

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：2025-001

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 <u>电话会议</u>
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	2025年01月21日16:00-17:00
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>近期公司市场波动比较大，公司关注度大幅提升，成交量也明显放大，为助力广大投资者更好地理解公司价值与发展潜力，建立对公司未来长期发展的信心，特别举办本次近况交流会。</p> <p>在本次交流活动中，公司严格遵守信息披露相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。</p> <p>问答环节</p> <p>公司管理层对各位投资者普遍关心的问题回复如下：</p> <p>1、请问公司氟化学品的出货情况如何？对未来市场有何展望？</p> <p>答：公司紧紧抓住国际化工巨头退出机遇，向下游客户提供采用绿色环保工艺路线的、无毒副作用、能实现设备安全可靠运行的氟化学产品，赢得客户的高度信任，出货量实现稳步增长。</p> <p>对于主要产品氟化液未来几年的展望，公司持乐观态度，该产品本身应用场景广泛，可用于半导体行业、数据中心、电子设备、新能源汽车等领域，公司将持续挖掘下游需求，开拓应用市场。当前，应用于半导体浸没式设备的氟冷液产品的市场需求尚未完全释放，用量相对有限，公司将</p>

积极把握未来数据中心冷却、半导体头部企业推出新设备的市场机遇，持续拓展业务版图，为公司带来新一轮增长机会。

2、请问海德福项目进展如何？未来海德福的发展展望是怎么样的？

答：海德福项目自 2023 年 10 月试产以来，工艺不断完善，产能逐步提升，整体符合预期目标。公司已披露海德福年产 5000 吨高性能氟材料项目（1.5 期）的相关情况，在后续发展中，公司将进一步优化产品线，提升整体运营效率。

海德福的主要产品中，六氟丙烯生产线已顺利投产，聚四氟乙烯等其他产品产能也在逐步爬升，陆续开展客户认证。

海德福工厂具有投资规模大、投资回收期长、产品品类多、技术门槛高、客户认证周期长等特点。当前行业正处于复苏阶段，随着海斯福核心团队的加入，海德福项目减亏成效显著，尽管年内还存在一定亏损，但公司正通过技术创新、产能扩充和市场拓展等措施，积极推进公司业绩改善。

3、请问公司对明年电解液市场有何展望？

答：2025 年电解液市场有望保持增长态势，但当前价格贴近成本线，行业盈利空间有限。关键原材料价格正在缓慢复苏，但仍难以恢复到两三年前的高位，随着市场逐步调整，价格有望回归合理区间。

作为行业核心企业，公司具备应对价格波动的能力，亦不会主动发起价格战。未来 3~5 年，公司将持续优化产品线、保障关键原材料的稳定供应、积极布局海外市场，以保持技术和配方上的竞争力。

4、请问公司六氟磷酸锂的布局方向是什么？未来有何优势？

答：在竞争日益激烈的市场环境中，众多同行通过参股或投资关键原材料厂以保证原材料供应安全。公司通过对石磊氟材料的投资，有助于公司调整和优化供应商结构，实现产业链的垂直整合，从而保障原材料供应的稳定性和安全性，同时抓住市场机遇，增强公司的竞争力。

石磊氟材料是一家专业从事含氟新材料研发、生产和销售的国家高新

技术企业，主要的产品有氟化氢、六氟磷酸锂、氟化稀土等，系公司长期合作的供应商。公司认为石磊氟材料通过多年的发展，其产品质量稳步提升，并已应用于核心动力电池客户产品，部分方面甚至超越行业平均水平。在成本方面，石磊氟材料采用动态恒温结晶技术后，单耗成本优势显著，产品结晶度完整且纯度高，可有效确保品质。未来双方还会共同努力，在能耗、运输和存储等方面进一步降低成本。

从石磊氟材料财务表现来看，随着规模效应释放，石磊氟材料已在2024年12月实现单月盈利，并预计在2025年实现盈利。目前石磊氟材料的产能为1.5万吨，明年有望进一步提升至3万吨以上，扩产后能够满足公司六氟磷酸锂近一半的需求量。未来两三年，公司将根据石磊氟材料业绩承诺兑现情况和市场供需情况灵活调整六氟磷酸锂的扩产节奏。此外，公司也会继续在市场上采购部分六氟磷酸锂，在满足额外需求的同时，以竞争动力持续提升石磊氟材料的综合竞争力。

从公司制造研发方面来看，近年来石磊氟材料在生产自动化、设备升级和人才队伍建设方面提升显著。石磊氟材料的石世昆博士，拥有丰富的海外工作经验，专业基础扎实、拥有多项自主专利技术，为未来石磊氟材料的发展构建了坚实的技术壁垒。

5、公司的竞争优势主要体现在哪些方面？

答：公司业务发展、实际控制人的股权架构和研发团队长期均处于稳定状态，核心优势体现在四大关键领域：一是持续投入产品研发，以创新技术驱动产品升级；二是严格把控产品质量，确保卓越品质；三是塑造积极向上的企业文化，凝聚团队力量；四是构建完善的人才体系，为企业发展提供坚实基础。

