

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：2021-003

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	2021年8月11日 15:00-16:30
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；证券事务代表：鲁晓妹；证券事务助理：王华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2021 年上半年业绩说明会分为两个环节：第一部分为公司经营发展情况介绍，第二部分为问答环节。</p> <p>第一部分：公司董事会秘书贺靖策先生介绍公司 2021 年上半年业绩</p> <p>报告期内，公司围绕 2021 年度经营计划目标和重点工作，积极抓住行业发展机遇，主动应对市场挑战，聚焦主营业务以及战略客户，不断提升市场开发与客户服务效率，整体取得良好的业绩。报告期内，公司实现营业收入 25.57 亿元，同比增长 114.23%；归属于上市公司股东的净利润 4.37 亿元，同比增长 83.85%。</p> <p>分业务来看。报告期内电池化学品业务实现营业收入 17.70 亿元，同比增长 200.86%。业务增长的主要原因是新能源汽车行业高度景气，公司抓住市场机遇，完善产业链布局，加大国际市场的开发，加强与行业战略客户的紧密合作。</p> <p>有机氟化学品业务实现营业收入 3.44 亿元，同比增长 11.37%。业务增长的原因是公司持续加大研发投入，不断研发新产品，公司产品结构以及客户结构不断优化，公司的氟橡胶硫化剂、氟聚合物改性共聚单体、含</p>

氟表面活性剂的市场需求旺盛。

电容化学品业务实现营业收入 3.26 亿元，同比增长 42.91%。得益于 2021 年全球经济复苏，我国对外出口稳步提升，下游电容器生产厂商产能开工率逐渐提高，公司电容化学品产销两旺。

半导体化学品业务实现营业收入 8,875.75 万元，同比增长 91.90%。业务增长的原因是公司依靠先进的工艺技术、高品质的产品和完善的质量管理体系赢得了客户信任，高世代先进制程用铜蚀刻液稳定增长，电子级氨水在 IC 行业龙头客户开发方面取得突破性的进展，实现了稳定交付。

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、请问公司惠州三期项目、波兰项目、福邦新型锂盐项目、海德福项目、瀚康 5.9 万吨添加剂项目进展情况如何？

答：1) 惠州三期项目已经投产，稳定生产合格产品。2) 受海外疫情反复及海外行政许可审批手续复杂等因素影响，波兰项目进度有所延迟，预计将于明年二季度投产。3) 福邦新型锂盐项目现已完成土建，2021 年下半年进入设备安装阶段，预计明年一季度投产。4) 福建海德福项目现处于土建阶段，预计后年上半年前可以完成项目建设。5) 瀚康 5.9 万吨添加剂项目目前处于环评、安评阶段。

2、目前整个新能源产业链上的各类产品需求旺盛，请问公司向添加剂、溶剂、新型锂盐等电解液上游原材料延伸的规划是怎样？

答：在电解液产能扩张方面，公司根据自身的战略规划和客户的需求及时扩大产能，目前，公司主要在广东省（惠州市）、江苏省（南通市、苏州市）、福建省（三明市）等建立了生产基地，在韩国、日本设立了办事处，公司位于湖北荆门、欧洲波兰的生产基地正在建设中，天津基地、欧洲荷兰基地处于前期筹建中。

同时，公司做了较为全面的上游一体化布局。1) 添加剂：主要生产基地在江苏淮安，现处于满产满销状态，生产的产品在自供的同时也根据相关协议向长期合作伙伴交付。除现有产能外，公司还投资建设 5.9 万吨锂电添加剂项目，该项目建设周期是 2 年，目前处于环评、安评阶段。2)

溶剂：目前生产基地位于惠州，欧洲荷兰基地处于前期筹建中，未来若有扩产计划，公司将会及时公告。3) 新型锂盐：目前公司有少量产能，在建的福邦项目建设内容是 2,400 吨 LIFSI，预计明年年初正式投产 1,200 吨产能，同时厂区容量和配套设施支持公司实施进一步扩产计划。4) 六氟磷酸锂：目前公司没有该产品产能，主要向长期稳定合作的供应商采购。

