

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：2020-002

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 checked="" 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	安徽交控资本：王亮、王海龙；安徽省铁路发展基金：台中杰、春媛；北京君来资管：王海军；北汽产投：唐嘉良；北信瑞丰基金：张蒙；财通基金：蔡蓓、毕雪、黄元华；常州市新发展实业：苏文权、陈爱军；常州投资：陆建荣；常州信辉创业投资：祝慧、孙征宇；诚盛投资：吴畏；创金合信基金：龚超、李晗；东海基金：杨红、谭啸风；东海投资：成晓青；复星保德信：李心宇；复星集团投资：冯雷；工银瑞信：闫思倩；观富资产：张昊；广东粤澳合作发展基金：邹佳新；广发基金：郑澄然；广发资管：田冬；国金基金：张航、祝子涵；国君创新投：李庄骅；国泰基金：陈亚琼、周伟锋、王阳；国投聚力：鄢敏钟；国信证券：闵晓平；海富通基金：伊群勇；海南金控：田驰、王小惠、李博；杭州城创投：刘德艳；杭州东方嘉富资管：杨龔；和盛乾通：冯文婧；红塔证券：冯德建；红土创新基金：栾小明；泓德基金：蔡丞丰、王远洪；鸿道投资：朱凤娇；厚杨投资：刘贵进；湖南轻盐创投：肖卓华；湖南湘江中盈投资：文伟；华安基金：黄绵芝、张瑞、周阳；华菱津杉：张松敏；华融证券：彭涛、郝亮；华融资产：赵一凡；华泰保险资管：金维；华夏基金：毛俊、周克平、郑泽鸿；汇添富：崔文琦、李云鑫；吉富创投：陈剑锋、王誉轩；吉祥人寿：傅安里、周娅；嘉实基金：姚志鹏、宋阳；建信基金：张湘龙；江苏瑞华：张明明；江苏星合投资：吴海锋；交银国际信托：李星、谢伟玉；金石投资：梁宗保、赵凯；金鹰基金：麦家煌；九泰基金：李顺；久乘投

	<p>资：谢海英；君诚资本：陈世民、宇文玉亮；理成资产：薛璟；民生银行：翟东；南京盛泉恒元投资：韦玉超；鹏华基金：李锐、梁阳、刘玉江；平安资管：贝永飞、徐智翔；璞琢资产：周立海；前海开源：卢俊有、吴昱村；睿远基金：朱璘；三峡金石：胡晗、叶东阳；厦门建发：高松丽；厦门金圆：黄招腾；上国投资产：陈阳、苟毓彪；上海半导体装备材料产业投资：陈明玮；上海高毅资产：张继枫；上海国际集团资管：史可；上海含德股权投资：谢桂；上海劲邦股份：王荣进、环静、李文欢；上海钧犀投资管理：贾凯；上海睿郡：杜昌勇、薛大威、沈晓锋；上海通晟资产：吴弘毅、吕青忠；尚信资管：胡小军、吴冰；申万宏源：廖舒天；深圳市拓盈资管：符光瑞、郭向星；深圳市招商国协壹号股权投资基金：梁华、韩昱、张思哲；盛世景投资：高磊；首钢基金：叶芊、张谦、唐堂；太平国发（苏州）资管：陈勇；太平洋资产：恽敏、向涛；泰达宏利：周琦航；泰康资产：张欣星；通怡投资：徐雨聪；同安投资：仲华超、陈东升、林贞景；五矿资本：苏灵；新华资产：赵博睿；信达澳银基金：冯明远；信达鲲鹏：焉汉卿、宋辞；星河金融控股：谢景坤；兴证资管：范驾云、刘蔚、牟卿；易方达基金：祁禾、付村、郑希、刘武、胡云峰、樊正伟；银华基金：白照坤；银万资本：毛眉琪；裕晋投资：杨烽；长城国瑞证券资管：殷得智；招商基金：徐秋韵；招银理财：郑斌；浙商创投：吕超；中兵投资：肖硕磊、苏兵；中金启融：钟险、王凯。</p>
时间	2020年2月27日 10:00-12:00
地点	电话路演
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：覃九三</p> <p>董事会秘书：赵志明</p> <p>证券事务代表：陈一帆</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长覃九三先生介绍了公司基本情况，目前公司四大主营业务如下：1、电容器化学品业务是公司发展最早的业务，所属细分领域市场占有率较高；2、锂电池化学品业务：多年来公司坚持以技术为导向，为顾客提供解决方案，通过技术创新和垂直整合降低成本，多地生产就近服务客户，市场占有率行业前三，近年来发展迅速；3、有机氟化学品：技</p>