以公司创新产品表现为例，全氟异丁腈的产量正快速增长、半导体刻蚀气体及电容新一代溶质产品也已成功推向市场。此外，公司还储备了尚未面市的非氟类产品……凭借深厚的技术积累和市场洞察，公司对这些产品的未来表现充满信心，期待它们在市场中创造更大的价值，为客户提供更优质、更环保的解决方案。

	<p>6、请问波兰工厂当前运营情况是怎么样的？</p> <p>答：公司海外项目建设和市场拓展经验领先于同行，波兰工厂从筹划到正式投产经历了 5 年的时间，现运营情况稳定且已实现单季度盈利，月出货量在 2000 吨左右，可满足头部欧美客户需求、面临的地缘政治风险相对较低。</p> <p>7、请问公司在超级电容电解液上有何优势？是否有其他布局？</p> <p>答：作为全球领先的超级电容电解液生产商，公司的超容产品已构建了完善的知识产权体系，拥有自主核心技术，在市场上具有非常高的占有率。公司将结合未来高潜力市场的新需求，持续加大研发投入，不断优化产品性能，进一步巩固并扩大公司的市场份额。</p> <p>公司与合作伙伴共同投资了研发 N 型导电聚合物 PBFDO 的团队，PBFDO 兼具高导电率、稳定性优异、合成简单、用途广泛等优势，关键性能参数超过目前基于 PEDOT 的电容器性能，未来有望在铝、钽电解电容器市场打破海外企业的主导地位，为公司在电容器市场上带来新的增长机会。</p> <p>8、请问海外业务对公司资产减值计提的影响有多大？汇率波动对公司的影响？</p> <p>答：公司此前已披露的海外订单金额约 32 亿美元，尽管目前部分订单有所延期，但整体仍保持盈利状态，且应收账款金额极低。由于公司出口业务规模远超进口业务，在人民币贬值的情况下，会产生一定的汇兑收益，为公司在国际贸易中带来额外财务优势。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 01 月 21 日

附表：参会清单

机构名称	机构名称
3W Fund Management	宁泉资产
Jefferies Financial Group, Inc.	农银汇理
Millennium Management	磐泽资产
宝新投资	平安创投
宝盈基金	浦银安盛基金
北京枫瑞私募基金管理有限公司	前海开源
北京观富资产	全天候私募基金
北京凯读投资管理有限公司	瑞银证券
北京禹田资本管理有限公司	睿远基金
博道基金	厦门象屿创投
博时基金	上海德汇集团有限公司
博裕资本	上海度势投资有限公司
财通基金	上海巨曦私募基金管理有限公司
财通证券	上海合远私募基金管理有限公司
财通资管	上海鹤欧投资
常春藤资产	上海泾溪投资
创金合信基金	上海泉汐投资
大成基金	上海森锦投资管理有限公司
淡水泉投资	上海善达投资
德邦证券	上海同犇投资
东北证券	上海银叶投资
东方财富	上海煜德投资
东方红资管	上海准锦投资管理有限公司
东方基金	申万宏源
东方证券	申万菱信基金
东吴证券	深圳红年资产管理有限公司
东兴基金	深圳市兴海荣投资有限公司
富安达基金	施罗德投资
富达基金	太保资产
富国基金	太平洋证券
富海中瑞私募股权投资	天风证券
工银安盛资管	天津民晟资产管理
光大保德信	五矿证券
光大证券	武汉正知资产
广发基金	西部利得基金
广发证券	西部证券
硅谷天堂产业集团股份有限公司	西藏合众易晟投资
国海富兰克林基金	新华基金
国海证券	新华资产
国金证券	新活力资本
国君资管	鑫元基金

国任保险	信达证券
国盛证券	信达资管
国寿安保基金	兴全基金
国寿养老	兴银基金
国寿资产	兴证资管
国泰基金	阳光资产
国泰君安证券	易方达基金
国泰君安资管	易米基金
国投瑞银	银河基金
国信证券	银华基金
海富通基金	英大证券
海通（国际）证券	英领私募基金
海通证券	盈峰资本
瀚川投资	永赢基金
弘尚资产	圆信永丰基金
弘毅远方基金	远信投资
泓澄投资	长城财富保险资管
泓德基金	长城基金
花旗	长城证券
华安基金	长江养老
华安证券	长江证券
华宝基金	长江资管
华创证券	长盛基金
华商基金	长信基金
华泰柏瑞基金	招商基金
华泰保兴基金	招商信诺
华泰证券	招商证券
华泰资管	浙商基金
华夏基金	浙商证券
华夏久盈资产管理有限公司	正心谷资本
华夏未来资本	中国人寿资产
华鑫证券	中国银河证券
汇添富基金	中金公司
嘉实基金	中金资管
建信保险资管	中欧基金
建信基金	中泰证券
交银施罗德基金	中信保诚基金
金信基金	中信建投证券
金鹰基金	中信里昂
景顺长城基金	中信证券
瓴仁投资	中信资管
隆源投资	中银证券
民生加银基金	中英人寿保险

民生证券	中邮保险资管
明溪资产	中邮基金
摩根大通	中邮人寿
摩根士丹利基金	中邮证券
南方基金	众安保险
南京证券	朱雀基金