3、请问公司如何看待目前六氟磷酸锂价格上涨现象？

答：目前，新能源产业链上各类产品需求旺盛，六氟磷酸锂在经历前几年的低迷后现处于行业的涨价周期。然而，需求量旺盛和价格上涨促使各大厂商积极扩建六氟磷酸锂产能，从 2021 年下半年开始陆续释放较多的六氟磷酸锂产能，从长期来看，该产品的供给、需求将趋向平衡，价格也会回归至合理水平。

4、请问公司未来是否会结合现有有机氟化学品、电池化学品的特点，进一步增加公司的产品系列？

答：目前，公司核心仍是聚焦主业。在电池化学品方面，持续加深电解液产品线的研发，并布局固态电池及钠电池等领域；在有机氟化学品方面，公司围绕六氟丙烯下游含氟精细化学品，通过自主研发或根据客户的应用场景、性能要求等，提供定制化的产品和解决方案。

5、请问新型锂盐有哪些优劣势？下游对该产品应用是否广泛？

答：新型锂盐具有更好的导电率、更高的热稳定性、遇水难分解、适用范围更大等特点，长期以来新型锂盐相较于六氟磷酸锂，成本较高。预计未来随着各项工艺逐步成熟，该产品的生产成本将会下降，能够实现一定规模的应用。

6、请问公司有机氟化学品实施什么样的竞争策略和发展战略？

答：公司有机氟化学品主要实施创新和差异化竞争策略，以特殊品种的氟化工产品作为突破点，通过持续加强研发人才的引进和培养，不断加大研发投入力度进行新产品研发，持续优化产品结构和客户结构。同时，公司投资建设邵武海德福项目，从事含氟单体、含氟聚合物生产，为公司持续增长奠定坚实的基础。

7、从远期看，请问公司希望电解液业务达到怎样的市场份额？相较

同行，公司电解液业务海外布局较领先，预计未来是否也会在海外取得领先的市场份额？

答：1) 公司历经 25 年的发展，2000 年开始涉足锂离子电池电解液业务，属于行业内经验较为丰富的厂商之一，在与客户合作中，公司始终坚持以高品质的产品，完善的服务和快速响应为顾客提供价值，积极履行作为合格供应商的责任，与下游主流客户保持深度合作。未来，公司也将继续贯彻对顾客的责任，围绕公司发展战略，以期在全球电解液市场中占据应有的份额。

2) 在海外市场方面，公司竞争优势体现在公司的产能布局和相关产品的自主知识产权方面。公司与海外客户的合作关系日趋紧密，为了满足客户需求，公司建设了波兰工厂并开始筹建荷兰工厂，未来随着两个生产基地产能的释放，有利于公司抢占海外市场先机。

8、请问公司如何评价半导体化学品业务 2021 年上半年的产能利用率？未来是否能进一步提升？

答：1) 公司半导体化学品发展还处于初期阶段，尽管已经陆续成为一些核心芯片厂的合格供应商，但在进一步扩大产能以及持续进行客户认证方面仍是任重道远。因此现阶段产能利用率还处于适中水平。2) 公司是以马拉松长跑长期坚持姿态来发展公司的半导体化学品业务，公司始终相信这个业务板块就像公司 20 年前锂电池电解液业务和 25 年前电容化学品业务一样，产品品种会逐渐丰富，人才队伍会持续扩大，公司的行业品牌和客户的认知度亦会不断提升。

9、请问 2021 年上半年公司现金流为负的原因是什么？

答：2021 年上半年公司现金流为负的主要原因：一是公司销售规模快速扩大，经营占用资金增多；二是 2020 年底提前贴现了票据，2021 年托收变少。预计今年下半年现金流会恢复正常水平。

