

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：2026-004

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	2026 年 08 月 21 日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：覃九三 总裁：姜希松 有机氟化学品事业部总经理：谢伟东 副总裁：钱韞娴 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 2026 年半年度业绩说明会分为两个环节：第一部分为 2026 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 2026 年半年度业绩情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 746,255.40 万元，同比上升 75.66%，二季度环比上升 22.02%；归属于上市公司股东的净利润 98,380.94 万元，同比上升 103.33%，二季度环比上升 4.75%。报告期内，受益于高科技产业高速发展带来的行业机遇及新能源锂电池行业持续快速复苏，公司锚定“七五”战略规划，强化三大主营业务在技术与市场层面的深度协同，持续深耕战略客户，主要产品产销量实现快速提升，重点项目经营效益稳步向好，公司整体业绩同比实现显著增长。 分业务板块来看，报告期内：

	公司电池化学品业务实现营业收入 575,064.32 万元，同比增长 104.27%。公司把握储能电池市场景气上行、动力电池稳步增长的市场机遇，依托自身技术及品牌优势深化与战略客户的合作，推动产品销量快速增长；通过与合营企业石磊氟材料紧密协同，保障关键原材料稳定供给，同时持续夯实内部一体化运营能力，强化成本竞争优势，实现销售额与盈利水平同比大幅增长。 公司有机氟化学品业务实现营业收入 70,829.59 万元。报告期内，氟化工行业面临产品需求结构调整，行业发展机遇逐步向新能源、算力与数字基建、绿色低碳等新兴领域集中。公司依托高端氟精细化学品的技术与产品领先优势，积极把握半导体领域含氟产品的发展机遇，持续迭代新产品、优化产品结构，对冲一代产品销售下滑带来的影响，实现稳健经营与高质量发展。展望未来，伴随绿色低碳、算力与数字基建等产业高速发展，公司有机氟化学品业务凭借长期积淀的技术储备，有望迎来快速增长机遇。 公司电子信息化学品业务实现营业收入 95,628.01 万元，同比增长 40.80%。2026 年上半年，公司电子信息化学品业务紧抓下游半导体、算力与数字基建、新能源等新兴领域发展机遇，夯实产品品质根基，持续精进生产工艺水平，推动创新产品加快落地，核心产品市场占有率稳步提高，销售收入实现较快增长，带动业务规模快速扩张、经营业绩大幅提升。 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、请问有机氟化学品业务毛利率下降的主要原因是什么？随着海德福扩产和盈利改善，全年及远期毛利率能否回升？ 答：公司有机氟业务整体经营保持平稳，毛利率同比下降主要受阶段性经营因素与业务统计口径调整共同影响。一方面，海德福厂房改造、海斯福五期项目及研发中心建设持续推进，带动管理费用阶段性增加，叠加部分原材料成本上行，汇率变化，对板块盈利水平形成一定压力；另一方面，部分增长较快、毛利率较高的半导体相关业务调整至电子信息化学品板块核算，导致有机氟板块表观毛利率有所下降。但从海斯福单体报表来
--	--

	看，公司营收和净利润整体仍保持较好水平。 海德福经营改善态势明确，多款关键新产品已成功导入市场，亏损幅度同比大幅收窄，预计下半年盈利表现将持续向好。 长期来看，随着产业链整合效应逐步释放、在建项目陆续落地，以及电子用氟聚酰亚胺、光刻胶单体等高端产品业务稳步推进，公司认为该业务板块后续毛利率有望维持在 60% 以上。 2、请问全球电子氟化液的市场规模目前多大？公司产能布局如何？ 答：国际大厂退出的市场空间叠加行业的快速增长，氟化液市场具备广阔的成长空间。当前赛道整体处于产业化快速推广阶段，其中公司在半导体冷却领域具有较强的竞争力，数据中心浸没式冷却领域远期发展潜力突出。 公司已提前完成技术储备与产能布局。产能规划方面，公司现有氟化液总产能 5,500 吨（含氢氟醚和全氟聚醚），生产运行平稳；另有 3 万吨高端氟精细化学品项目处于在建状态，预计于明年启动试车，投产后可根据市场需求灵活适配不同系列产品的生产。 3、请问公司的氟化液产品在半导体冷却领域的竞争地位是怎样的？ 答：半导体用含氟冷却液具备较高的技术与环保合规壁垒，目前全球范围内实现规模化产业化落地的市场参与者相对有限。随着下游厂商库存逐步消化，行业需求持续释放，细分市场增长态势向好，发展空间广阔。 公司凭借产品在性能表现与环保合规性方面的显著竞争优势，叠加充足的产能保障与优质的客户资源积累，全球化客户拓展进展顺利，产品已覆盖半导体蚀刻、封测等多个核心环节，海外客户导入取得积极成效。 公司将持续深化全球市场布局，稳步提升出货规模，在市场拓展顺利、客户验证持续推进的前提下，公司力争未来实现全球 60%-70% 市场份额。 4、请问数据中心冷却主流方案与浸没式冷却进展如何？公司相关布局及产品竞争优势怎样？ 答：当前数据中心冷却仍以冷板式、微通道等方案为主流技术路线，冷却介质普遍采用乙二醇/丙二醇水溶液，浸没式冷却整体尚处产业推广
--	--

