

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：2023-003

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	参与单位名称及人员姓名详见后文附表
时间	2023年10月30日 10:00-11:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：覃九三 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	<p>公司2023年三季度业绩说明会分为两个环节：第一部分为公司2023年三季度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p><b>第一部分：公司2023年三季度业绩情况</b></p> <p><b>1、业绩概述</b></p> <p>2023年公司三季度单季实现营业收入21.5亿元，同比下降8.05%，环比增长20.36%，归属上市公司股东净利润2.8亿元，同比下降36.04%，环比增长3.37%；公司前三季度累计实现营业收入55.83亿元，同比下降23.83%，归属于上市公司股东的净利润7.97亿元，同比下降44.73%，经营活动产生的现金流量净额25亿元，同比增长72.01%。</p> <p>报告期内，公司电池化学品业务受新能源汽车需求不及预期、行业竞争激烈及原材料价格剧烈波动等因素影响，虽然出货量同比大幅上升，但销售价格同比下降，使得销售额和净利润同比减少。面对行业的剧烈变化，公司积极应对，加强与战略客户合作，持续深化国际化战略，提升国际交付能力，坚持提效降本等经营策略，运营效率及季度盈利能力环比提升。</p>

同时，公司有机氟化学品出货量以及盈利能力持续保持稳定增长，海斯福高端氟精细化学品项目（二期）的投产顺利，为未来公司业务持续增长打下坚实基础。

以上是公司 2023 年前三季度的整体经营业绩成果。未来，我们将继续紧紧抓住新能源、新材料发展机遇，积极应对挑战，聚焦战略客户，持续推动公司高质量发展。

## **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、请问波兰 4 万吨锂离子电池电解液项目投产后，客户认证与海外客户销售情况是怎么样的？预计何时能够满产？**

答：波兰工厂系公司与 LG Energy Solution, Ltd.（以下简称“LGES”）的合资公司，继 2023 年 4 月份投产后，陆续通过 LGES、三星等多家知名客户的认证以及成功通过 IATF16949LOC 和 ISO9001 体系的认证审核。此外，公司已与 Northvolt、Ultium Cells 等签订了长期供应协议，其中 Ultium Cells 合同金额高达 9.24 亿美元，执行期限至 2028 年底。

波兰工厂投产后，产能爬坡及客户认证顺利，预计 2024 年能实现较高的产能利用率。

**2、请问公司电池化学品业务海外工厂的投资建设进度是怎么样的？**

答：公司波兰 4 万吨锂离子电池电解液项目已于 2023 年 4 月正式投产，此外还在西欧规划了溶剂项目以及拟建设美国俄亥俄州工厂。西欧项目受宏观环境的影响，进度有所延后；美国俄亥俄州工厂现处于对拟购买土地开展尽调阶段，公司将继续与当地政府保持紧密沟通，在稳健推进投资建设进度的前提下，希望俄亥俄州工厂能按预期计划的时间顺利投产。

**3、请问海德福项目预计什么时候实现整体投产，投产后如何与海斯福形成较好的协同互补关系？**

答：海德福高性能氟材料项目（一期）部分产线将于 2023 年四季度投产，项目整体预计将于 2024 年 2 月 28 日前达到预定可使用状态。项目主要产品中的四氟乙烯、六氟丙烯为含氟单体，是合成含氟聚合物及精细化学品的重要原料；聚四氟乙烯、可溶性聚四氟乙烯、全氟磺酸树脂为含

氟聚合物；氢氟醚、四氟磺内酯为含氟精细化学品。

公司通过实施海德福高性能氟材料项目（一期），不仅能够重点拓展以四氟乙烯、六氟丙烯为原料的中高端含氟聚合物、精细化学品等，改善产品结构，丰富下游应用场景，未来将提升公司业绩；还能延伸与完善有机氟化学品价值链，保证四氟乙烯、六氟丙烯等原材料供应，与海斯福形成良好的产业链协同互补，为公司后续持续开发中高端氟化工产品提供坚实的基础。

**4、请问海斯福高端氟精细化学品项目（二期）的投产进度以及年产3万吨高端氟精细化学品项目的建设进度是怎么样的？**

答：海斯福高端氟精细化学品项目（二期）已于2023年三季度投产，目前产能在稳健爬坡中；公司年产3万吨高端氟精细化学品项目已完成土地购置，目前在筹备前置审批手续，预计将于明年正式开工建设。