10、请问公司 2021 年上半年有机氟化学品的产量较 2020 年上半年稍有下降的原因是什么？

答：公司 2021 年半年报中有机氟化学品产量下降的原因是公司调整了产品的分类统计口径。

11、从长期来看，请问公司认为添加剂的合理盈利水平是怎么样的？

答：电解液属于精细化学品，相较于其他大宗化工产品拥有较高的毛利率，未来添加剂将会与其他精细化学品一样，维持在合理的毛利率水平。同时，应注意到，在锂电池发展过程中还有很多问题待解决，如果能够实现突破创新，研发生产出性能、成本方面均有竞争优势的添加剂产品，也能够实现相对较高的盈利水平。

12、由于海内外经营环境不同，请问公司如何应对海外工厂的管理风险？

答：公司在多年项目建设中积累了较为完整的项目管理经验。公司已组建了国际化的运营团队和成熟的技术团队，未来也将加大招聘经验丰富的国际人才以增强公司海外投资运营能力，同时选择国际经验丰富的咨询服务企业作为咨询合作方，从而为公司海外建设和营运管理提供充分的保障。

13、请问公司在固态电池和钠离子电池领域有哪些布局？

答：1) 固态电池：公司聚焦于聚合物复合电解质路线。2) 钠离子电池：目前，该产品还处于发展初期阶段，真正商业化的需求不多，公司在该领域有一定的技术储备，未来将根据市场需求，及时调整跟进。

14、随着公司业务的发展，对经营管理体系会提出更高的要求，请问公司将如何改进管理体系、激励体系、研发体系以匹配日益增长的业务？

答：运营管理是公司的竞争优势。公司坚持管理创新，以流程优化、财务业务一体化、信息化促进业务协同，提升运营管理效率与质量，进而提升公司的市场竞争力。在信息系统建设方面，公司已搭建 SAP、CRM、BI 等信息系统，并聘请 IBM 为公司提供咨询，不断优化完善信息化建设；在核心人员培养和激励方面，公司始终高度重视员工能力提升，引导员工终生学习，并通过股权激励、项目激励等多层次成果分享机制，推动员工与企业共同成长；在研发方面，公司通过自主开发、产学研合作、以及上下游产业链协同等方式，开展产品与技术创新，为客户提供高品质的产品和一站式解决方案，并通过前沿的研究持续培育公司未来新的增长点。

	<p>15、请问公司作为电解液行业的优秀企业，秉承着什么样的经营理念？</p> <p>答：公司始终秉承着做厚、做透、做精、做专的经营理念，厚是指围绕主业有效整合；透是指形成规模、成本优势，持续进行产品迭代更新；精是指形成技术、品质、市场及服务的优势；专是指聚焦主业，期望员工成工匠、干部成专家、公司成龙头；厚、透、精、专四个字的英文首字母组成单词“STEP”，象征着公司将一步一个脚印地发展，相信会行稳致远。</p>
附件清单	无
日期	2021年8月11日

