

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：2026-006

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（策略会）
参与单位名称	中金资管、中信证券、华泰资产、幸福人寿、汇丰晋信、鹏华基金、圆信永丰基金、泉果基金、国投证券、德邦基金、万泰华瑞、利幄投资、上海和途、远信投资、凯恩资本、华泰证券、胜恒投资、天风证券（机构排名不分先后）
时间	2026 年 09 月 01 日—09 月 04 日
地点	国投证券策略会、华泰证券策略会、天风证券策略会、各机构会议室
上市公司接待人员姓名	海新能科董事、副总经理、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、请问公司 2026 年上半年经营业绩如何？ 公司 2026 年上半年实现营业收入 17.12 亿元，同比增长 74.14%；生物能源业务实现营业收入 12.17 亿元，同比增长 167.90%，生物能源板块收入占比持续提升。 生物能源业务是公司提升盈利能力的核心方向。2026 年上半年，公司生物能源业务持续向好；公司采用 HEFA-SPK 工艺持续稳定产出可持续航空燃料（SAF），丰富了产品结构，增强了综合竞争力，为公司提升盈利能力奠定了坚实基础。公

	司通过工艺技术创新和设备改造，推动主要生产指标持续改善，生产加工成本持续降低，抗风险能力稳步提升。山东三聚加氢装置、异构装置加工负荷优于 2025 年同期水平，创历史新高；产品收率、产品质量持续改善，通过节电节水改造、优化原料预处理与催化剂级配等措施进一步降低生产成本。 催化净化业务方面，公司一方面持续加大市场拓展力度，优化产品结构，深化技术服务绑定核心客户，稳固市场地位；另一方面强化内部成本管控，推进配方优化迭代，对冲原料成本波动带来的经营压力，提升业务运营韧性与盈利质量，经营效益同比明显改善。 2026 年上半年，公司财务费用、管理费用、销售费用同比继续降低，费用管控成效显著。 2、请问公司 2026 年上半年生物能源板块具体经营情况如何？有哪些新的进展？ 2026 年上半年，受益于产销量提升和价格上涨，公司生物能源板块业绩同比大幅改善。公司生产烃基生物柴油（HVO）3.79 万吨，生物航煤（SAF）5.61 万吨；销售烃基生物柴油（HVO）2.19 万吨，生物航煤（SAF）5.72 万吨。公司生物能源板块实现营业收入 12.17 亿元，占总营收 71.09%，同比增长 167.90%，已成为公司核心收入来源，经营效益同比显著提升；其中，烃基生物柴油（HVO）营业收入 3.25 亿元，毛利率为 10.98%，生物航煤（SAF）营业收入 8.92 亿元，毛利率为 16.10%。 公司持续推进生物能源生产、销售业务整合，在优化生物能源业务组织架构与资源配置的同时，提升板块运营效率和协同效应，为引入优质战略合作伙伴奠定基础。 公司生产的 SAF 于 2026 年 8 月 19 日在北京首都国际机场成功加注至国航 CA963 航班，公司与中国航油、首都机场
--	--

等产业伙伴紧密协作，共同打通了从“废油归集、密闭收运、精炼提质到机场加注”的 SAF 产业链本地化循环完整通路。此举标志着公司成功实现从产品生产加工向闭环生态运营的战略跃升，SAF 商业化运营能力迈上新台阶。

3、公司在生物能源板块原料方面有哪些布局？

公司深耕生物柴油行业多年，已构建成熟的原料供应体系。通过持续优化采购体系，培养战略供应商并结合长协采购方式，公司有效保障了原料供应；原料分级采购体系运作水平进一步提高，抽样、检验耗时更少，效率显著提升。公司在构建餐厨废弃油脂原料体系的同时，积极探索热裂解油等多元化原料来源，充分发挥悬浮床加氢技术优势，持续丰富原料储备，增强供应链韧性。

公司在原料预处理等关键领域已形成多项独有技术，综合加工水平位居国内前列；针对废弃油脂的复杂性和差异性，公司持续优化预处理技术，推进原料适应性测试和多元化资源储备。

公司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，全面提升原料保障体系协同能力；增强供货稳定性和价格优势，有效控制采购成本和风险。

4、公司对 SAF 今年下半年趋势展望？

2026 年以来，SAF 市场价格波动幅度较大，但整体走势好于去年同期；2 月后价格整体呈上行趋势，6 月价格虽有回调，但仍维持高位运行。阿格斯欧基港生物航煤价格最低为 2,041.40 美元/吨，最高涨至 3,085.24 美元/吨，涨幅 51.13%；价格上涨主要受国际市场需求增长、能源价格走高、各国强制添加政策执行力度加强等多重因素影响。

政策层面，欧盟 ReFuelEU 法规已进入全面执行阶段，2025 年 SAF 掺混比例为 2%，2030 年将提升至 6%，2050 年达到

70%。2027 年欧盟将启动对 ReFuelEU 法规的首次审查，预计将进一步强化履约监管机制，推动实际添加比例提升。

亚洲市场方面，新加坡、泰国自 2026 年起正式实施 1% 的 SAF 掺混政策，泰国明确生产工艺仅限 HEFA 技术路线；韩国要求 2027 年起所有从韩国始发的国际航班强制掺混 1% SAF；印尼、马来西亚也计划于 2027 年起实施。2026 年 7 月，中国石化完成对中国航油的重组，提高了产业链供应链韧性，加速 SAF 产业规模化、商业化进程，同时也强化了市场对国内 SAF 政策落地的预期。亚洲市场正成为 SAF 需求增长的新引擎。

此外，随着 2027 年国际航空碳抵消机制 CORSIA 进入第二阶段，国际航空碳排放约束进一步收紧，SAF 需求将进一步释放，预计将对 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，加大国内外销售渠道拓展力度，优化生产与销售节奏，努力实现生物能源产品满产满销。

5、请问公司在生物能源领域有哪些技术优势？

作为国内最早进入烃基生物柴油、生物航煤领域的上市公司，公司在反应器设计、催化剂及级配、原料预处理等关键环节积累了多项核心技术。

公司依托自主开发的悬浮床工艺、改进的固定床工艺以及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，能够协同利用多种技术路径处理地沟油、棕榈酸化油等不同品质的废弃油脂，并可根据市场需求灵活产出烃基生物柴油（HVO）、生物航煤（SAF）等多种产品，综合加工水平位居国内前列。

坚持科技创新是公司发展的核心动力。我们建立了完善的科创体系，拥有自主知识产权的工艺、装备及产品，技术成果

	获得国家科学技术进步奖等荣誉，具备一定的技术优势。截至2026年6月30日，公司累计获得有效授权专利690件，其中，发明专利554件，实用新型136件。
附件清单(如有)	无
日期	2026年09月04日