**5、公司如何看待当前电池化学品的盈利水平？现在是否是行业底部周期？**

答：公司电池化学品业务受下游需求不及预期、行业竞争激烈及原材料价格剧烈波动等因素影响，销售额和净利润同比减少，但新能源汽车发展趋势不改，景气度依旧，公司电池化学品出货量同比大幅上升。面对行业的剧烈变化，公司积极应对，进一步巩固全产业链布局、自主知识产权等竞争优势，加强与战略客户合作，持续深化国际化战略，运营效率及季度盈利能力环比提升。

公司认为过往需求大于供给的局面现已转换为供给大于需求，产品价格因此回落，然而市场需求量仍有大幅增长，目前是否为行业周期底部仍需进一步跟进确认。未来，若下游需求减少，市场竞争进一步趋于激烈，创新能力不强以及垂直整合优势不明显的企业将面临较大的生存压力。

**6、受下游消费电子需求不足影响，公司电容和半导体化学品今年营收和净利润同比下降，公司如何展望这两个业务板块的发展前景？**

答：电容化学品是公司发展最早的业务，公司是全球细分市场龙头企业，核心客户份额稳定。尽管下游整体需求不及预期，但公司持续挖掘新的应用场景，不断研发新产品和迭代产品性能，开发新客户，部分产品仍

有非常大的增长机会。此外，公司基于与江海股份的长期友好合作关系，今年4月公告成立合资公司共同经营电子封装材料，该项目的建设能够解决该领域的技术难题，实现国产替代，有利于完善公司的产业布局，并且带来对应的经济效益。

半导体化学品业务是公司近几年切入的赛道，相较其他业务板块，该业务现有规模比较小，但公司已经通过行业核心客户的认证，后续将充分发挥自身的技术优势、成本优势、地域优势、快速交付优势，依托与行业标杆客户已建立的战略合作关系，找准切入点，为后续产品研发和市场开发创造有力条件和机会，该业务有望成为公司未来重要的增长点。

**7、公司有机氟化学品高毛利率形成的原因是什么？如何看待该领域可能出现的新进入者？**

答：公司有机氟化学品业务得以持续增长以及获得高毛利率的原因是公司通过前瞻研究，以研发难度大、技术工艺复杂、附加值高的精细氟化学品作为突破点，通过数年不遗余力地研发投入，不断研发新产品，持续优化产品结构和客户结构，形成目前的核心竞争力；并且公司投资建设海德福高性能氟材料项目（一期），从事含氟单体、含氟聚合物生产，与海斯福形成良好的产业链协同互补，为公司持续增长奠定坚实的基础。

公司有机氟化学品业务建立在多年研发创新与产业链沉淀基础之上，新进入者若无相关技术的积累沉淀而贸然进入，后续或将面临来自研发、知识产权纠纷、工艺路线、安全生产、供应链管理、客户认证等方面的重重挑战。

**8、请问海外环保监管法规的趋严将会给公司有机氟化学品业务哪些产品带来发展机遇？**

答：公司全氟聚醚冷却液相关产品采用绿色清洁的工艺路线，通过了海外客户的认证，生产产品符合当地的法规要求，公司现有数千吨冷却液产能；全氟异丁腈是一种新型绝缘气体，可替代六氟化硫气体在电力设备中的使用，能够有效减少二氧化碳的排放量，缓解环境全球大气温室效应问题，2023年8月全国首条千吨级全氟异丁腈产业化产线在海斯福正式投入试生产。海斯福定位绿色氟化工，未来也将继续用绿色工艺研发、生产、