附表：参会人员名单

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
1	金鹰基金	樊勇	124	景顺长城基金	李林岭
2	3W	吴辉凡	125	景顺长城基金	梁荣
3	Daiwa	何子乐	126	凯丰投资	陈泽斌
4	Fountain capital	涂画	127	乐正资本	杜位移
5	Franklin	孙通	128	乐中投资	张国英
6	HSBC	Lilian L Wan	129	乐中投资	张晓川
7	Macquarie	程子乐	130	陆家嘴国泰人寿保险	李晟
8	Manulife Asset Management Asia	Wenlin Li	131	陆家嘴国泰人寿保险	何荣
9	Marco Polo	Hannes Kwong	132	麦格理证券	叶欣怡
10	Neuberger Berman ASIA	Aaron Xiao	133	弥远	张洋帅
11	New Silk Road	罗慧丽	134	民生证券	于潇
12	Oberweis	Fangwen Zhou	135	民生证券	李京波
13	Oxbow	Ma Ran	136	名禹资产	朱细汇
14	polymer capital	齐新	137	摩根士丹利	徐然
15	PV Capital	李雪怡	138	农银汇理	赵诣
16	Rpower Capital	劳逸华	139	诺安基金	刘晓飞
17	WT asset management	叶珑	140	诺安基金	李迪光
18	安信基金	陈琛	141	诺安基金	耿诺
19	安信证券	于长馨	142	鹏泰投资	祝凯伦
20	北大方正	陈晓菁	143	鹏扬基金	伍智勇
21	北京时田丰投资	王禾	144	鹏扬基金	邓彬彬
22	北京时田丰投资	田罡	145	平安基金	安佟亮
23	诚通基金	梅思佳	146	平安证券	王子越
24	川财证券	白峻天	147	前海四海新材料投资基金管理 有限公司	吴博
25	创金合信基金	李晗	148	秋晟	周越
26	大岩资本	花洁	149	筌笠资产	郑峰
27	淡水泉	罗怡达	150	人保资产	孙浩然
28	德邦基金	汪宇	151	人寿资管	张振
29	德邦证券	黄麟	152	瑞银	郭一凡
30	东方基金	李瑞	153	睿沅	陈际仲
31	东方马拉松	黄家杰	154	睿郡资产管理有限公司	施麦青
32	东方证券	李梦强	155	睿远基金	喻磊
33	东方证券	李威	156	睿远基金	朱璘
34	东吴证券	岳斯瑶	157	润泽投资	郑旭

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
35	东吴证券	梁好	158	三星资管	徐平
36	东吴证券	阮巧燕	159	上海高毅资产	张阳
37	东兴基金	孙义丽	160	上海国盛集团	姚志宏
38	方正证券	周敦伟	161	上海相生资产	欧阳俊明
39	方正资管	陈剑猷	162	申港证券	薛雨冰
40	丰琰	张恬	163	申万宏源证券	刘颖飞
41	富安达	路旭	164	申万菱信基金	熊哲颖
42	富国基金	熊庄	165	深圳市红石榴投资	何英
43	富荣	姜帆	166	深圳市裕晋投资有限公司	杨烽
44	歌斐资产	刘迈	167	深圳市允泰投资管理公司	李伟清
45	歌斐资产	陈大伟	168	深圳市尊道投资有限公司	徐丰
46	亘曦投资	袁胜钊	169	盛宇投资	刘丹琦
47	工银	单文	170	施罗德	孙雨
48	工银	李劭钊	171	首创证券	孙墨续
49	工银安盛资管公司	牛品	172	速记	速记
50	固禾资产	纪晓玲	173	太平洋资产	恽敏
51	观富资产	万定山	174	太平资产	刘阳
52	光大保德信	林晓枫	175	天风证券	李辉
53	光大保德信	魏晓雪	176	天弘	张磊
54	光大永明	唐博文	177	同犇投资	林烈雄
55	光证资管	吴昂达	178	同犇投资管理中心(有限合伙)	余思颖
56	广发	邱璟旻	179	潼骁投资发展中心(有限合伙)	张心怡
57	广发基金	曹越	180	途灵资产	赵梓峰
58	广发证券	于洋	181	万丰友方投资	张荣福
59	广发证券	吴鑫然	182	沃珑港投资	刘金磊
60	广发证券	蒋淑霞	183	西部利得基金	邹玲玲
61	广银理财	阮铭	184	西部证券	朱柏睿
62	国海证券	黎江涛	185	西部证券	杨敬梅
63	国海资管	吴正明	186	西部自营	周密
64	国华人寿	石亮	187	湘财基金	李志虹
65	国金证券	陈屹	188	湘楚	周玄
66	国君资管	肖莹	189	新活力资本投资有限公司	王雨寒
67	国君自营	蔡骏临	190	鑫元基金	王夫伟
68	国开泰富	唐文成	191	信诚基金	王冠桥
69	国寿养老	于蕾	192	兴全基金	王坚
70	国寿资产	于理	193	兴业证券	刘梓涵
71	国泰君安国际	余春梅	194	兴业证券	张勋
72	国泰君安资管	张晨洁	195	兴银基金	林德涵
73	国信证券	万里明	196	兴银理财	郦莉
74	海南智联私募基金	傅子平	197	兴银理财有限责任公司	庄伟彬

