

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：2020-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	中欧基金：沈少波；银华基金：范国华、王利刚；宝盈基金：朱建明；景顺长城基金：余乐；建信理财：何静；金鹰基金：樊勇；招商证券：何雨明；东方证券：顾高臣；天风证券：李辉；国海证券：牛大海、赵彬凯；榕树投资：杜志君；富国基金：赵年坤；深圳裕晋：杨烽；明达资产：原恩泽；光大永明：唐博文；明达资产：王喜乐；华泰证券：边文姣、黄斌、虞志豪；华润元大基金：罗黎军；泰康资产：陈恬；海富通基金：李佳嘉、伊群勇；南方基金：熊琳、都逸敏、萧嘉倩；招商基金：徐秋韵、文仲阳；东方证券资管：郭乃幸；大成基金：程翔；锦泓资本：彭江锋；上海筌笠资产：郑峰；东吴证券：曾朵红、阮巧燕；通晟资产：郭奕航；敦和资产：刘建峰；方正证券：黄麟；金之灏基金：闫伟伟；铭远资产：韩跃峰；锐意资本：肖晖、钱晓宇；国泰君安：石岩、徐云飞；中信资本：李航；菁英时代：吴小红、万军；容璞投资：丁亚清；安信基金：吴奇；兴业证券：曾英捷、张勋；金友创智投资：罗裕章；新时代证券：王琰、赵勇臻；广东泽泰证券：谭斌；易同投资：彭景环；西南证券：黄景文；泓德基金：蔡丞丰、黄昱文；山石基金：王凡；港丽投资：吴雁宇；广州乐中投资：张晓川、张国英；熠星投资：邹亚雄；鹏泰投资：祝凯伦。
时间	2020年6月8日 14:00-16:00
地点	新宙邦科技大厦 16 层会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：覃九三；证券事务代表：陈一帆；证券事务助理：鲁晓妹。
投资者关系活	第一环节：公司董事长覃九三先生介绍公司 2019 年年度财务状况、

<p>动主要内容介绍</p>	<p>四大业务情况、研发情况及中长期发展战略。</p> <p>面对新冠疫情、中美关系、行业波动等诸多不确定因素，新宙邦坚定瞄准自己的主航道，长风破浪、行稳致远，力争成为全球电子化学品和功能材料行业领导者。回顾 2019 年年度，公司实现营业收入 23.25 亿元，同比增长 7.39%；归属于上市公司股东净利润 3.25 亿元，同比增长 1.56%；截止 2019 年末，公司总资产 49.49 亿元，同比增长 12.23%；经营活动产生的现金流量净额 5.61 亿元，同比增长 59.39%，主要得益于公司加大对应收账款的风控力度，强化资产管理水平。分业务板块看：2019 年度，公司电容器化学品实现营业收入 5.16 亿元、毛利率为 40.10%；锂电池化学品实现营业收入 11.57 亿元、毛利率为 25.47%；有机氟化学品实现营业收入 4.95 亿元、毛利率为 58.05%；半导体化学品实现营业收入 1.15 亿元、毛利率为 18.06%。公司坚持科技创新，以技术为导向，先后建立了 12 个省、市级的创新平台，公司及 6 家子公司都是国家级高新技术企业，2019 年公司研发人员数量 407 人、占比 18.42%；研发投入金额 1.57 亿元、占营业收入比例 6.74%；截止 2019 年末，公司已申请并被受理的发明专利共有 514 项。公司中长期发展战略——聚焦 1 个中心：聚焦以顾客为中心，完善“产品+解决方案”的商业模式，为顾客创造价值；依托 2 轮驱动：依托持续的技术创新与高端客户（市场）的推动，确保公司高质量增长；依托内生性增长与资本市场的兼并收购（外延式）相结合，推动公司跨越式发展；把握 3 大机遇：重点把握国家战略性新兴产业政策对“新能源汽车、电子信息与半导体、含氟化学品”行业带来的历史机遇，实现以电子化学品与功能材料为核心的相关多元化发展战略；平衡 4 个维度：在关注财务指标的同时，实现公司在“财务、顾客、内部流程和学习成长”四个维度的均衡发展持续成长，员工在公司发展过程中，建立和实现“参与、成长、共担、共享”的文化与机制。</p> <p>第二环节：问答环节</p> <p>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：</p> <p>1、请简要介绍公司有机氟化学品发展规划？海斯福目前经营发展情况，海斯福新增产能状况？</p>
----------------	---

答：公司在研发、生产锂离子电池相关材料及半导体化学品的过程中，发现含氟材料是公司必须建立的产品平台，瞄准这个主航道，公司通过投资并购海斯福进入氟化学品行业，公司在氟化学品业务发展规划如下：首先保证海斯福稳步发展；其次依托于海德福平台搭建，保证四氟乙烯、六氟丙烯等关键原材料供应，与海斯福产品形成良好的产业链互补，同时逐步丰富高性能有机氟化学品的产品结构，培育新的利润增长点；另外通过参股福建永晶科技，布局上游原材料氢氟酸等产品；稳步布局氟化工产业链，为公司加速成长奠定基础。

2015年公司通过重大资产重组并购海斯福，五年来，新宙邦与海斯福管理团队合作默契，通过产品和市场结构的多样化调整以及新增产能有序释放，海斯福业绩逐年增长并保持该增长势头。