	初期，尚未进入规模化快速发展阶段。 公司正稳步推进适配下一代 GPU 的浸没式冷却技术研发测试，同步开展方案运行展示及外部产业合作，持续夯实技术与产品储备。公司判断，传统水冷方案存在泄漏、腐蚀等固有短板，叠加数据中心对更低 PUE 的管控要求持续趋严，两相含氟冷却介质的应用推广将逐步提速。 产品竞争优势方面，当前市场低聚体类冷却介质在毒性与环保合规性上存在不足，预计将逐步被新型含氟化合物替代。公司含氟冷却介质在性能指标、环保合规性上具备显著优势，既可面向存量数据中心提供冷却介质替代方案，也可新建数据中心提供浸没式冷却整体解决方案，可充分承接行业产品升级与替代需求。 5、请问 2026 年上半年电容化学品经营绩效及主要客户合作进展如何？ 答：2026 年上半年公司电子信息化学品业务实现收入约 9.56 亿元，电容化学品为该板块核心组成部分，未单独拆分披露，但该业务增速显著。 公司深耕电容化学品领域近 30 年，基本实现对全球铝电解电容器、超级电容器及相关器件领域前二十大企业的全覆盖，全球市场份额 50%左右。当前公司与海内外头部客户保持深度战略合作，正围绕高压应用方案、AI 数据中心及新型器件等方向联合开发配套材料解决方案。 6、请问电容器化学品上半年增速较快的原因是什么？该趋势后续能否延续？ 答：2026 年上半年电容器化学品业务实现较快增长，核心驱动为下游高端应用领域的需求拉动。当前行业呈现结构性分化态势，家电、照明等传统下游需求整体偏弱，而 AIDC、工控、变频等高端应用场景对材料性能与可靠性提出更高技术要求，对应产品具备技术溢价空间，带动公司相关业务实现较快增长。 未来，固态电容、叠层电容（MLPC）、钽电解电容器随着算力数据中心发展的需求，市场不断扩大，对高端电解液、导电高分子材料、电子浆料、封装材料的需求持续增长，给公司带来了新的增长机会，相关产品有望实现快速放量，为业务持续增长提供坚实支撑；在产能配套方面，除
--	---

	现有布局的产能外，湖北宜都工厂即将启动试运行，增长趋势具备较强的可持续性。 7、请问公司部分关键原材料扩产后，明年是否可能出现供给过剩情形？ 答：公司电解液部分关键原材料尚未达到完全自给，新增材料产能具有较强的内部消化能力，此外公司部分关键原材料的扩产还包含自研产品和工艺升级，并非单纯增加产量。公司认为明年相关市场仍将保持供需两旺格局。 8、请问海德福目前业务进展及重点产品布局情况如何？ 答：当前常规氟聚合物行业整体产能过剩，同质化竞争较为激烈。海德福坚持差异化发展策略，聚焦高端细分市场布局，不参与国内中低端领域的同质化竞争。 产品布局上，全氟磺酸树脂（PFSA）、可熔融聚四氟乙烯（PFA）、氟醚橡胶等多款重点高端氟聚合物产品已基本完成研发，正逐步导入市场，主要面向海外厂商垄断的高端应用领域。 客户验证与拓展进展顺利，部分与客户联合开发的产品可直接实现应用导入；受益于国产替代进程加快，部分产品的客户验证周期有所缩短。 经营表现方面，海德福亏损幅度已大幅收窄，管理层预计下半年经营业绩将得到明显改善。
附件清单	无
日期	2026 年 08 月 21 日