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
75	杭州玖龙资产管理	陈柯杰	198	兴证全球基金	沈度
76	浩成资产管理	周甜甜	199	玄卜投资	陈永康
77	禾其投资	潘峰	200	野村投信	吴唯
78	和谐汇一	林钰婷	201	易方达	李洲
79	和谐汇一	袁伟	202	易方达	鲍昀骁
80	鹤禧投资	宋正圆	203	银河证券	张力丹
81	恒复	宋湾杨	204	银河证券	李泉
82	红土红塔	徐超	205	银河自营	刘兰程
83	泓德基金	于浩成	206	银华基金	刘文魁
84	泓德基金	章健	207	银华基金	白照坤
85	鸿盛基金	黄裕金	208	银华基金	贲兴振
86	华安基金	胥本涛	209	英大保险资产管理	徐文浩
87	华安证券	别依田	210	英大自营	孙超
88	华安证券	任慧	211	盈科资本	周围
89	华宝	卢毅	212	盈科资本	周峰春
90	华宝	闫旭	213	永安国富资产管理	徐小明
91	华创证券	张翌阳	214	永丰金控	冯安琪
92	华能贵诚信托	孙宇	215	元大投信	張聖鴻
93	华融基金	杜汉颐	216	展博投资	陈俊斌
94	华泰柏瑞基金	李春	217	长城证券	黄奕彬
95	华泰联合证券	jocelyn	218	长城证券	张航
96	华泰证券	边文姣	219	长江证券	司鸿历
97	华泰证券	朱光灵	220	长盛基金	吴达
98	华泰证券	刘千琳	221	长盛基金	孟棋
99	华泰证券	黄斌	222	长盛基金	顾文天
100	华夏久盈资产	桑永亮	223	长信基金	唐卓菁
101	华夏未来资本	王雁冰	224	长信基金	张子乔
102	汇添富	李超	225	招商基金	徐秋韵
103	吉富创业投资	陈剑锋	226	招商证券	何雨明
104	嘉合	孙国萌	227	招银理财	晏梓航
105	嘉实基金	刘杰	228	浙商基金	柴明
106	嘉实基金	吴振坤	229	浙商证券研究所	许哲文
107	嘉实基金	姚志鹏	230	正圆投资	张萍
108	嘉实基金	杨欢	231	中国人寿资产管理	崔帅
109	嘉实基金	梁铭超	232	中国人寿资产管理	赵花荣
110	嘉实基金	王丹	233	中海基金	王泉涌
111	嘉实基金	赖礼辉	234	中加基金	黄晓磊
112	嘉实基金	刘岚	235	中金公司	夏斯亭
113	嘉实基金	熊昱洲	236	中金资管	曹晏
114	嘉实基金	谢泽林	237	中泰证券	姚云峰
115	建信基金	刘克飞	238	中信建投	彭岩

序号	公司名称	姓名	序号	公司名称	姓名
116	建信基金	许杰	239	中信证券	刘沛显
117	建信信托	陈俪芳	240	中信证券	王晨
118	江苏瑞华投资控股集团	陈浩	241	中信证券	林峰
119	金元顺安	贾丽杰	242	中信自营	梁勤之
120	景林	刘亚纬	243	中银资管	张丽新
121	景顺长城基金	余广	244	中再基金	孙博睿
122	景顺长城基金	曾英捷	245	中再资产	梁坤
123	景顺长城基金	鲍无可	246	重阳投资	吴伟荣