2、请问公司惠州三期项目具体进展？荆门项目半导体化学品后期导入情况？波兰工厂明年上半年能否投产？

答：惠州三期项目目前已完成中交，预计三季度试车。荆门项目进度受新冠疫情影响，其中荆门项目一期锂离子电池电解液预计明年投产，至于半导体化学品业务，公司惠州、南通基地已在交付，因此荆门项目半导体化学品后期导入问题不大。为加快项目投产进度，尽早满足对欧洲客户的本地化供应，公司向巴斯夫购买了位于大波兰省西雷姆市的土地使用权及厂房等附属资产，该标的基础设施完善，同时公司引进了当地专业管理团队，大大加快了项目审批及建设进度，该项目预计将于2021年二季度投产。

3、请问公司有机氟化学品中含氟医药中间体收入占比情况？公司有机氟化学品收入占比较高的前几大产品是？

答：经过近几年发展，海斯福产品结构、客户结构不断优化，消除了对单一产品、单一客户的依赖，形成了含氟医药和农药中间体等八大产品为核心的多元化产品结构，目前含氟医药和农药中间体、含氟聚合物共聚改性单体、氟橡胶硫化剂等收入占比较高。

4、公司有机氟化学品盈利能力强，保持较高毛利率水平主要原因是什么？

答：公司有机氟化学品产品技术门槛、市场准入门槛高，市场供应稀缺，加上公司已形成生产规模优势、品牌优势，因此能够维持较高毛利率。

5、如何看待锂离子电池电解液毛利率状况，锂离子电池电解液毛利率将会出现怎样变化？

答：锂离子电池电解液生产企业由起初几家发展到现在几十家，近几年市场竞争激烈，毛利率呈现下降趋势，在此过程中，锂离子电池电解液经营发展方式主要有三种：第一，简单配制，这种方式盈利能力较低，毛利只有 10%左右，回款慢；第二，配制+合成，布局上端材料：锂盐、添加剂、溶剂，这种方式较混配工艺，盈利能力提高，且能满足客户稳定供应；第三，公司针对不同的配方和体系，提供解决方案，形成与客户长期合作伙伴关系，能维持较好毛利率，此外，公司布局新型锂盐双（氟磺酰）亚胺锂（LiFSI），惠州三期溶剂项目原材料管道隔墙供应，项目技术成熟，具有明显的成本和区位优势，有利于提升公司锂电池电解液产品市场竞争力。

6、电池技术快速迭代，如何看待下一代固态电池发展，公司如何应对这种技术变革、技术颠覆的挑战？

答：关于固态电解质材料，公司也做了前沿研究布局，但是固态电池发展至今，尚需解决的问题、突破技术、面对不确定因素还有很多；另外，液态锂离子电池能量密度、安全性能在稳定提升，技术成熟，价格便宜，有竞争优势，因此不会被固态电池完全替代，相反从市场应用看，固态电池适用于特殊应用领域，如无人机等，而传统锂离子电池的应用领域会渗透扩张的更快。

7、从财务方面看，公司如何考核，注重哪些考核指标？

答：关于考核，通过 BSC 平衡记分卡方式，在关注财务指标的同时，实现公司在“财务、顾客、内部流程和学习成长”四个维度的均衡发展持续成长，围绕公司愿景和目标，公司制定中长期发展规划，各事业部根据集团发展规划制定年度目标、季度目标并定期考核。

8、海德福高性能氟材料项目是公司此次定增募投项目之一，海斯福发展也是公司重要业绩贡献主体，请问公司未来如何稳定海斯福专业团

	<p>队？</p> <p>答：公司与海斯福团队理念高度契合，并购重组后，通过机制建立，赋予合理待遇，加之业绩超额奖励、上市公司股权激励等，海斯福团队也积极响应了新宙邦“参与成长、共担共享”的管理理念，并参与了海德福的投资，与新宙邦携手发展未来可期。</p> <p>9、请问与三元电池电解液相比，磷酸铁锂电池电解液订单变化情况？如何看待上游原材料溶剂价格走势？</p> <p>答：目前磷酸铁锂电池电解液回暖迹象较明显，但是三元电池在特定市场有发展空间；目前溶剂供应较充足，价格相对稳定。</p> <p>10、请问公司锂离子电池电解液核心护城河是什么？请问公司是否会进一步布局六氟磷酸锂？</p> <p>答：首先，公司多基地分布式布局（长三角、珠三角、中部地区、波兰、美国），就近客户供应，保证服务品质；其次，公司拥有自主知识产权、产品解决方案、专利技术，增强产品核心竞争力；另外，公司布局上游端材料（锂盐、添加剂、溶剂），完善的产业布局，提升综合竞争力和成本竞争优势。公司暂时尚未考虑布局六氟磷酸锂产品，但在新型锂盐方面已有所布局。</p> <p>11、如何看待逆全球化对公司海外业务布局带来的风险？公司如何化解这种风险？</p> <p>答：公司对外投资始终保持稳健风格，逆全球化对公司海外布局影响有限。回归一个好企业的本质，无论是海内外市场或政府，对于拥有自主品牌、技术、守规则、讲诚信、有创造力的企业都持欢迎态度。</p>
附件清单	无
日期	2020年6月8日