

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：2023-001

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 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4月28日 15:00-17:00
地点	新宙邦科技大厦 16 楼会议室
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 年第一季度业绩说明会分为两个环节：第一部分为公司 2023 年第一季度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p><b>第一部分：公司 2023 年第一季度业绩情况</b></p> <p><b>1、业绩概述</b></p> <p>截至 2023 年第一季度末，公司总资产为 153.15 亿元，净资产为 86.75 亿元；报告期内，公司实现营业收入 16.47 亿元，归母净利润 2.46 亿元，经营现金流量充沛，2023 年一季度公司经营活动产生的现金流量净额为 7.30 亿元；同时，公司整体的经营质量较高，2023 年第一季度销售毛利率水平为 31.53%，公司整体营运能力及偿债能力较强。</p> <p>业绩形成原因系 2023 年第一季度公司电池化学品业务面临春节假期延长、下游客户开工不足的复杂局面，虽然公司坚持稳住市场份额的经营策略，但受上述因素影响，出货量不及预期，叠加新能源汽车产业链供给需求关系变化的影响，销售价格同比大幅下降，销售额同比下降；公司有机氟化学品业务市场需求旺盛，销售增长较快。</p>

## 2、主营业务

公司主营业务是新型电子化学品及功能材料的研发、生产、销售和服务，主要产品包括电池化学品、有机氟化学品、电容化学品、半导体化学品四大系列。

电池化学品方面，现有产能 24 万吨，在建产能 76 万吨。公司拥有完善的产业链纵深一体化布局，在华南、华中、华东、华北、西南以及欧洲都有所布局，多基地就近服务核心客户群。在公司的精益管理下，电池化学品毛利率水平比较稳定。

有机氟化学品方面，公司定位于提供高端精细氟化学品、高附加值产品，拥有领先的产品研发与生产技术、较丰富的产品线、较高的市场占有率、稳固的市场地位。公司现有产能 5000 多吨，剔除中间品的在建产能 2.2 万吨，同时公司前瞻研判，布局多代际产品，推动公司可持续高质量发展。

电容化学品方面，现有产能 3.8 万吨，在建产能 1.1 万吨。公司属于全球细分市场龙头企业，核心客户份额稳定，产品结构持续升级换代，新产品销售占比稳步提升，未来随着光伏、新能源汽车行业发展，智能充电桩、太阳能逆变器等带来广阔的业务发展前景。

半导体化学品方面，现有产能 6.3 万吨，在建产能 3 万吨。公司聚焦战略新兴下游产业，布局显示面板、集成电路及太阳能光伏领域，凭借先进的工艺技术、高品质的产品和完善的质量管理体系，稳定供应头部企业客户，纵向不断提升技术与产品能力的同时也在横向拓宽产品品类。

## 3、重点项目进展

根据 2023 年一季度末公司重点项目进展评估（实际投产时间以项目建设进度为准），公司波兰锂离子电池电解液项目、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目一期将于 2023 年第二季度投产；海德福高性能氟材料项目、高端氟精细化学品项目（二期）、惠州 3.5 期溶剂扩产项目预计于 2023 年第三季度投产；瀚康电子材料“年产 59600 吨锂电添加剂项目”处于土建阶段。

## 4、未来展望

公司的中长期发展战略是以电子化学品和功能材料为核心的相关多元化发展战略，未来会继续深耕四大业务板块。在电池化学品方面，以高端引领，绑定全球战略客户，深化垂直整合，不断进行技术创新以强化核心原材料优势；在有机氟化学品方面，将继续完善创新机制，突破关键产品，深耕全球市场，维系战略客户；在电容化学品方面，继续巩固市场龙头地位，持续进行产品创新；在半导体化学品方面，聚焦集成电路及显示面板客户，完善“产品+解决方案”模式。

新宙邦坚信使命必达，坚持可持续发展的目标，秉承“格物致用，厚德致远”的核心价值观，始终恪守“做专、做精、做厚、做透”的经营理念，努力成为全球电子化学品和功能材料行业领导者！

## **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、在电解液行业竞争加剧的趋势下，锂电行业整体净利润率较之前有所降低，请问公司对电解液行业市占率目标及盈利能力的最新展望是怎样的？**