术壁垒较高，与客户之间的供应关系稳定，在细分领域内领先优势较为明显；4、半导体化学品：总体处于起步阶段，但保持快速增长的势头。

随后，公司董事长覃九三先生对各位投资者普遍关心的问题回复如下：

1、公司产品定位为精细化学品领域，现投资建设海德福是计划向大化工领域转变吗？公司投资建设海德福的初衷是什么？

答：相对于大化工领域，公司更倾向于以技术为导向的精细化学品领域，公司一直保持初心，聚焦于高附加值产品的研发与生产。

公司全资子公司海斯福聚焦于六氟丙烯下游含氟精细化学品，而六氟丙烯是海德福的重点产品之一。海德福项目延伸与完善有机氟化学品价值链，保证六氟丙烯等原材料供应，与海斯福形成良好的产业链互补，为公司后续持续开发中高端氟化工产品提供坚实的基础。

2、请问海德福新增产能如何消化？

答：海斯福主要产品六氟异丙基甲醚、六氟异丙醇等以及海德福高性能氟材料项目涉及的氢氟醚、四氟磺内酯等，均属于含氟功能制剂，具有较为广阔的市场空间。未来，海德福高性能氟材料项目的主要产品六氟丙烯可供海斯福使用，保证其原材料供应；聚四氟乙烯具有极为广泛的应用场景，下游客户众多。此外，公司在新能源电动汽车产业具有丰富的经验、良好的品牌效应，公司将发挥国内外市场开拓优势，消化新增产能。

3、请介绍下公司在氟化工领域的发展战略。公司与国内老牌氟化工企业的区别或优势在哪里？公司将如何处理与国外知名氟化工企业杜邦、3M 公司的合作与竞争关系？

答：过去几年，公司围绕氟化工产业做出了前瞻性的布局，逐渐形成了清晰的发展战略：①在有机氟化学品领域，通过收购海斯福，在以六氟丙烯为原料的高端含氟精细化学品这一领域取得了先发优势；②在无机氟化学品领域，通过参股福建永晶科技股份有限公司，布局上游氢氟酸等产品。未来，公司亦借助氟化工产业升级的契机，加大对高附加值和高技术含量氟化工产品的研发力度，培育和发展公司新的收入增长点。

国内大氟化工企业更倾向于成本和规模优势，公司定位高端精细氟化

学品，更倾向于以技术为导向的差异化竞争。公司与国外知名氟化工企业既是竞争又是合作的关系，找准定位、优势互补、理性竞争。

4、请问锂离子电池电解液自主开发配方和由客户提供配方两种情况在公司业务中的占比？两种方式的毛利差异？

答：在 3C 类产品中以公司自主开发配方为主；在动力类产品中，一部分根据客户对产品、用途、性能的要求，与客户共同开发，还有一部分由客户提供配方。鉴于目前新能源汽车行业竞争激烈，所以应用于 3C 类产品的功能性电解液比应用于新能源汽车领域产品的电解液毛利要高一些。

5、请介绍一下公司新型锂盐产品双氟磺酰亚胺锂未来的发展预期，何时能大规模应用于市场？

答：解决高能量密度、高倍率快充和高安全性问题是未来动力电池发展的关键。但作为目前电解液的核心原材料，传统锂盐六氟磷酸锂存在明显的局限性，在高温高压下易分解且对水敏感，导致其在高能量密度的环境下，安全性较低。双氟磺酰亚胺锂可以针对性地解决当前锂离子电池普遍存在的高能量密度与高安全性相矛盾的技术难题，同时能够非常有效地改善电池循环性能。但是，双氟磺酰亚胺锂也存在价格昂贵的缺点。公司投资建设的湖南福邦双氟磺酰亚胺锂项目，从中试到扩产，稳步前行，不断优化技术路线和产品品质，未来随着该产品技术的不断成熟，生产成本的不断下降，相信市场前景将更加广阔。

6、公司在波兰投资建设锂离子电池电解液项目的初衷是什么？

答：欧洲新能源汽车行业发展是大势所趋，LG 化学、三星 SDI、宁德时代等全球主要的锂离子电池厂商已开始在欧洲设立生产基地，为满足下游整车厂商快速增长的需求，避免未来因产能不足而失去提升市场占有率的机会，公司决定在波兰投资建设锂离子电池电解液项目，实现对客户的就近供应，与客户共同成长。

近年来，公司不断加快国际化步伐，2018 年收购巴斯夫在欧美地区的电解液业务，包括技术、Selectilyte®品牌等资产，并将承接其全部客户，为公司欧美业务拓展的前置过渡和试点，并逐步完善了公司在欧美市

	<p>场的战略性布局。</p> <p>7、随着锂离子电池电解液产能扩产释放，毛利率逐步降低，预计未来稳定的平均毛利水平是多少？</p> <p>答：短期激烈竞争是不可避免的，未来百万吨级别的电解液厂商通过产业链整合，毛利预计维持在 20%左右，利润不高，但是规模较大。为了保证公司的行业地位，公司将不断通过技术创新和垂直整合来保持产品品质与价格优势。</p> <p>8、疫情对公司生产、经营、销售的影响？</p> <p>答：公司及各生产基地已从 2 月 11 日开始陆续复工，目前海斯福产销两旺；半导体业务订单充足；电容器、电解液业务整体趋势不变；疫情对于物流运输和产品交付有一定影响，但整体而言，影响可控。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 2 月 27 日