自主原料供应体系。公司将不断加强供应商管理、库存物流管理、质量管理、认证管理和资金管理, 增强供货稳定性和价格优势, 控制采购成本和风险。感谢您对公司的关注!

17. 请问公司目前 HVO 和 SAF 的生产成本、市场价是多少和两者实际年产量是多少?

答:您好, 2025 年, 公司烃基生物柴油 (HVO) 营业成本为 1,456,445,140.41 元, 生物航煤 (SAF) 营业成本为 239,285,719.56 元; 烃基生物柴油 (HVO) 产量为 126,501.01 吨, 生物航煤 (SAF) 产量为 32,325.59 吨。生物能源产品成本主要由原料成本、直接加工成本、固定资产折旧等构成, 单吨加工成本及折旧受生产负荷影响较大, 生产负荷较高时, 则单吨均摊成本较低。感谢您对公司的关注!

18. 公司与中石化、内斯特、霍尼韦尔等公司技术差距有多大, 公司目前的技术是否有垄断性的壁垒。

答:您好, 公司依托核心催化剂, 以自主开发的悬浮床工艺和改进的固定床工艺作为核心转化单元, 以各种废弃生物质为原料, 开发了生物燃料生产技术。公司还成功开发了由高凝烃基生物柴油经异构化生产低凝生物柴油和生物航煤的成套技术, 并具备专用催化剂生产能力。公司自成立以来, 在催化净化材料技术上进行了超过 20 年的持续专注研究, 重点研究领域包括铁基净化材料、钨基催化材料、炭基新型材料等, 形成了材料研发、工业化大规模生产、循环利用等完整的产业链。截至 2025 年 12 月 31 日, 公司累计获得有效授权专利 686 件, 其中, 发明专利 551 件, 实用新型 135 件。感谢您对公司的关

注！

19. 作为上市公司建议公司多通过互动易或者公众号、网站加强公司宣传，让股东们及时了解公司动态，不能因此前个别数据披露失误引发市场误解，导致公司后续不敢主动发声、减少对外信息披露，反而容易造成信息不透明、加剧市场猜疑。希望公司转变思路，正视过往小失误，不必因此过度谨慎、噤声不语，作为国有企业，更应扛起国企担当，坚持常态化、有效沟通，做到信息及时、准确、透明，积极维护公司形象与投资者信心，促进国有资产保值增值。

答：您好，您的建议已收悉，感谢您对公司的关注和对公司的发展提出的建议。公司始终严格按照相关法律法规及监管要求开展信息披露工作，指定巨潮资讯网等法定信息披露渠道为公司信息发布的正规途径，确保所有投资者能够平等获取公司相关信息。同时，公司也会充分尊重您的建议，通过券商策略会、现场调研等方式，保持与投资者的高频沟通交流，持续提升信息沟通的及时性与有效性，积极维护投资者合法权益，推动公司稳定健康发展。感谢您对公司的关注！

20. 公司尾气乙醇制 SAF 工业化落地时间表、2026 年 SAF 全年出货与全年扭亏指引、电子级 NPG 三季度批量供货进度能否明确说明？

答：您好，公司暂无尾气乙醇制 SAF 的工业化落地时间表。公司根据战略规划、行业发展、市场情况审慎决策相关重大事项，如有相关产业重大投资事项，公司将按规定及时履行审议程序及信息披露义务。感谢您对公司的关注！

21. 公司要引进有实力的战略投资者公司如中石化、中石油、中海油等借力做大做强生物能源板块，不能再这样年年亏损，让投资者心寒？

答：您好！感谢您的宝贵建议。公司将引入战略投资者作为重要工作目标。公司将积极把握全球生物航煤及烃基生物柴

	<p>油发展趋势，紧抓行业发展机遇，驱动公司业务持续增长。感谢您的关注！</p> <p>22. 公司对海外市场的拓展策略是怎样的？</p> <p>答：您好，目前公司生物能源产业为外向型经济，针对欧盟、英国对中国生物柴油实施反倾销税的市场变化，公司制定了清晰的海外市场拓展策略：一是通过建立健全供应链体系，多渠道获取原料和销售产品，持续拓展非欧盟市场以分散单一市场风险，目前已经持续开拓日韩、新加坡等市场，2025年公司欧盟以外地区销量已实现持续增长，亚洲地区订单量也创下历史新高；二是通过长协销售与公式定价的模式，不断提升长协销售比例，保障公司主要生产装置维持较高负荷运行，同时持续加强销售团队建设，提升品牌影响力；三是紧紧抓住生物航煤未被列入反倾销范围的发展机遇，积极对接生物航煤海外需求；公司子山东三聚已获批生物航煤出口配额并在2025年11月完成首单出口，2026年1月山东三聚成功通过可持续生物燃料圆桌会议（RSB）认证，进一步提升了公司生物航煤的国际准入能力与产业标准化水平。感谢您对公司的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年05月19日