	销售环境友好型产品。
附件清单	无
日期	2023 年 10 月 30 日

附表：参会人员名单

姓名	机构名称	姓名	机构名称
李瑞鹏	Fidelity	晏梓航	源乐晟
魏琪颖	Goldman Sachs	祝子瀚	瓴仁投资
陈超俊	Green Court	彭景环	瓴仁投资
蒋舒航	Jefferies	胡益川	隆源投资
林晓文	Keywise Capital	肖笛	路博迈亚洲有限公司
Bingyao Chen	Mirae	夏一冰	美银美林
刘天益	OrchidAsiaGroupManagementLimited	郭奕航	民晟资产管理有限公司
李璇	Pinpoint	席子屹	民生证券
Bill Huang	SVI	李孝鹏	民生证券
文若熹	UBS	徐志	明世伙伴基金管理(珠海)有限公司
李昆仑	UBS	叶敏	摩根基金
闫永清	WTAssetManagement	陈雁冰	摩根基金
蔡宇宇	阿杏投资	张驰	摩根士丹利
聂瑞	安徽志道投资有限公司	邹昊	南银理财有限责任公司
吴迪	安联寰通海外投资基金管理(上海)有限公司	徐程惠	宁波幻方量化投资管理合伙企业(有限合伙)
周启龙	北京公能达投资管理有限公司	刘畅	宁银理财
王晨隆	北京合正普惠私募基金投资管理有限公司	乔昱焱	盘京投资
宋熙予	北京泓澄投资管理有限公司	马欣	盘京投资
张声宝	北京磐泽资产	王曦炜	鹏华基金
王云升	北京新湖巨源投资管理有限公司	梁浩	鹏华基金
徐硕	渤海汇金资产管理公司	祝凯伦	鹏泰投资
谢建龙	财富客户	李化松	平安基金管理有限公司
张玉龙	财通基金	刘昊明	千禧年(millennium)资产
韩家宝	财通证券	梁剑文	前方基金
李晗	创金合信	易千	前海开源基金管理有限公司
李游	创金合信基金	赵诣	泉果基金管理有限公司
谢天卉	创金合信基金	洪玉婷	群益投信
陈铭	大成基金	刘佳	人保
刘蒙一	大连银行股份有限公司	刘树德	人保养老
姜一帆	德邦证券	刘笑翡	人保资产
赵皓	德邦证券	赵文龙	人寿资产
曹阳	东北证券	和川	人寿资产
胡嘉祥	东北证券	肖宗恒	瑞信证券
朱晋潇	东方财富证券	郭一凡	瑞银
朱先生	东方财富证券股份有限公司	李伟臻	瑞银证券
李瑞	东方基金	崔文琦	睿远基金
崔洋	东方证券	朱璘	睿远基金
李梦强	东方证券	赵枫	睿远基金管理有限公司
刘文杰	东方证券资产管理有限公司	冯辰	三星投信
郭哲	东方自营	杜羽枢	山西证券
张元涛	东海基金管理有限责任公司	施筠逸	善达投资

姓名	机构名称	姓名	机构名称
阮巧燕	东吴证券	林乔松	上海阿杏投资管理有限公司
孙瀚博	东吴证券	顾宝成	上海度势投资有限公司
刘晓恬	东吴证券	苏伟伦	上海高澈投资管理有限公司
李昊玥	东吴自营	王烨华	上海合远
孙义丽	东兴基金	刘强	上海恒复投资管理有限公司
韩琛琛	东兴基金管理有限公司	刘伟刚	上海汇正财经顾问有限公司
余音	复通私募投资基金	汤舜	上海犁得尔资产管理有限公司
路旭	富安达基金	杨昆	上海天井投资管理合伙企业（有限合伙）
于潇	富国基金	曹国军	上海天貌投资
吕志远	高盛亚洲	张涛	上海相生资产管理有限公司
温淑涵	高盛资管	廖书迪	上海运舟私募基金管理有限公司
赵艺涵	高毅资产	邵靖宇	申万宏源
张新和	高毅资产	宋涛	申万宏源证券
李心宇	高竹基金	高振华	深高投资
张剑峰	工银瑞信	童帅	深圳凯丰投资
方伟宁	光大理财	张国英	深圳乐中控股有限公司
胡星月	光大证券	曹梦媛	深圳前海百创资本管理有限公司
陈亮	光合未来（青岛）	马进青	深圳市国晖投资有限公司
何丽玲	广东莲花私募投资	黄俊杰	深圳市明达资产管理有限公司
张世杰	广发基金管理有限公司	陈帝光	深圳市兴海荣投资有限公司
蒋淑霞	广发证券	杨烽	深圳市裕晋投资有限公司
左净霭	广发证券	鄒祝兵	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
陆文杰	广发证券	王晓林	施罗德投资
王倩蓉	国海富兰克林基金管理有限公司	刘强	太平洋证券
洪瑶	国海证券	曹子寒	太平洋资产管理有限责任公司
李永磊	国海证券	陈增博	泰康资产
汤永俊	国海证券	刘尊钰	天风证券
杨越	国华人寿	涂彧然	天弘基金
王明辉	国金证券	方轲	天治基金管理有限公司
赵宇	国联证券股份有限公司	林烈雄	同犇投资
李文瀚	国任财产保险有限公司	王秀	同泰基金
宋雪莹	国盛证券	王紫珏	万家基金
王瀚晨	国盛证券研究所	雷寅嘉	万家基金管理有限公司
杨义韬	国盛证券研究所	谭甘露	王华提供
郭琳	国寿养老	杨敬梅	西部证券
李君妍	国寿资产	曾俊晖	西部证券
刘卓炜	国寿资产	李浪	新华资产管理股份有限公司
饶玉涵	国泰基金	罗立炜	新华资产管理股份有限公司
牟俊宇	国泰君安	黄培锐	新活力资本
马铭宏	国泰君安证券股份有限公司	陈政洁	信达证券
卢睿	国投创丰投资管理有限公司	吴钊华	兴全
邓彬彬	国投瑞银	曹亨	兴全基金