附表：参会清单（以下排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	2	睿远基金管理有限公司
3	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	4	厦门象屿金象控股集团有限公司
5	Redwheel	6	山西证券股份有限公司
7	北京鸿道投资管理有限责任公司	8	上海度势投资有限公司
9	北京君创富民资产管理有限公司	10	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
11	北京沃虎私募基金管理有限公司	12	上海亘曦私募基金管理有限公司
13	北京禹田资本管理有限公司	14	上海合晟资产管理股份有限公司
15	财通证券股份有限公司	16	上海嘉世私募基金管理有限公司
17	创金合信基金管理有限公司	18	上海江天私募基金管理有限公司
19	东北证券股份有限公司	20	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）
21	东方财富证券股份有限公司	22	上海九方云智能科技有限公司
23	东方证券股份有限公司	24	上海蓝墨投资管理有限公司
25	东吴证券股份有限公司	26	上海漫长奇遇企业管理有限公司
27	东证融汇证券资产管理有限公司	28	上海奇点跃迁私募基金管理有限公司
29	敦和资产管理有限公司	30	上海森锦投资管理有限公司
31	方正富邦基金管理有限公司	32	上海申银万国证券研究所有限公司
33	方正证券股份有限公司	34	上海沅沣投资管理有限公司
35	富瑞金融集团香港有限公司	36	上海鑒义创业投资有限公司
37	耕霖(上海)投资管理有限公司	38	深圳创富兆业金融管理有限公司
39	工银瑞信基金管理有限公司	40	深圳前海宇颖资产管理有限公司
41	光大证券股份有限公司	42	深圳市碧桂园创新投资有限公司
43	广东正圆私募基金管理有限公司	44	深圳市毅恒资本投资有限公司
45	广发证券股份有限公司	46	深圳市长青藤资产管理有限公司
47	国都证券股份有限公司	48	深圳市中颖投资管理有限公司
49	国海证券股份有限公司	50	太平洋证券股份有限公司
51	国金证券股份有限公司	52	泰康资产管理有限责任公司
53	国联民生证券股份有限公司	54	天风证券股份有限公司
55	国寿安保基金管理有限公司	56	天弘基金管理有限公司
57	国泰海通证券股份有限公司	58	武汉证国私募基金管理有限公司
59	国泰基金管理有限公司	60	西安瀑布资产管理有限公司
61	国投证券股份有限公司	62	西部证券股份有限公司
63	国信证券股份有限公司	64	西南证券股份有限公司
65	海南果实私募基金管理有限公司	66	湘财基金管理有限公司
67	海通国际研究有限公司	68	新华资产管理股份有限公司
69	合众资产管理股份有限公司	70	鑫盛寰宇科技创新(北京)有限公司
71	和谐健康保险股份有限公司	72	信达澳亚基金管理有限公司
73	恒越基金管理有限公司	74	兴全基金管理有限公司
75	泓德基金管理有限公司	76	幸福人寿保险股份有限公司

序号	机构名称	序号	机构名称
77	湖南聚力财富私募基金管理有限公司	78	甬兴证券有限公司
79	花旗环球金融亚洲有限公司	80	圆信永丰基金管理有限公司
81	华安证券股份有限公司	82	粤开证券股份有限公司
83	华宝信托有限责任公司	84	长城证券股份有限公司
85	华创证券有限责任公司	86	长江养老保险股份有限公司
87	华福证券股份有限公司	88	长江证券股份有限公司
89	华泰证券股份有限公司	90	长信基金管理有限责任公司
91	华西证券股份有限公司	92	招商基金管理有限公司
93	华源证券股份有限公司	94	招商信诺资产管理有限公司
95	汇添富基金管理股份有限公司	96	招商证券股份有限公司
97	嘉实基金管理有限公司	98	浙商证券股份有限公司
99	交银施罗德基金管理有限公司	100	中国国际金融股份有限公司
101	金鹰基金管理有限公司	102	中国人寿股份有限公司
103	金元证券股份有限公司	104	中国人寿资产管理有限公司
105	开源证券股份有限公司	106	中国银河证券股份有限公司
107	龙石资本管理有限公司	108	中泰证券股份有限公司
109	民生加银基金管理有限公司	110	中信保诚资产管理有限责任公司
111	民生证券股份有限公司	112	中信建投证券股份有限公司
113	摩根士丹利亚洲有限公司	114	中信里昂证券有限公司
115	南方基金管理股份有限公司	116	中信证券股份有限公司
117	诺安基金管理有限公司	118	中信证券资产管理有限公司
119	诺德基金管理有限公司	120	中银国际证券股份有限公司
121	鹏华基金管理有限公司	122	中邮人寿保险股份有限公司
123	前海再保险股份有限公司	124	中邮证券有限责任公司
125	全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)	126	朱雀基金管理有限公司
127	瑞银证券有限责任公司		