姓名	机构名称	姓名	机构名称
徐文辉	国信证券	张勋	兴业证券
王蔚琪	国信证券	孙墨续	兴业证券
陳威佑	國泰人壽	邬崇正	兴银理财有限责任公司
胡惠民	海通	张学鹏	阳光资产管理股份有限公司
庄杯超	海通国际	马晓明	野村东方国际证券
马天一	海通证券	胡天乐	易方达基金
卓怡霖	海通资管	李洲	易方达基金
蔡骏临	海通资管	闫萌	毅恒资本
杨靖	海雅金控	刘兰程	银河证券
胡金戈	瀚川投资	陈晓雅	银华基金
薛雨晴	瀚川投资管理(珠海)有限公司	王文宾	英大保险资产管理有限公司
方能之	杭银理财	霍达	英大基金
李谦	杭州长谋投资管理有限公司	刘东渐	盈峰资本
伍颖	合众	肖晖	盈峰资本
宋杨湾	恒复投资	王艺群	永诚保险资产管理有限公司
王东、王振林	弘康人寿	刘振邦	永赢基金
闫慧辰	红杉资本投资管理有限公司	王凯	煜诚投资
刘少卿	宏利基金	明兴	圆信永丰基金
刘佳	泓德基金	汪萍	圆信永丰基金
谢培峰	鸿道投资	王天聪	源乐晟资产
彭海涛	鸿商资本股权投资有限公司	刘晓菲	粤开
吴东颖	花旗	江錫九	躍馬資本有限公司
王丹	花旗银行	蔡晗扬	长江养老
冯景山	花旗银行	王呈	长江证券
张瑞	华安基金管理有限公司	黄振华	长信基金
庞士伟	华安证券	李博华	长信基金
胡倩倩	华安证券	巫亚军	招商基金
王强峰	华安证券	赵晨曦	招商证券
孙嘉伦	华宝基金	史良	浙江三耕资产管理有限公司
毛文博	华宝基金	杜成就	浙江三耕资产管理有限公司
巩加美	华创证券	李辉	浙商证券
何家金	华创证券	王宇英	郑州市鑫宇投资管理有限公司
柴泽阳	华福证券	王高远	中国国际金融股份有限公司
孙宇	华能贵诚信托有限公司	杨桐	中国民生银行
连楷昇	华泰电新	曹辉	中国平安资产管理(香港)有限公司
边文姣	华泰证券	彬彬	中国人保资产管理有限公司公募事业部(北京)
汤捷	华泰证券自营	张振	中国人寿资产管理有限公司
杨晋	华夏基金	夏斯亨	中金公司
吕佳玮	华夏基金	李熹凌	中金公司
李彦	华夏基金	潘思成	中金资管
王祎佳	华夏久盈	张智浩	中融
陈航	华夏久盈资产管理有限公司	王欣悦	中泰证券



姓名	机构名称	姓名	机构名称
黎江涛	华鑫证券	朱柏睿	中泰证券
刘金羽	华兴证券资管	曾彪	中泰证券
黄耀锋	汇添富基金管理股份有限公司	潘云鹤	中泰证券
左剑	汇添富基金管理股份有限公司	金炜	中信保诚人寿资管
郑磊	汇添富基金管理有限公司	高庆勇	中信建投
乐梦琦	基石资产管理股份有限公司	刘溢	中信建投
卢雨涵	嘉合基金	梁斌	中信建投证券股份有限公司（资管）
杨欢	嘉实基金	彭卓栋	中信建投自营
宋阳	嘉实基金	王子宁	中信券证
高群山	嘉实基金管理有限公司	施洪斌	中信证券
卓佳亮	嘉实基金管理有限公司	刘畅	中信证券
杨玥	建信保险资管	樊婀娜	中信证券
吕怡	建信基金	陈汗	中信证券股份有限公司
吴昂达	建信基金	贾玉潇	中信证券股份有限公司
朱丹	金鹰基金管理有限公司	郭羽	中信证券资产管理业务部
王松	锦成盛资管	许宏图	中信证券资管
蒋文超	景林资产管理有限公司	武佳雄	中银证券
熊晓峰	君榕资产	王逸凡	中银证券
赵文	钧山	李扬	中银证券
殷晟路	开源电新	贺建青	重阳投资
李林容	开源证券	黄韬	兰馨亚洲投资中国有限公司