答：短期而言，受新能源汽车产业链供给需求关系变化影响，电解液销售价格同比降幅较大。从长期来看，电解液生产经营模式将逐渐从精细化学品演变为基础化学品，产品低毛利、强周期特征日趋明显。未来公司将继续执行巩固市场份额的经营策略，深化垂直整合，与国内外战略客户的友好合作关系；同时，公司将在现有波兰生产基地的基础上，继续深耕海外客户并积极扩大海外市场，加速全球化布局；此外，公司亦会把握创新业务的机会，如持续拓展固态电池、钠电池等新兴领域的配方体系，该等领域蕴含较多创新机会。

**2、请问公司如何看待未来电解液市场的演绎格局，是否会出现价格战？公司应对未来激烈竞争格局的底气来自哪些方面？**

答：前两年，电解液行业的高景气度吸引了部分传统企业进入锂电行业，新竞争者的加入叠加原有市场参与者的大规模产能扩张，行业不可避免迎来激烈的竞争格局。然而，新能源汽车行业对上游产品品质、企业技术开发能力、企业上下游配套资源、客户亲密关系等方面有严格要求，有

较高的进入门槛，如果新建产能无法满足上述要求，那么将面临着无法将建设产能真正转为有效产能的巨大的风险。

公司经过多年研发投入、产业布局和市场深耕，已在电解液领域积累了显著优势：其一，公司重视创新，始终保持和技术方面的领先优势；其二，公司一体化布局优势，在新型锂盐、溶剂、添加剂等产品上进行布局，保证了供应链的安全和稳定，且具备一定的成本竞争力；其三，拥有行业优质的全球客户资源，同时有多个生产基地已实现批量交付，就近市场，增强了客户粘性，与客户建立了长期战略合作关系。因此，公司有信心亦有能力在激烈的竞争市场中保持优势地位。

**3、请问公司湖南福邦项目最新的产能进展如何？竞争对手主动让价来提升其新型锂盐的份额，那湖南福邦量产后的盈利能力如何？**

答：该项目产能规划为年产 2,400 吨新型锂盐，现已释放 1,200 吨的年产能。湖南福邦现有厂房建设支持公司快速扩张到年产 2,400 吨及更大规模，现有储备土地支持公司继续扩产年产 1 万吨的新型锂盐。随着公司新型锂盐产能的释放，电解液产品关键上游原材料自供得到保障，成本控制能力增强。另外，由于湖南福邦为中外合资企业，日本触媒和丰田通商卓越的研发实力以及出色的全球推广能力，亦会持续赋能新型锂盐项目的技术与工艺提升、海外市场销售，从长期来看，公司相信各方合作能取得共赢。

**4、请问公司有机氟化学品产品品类有哪些？关键产品的下游应用场景是怎么样的？**

答：公司目前生产经营的有机氟化学品主要为六氟丙烯下游的含氟精细化学品，主营产品包括含氟医药农药中间体、氟橡胶硫化剂、氟聚合物改性共聚单体、半导体与显示用氟溶剂清洗剂、含氟表面活性剂、半导体与数据中心含氟冷却液、润滑脂与全氟聚醚基础油及真空泵油、柔性显示与半导体用氟聚酰亚胺单体、IC 蚀刻与电力绝缘气体、光刻胶与防污防潮涂层氟单体等十大系列。

六氟异丙基甲醚和六氟异丙醇是新型吸入式麻醉剂七氟烷的中间体；双酚 AF 主要用于氟橡胶的硫化或交联；全氟烯醚系列是制备高端氟聚合

物的关键改性单体；氢氟醚主要应用于半导体、OLED 显示、精密器件、医疗器具等清洗领域；氟表面活性剂系列广泛应用于化学合成、消防、石油开采等领域；全氟聚醚主要用于半导体的蚀刻控温冷却、数据中心浸没式冷却、真空泵油和工业润滑等领域；六氟二酞等氟聚酰亚胺单体是用于制备柔性显示屏的盖板、基板用的透明聚酰亚胺的关键单体。

**5、请问公司有机氟化学品的盈利能力如何？**

答：公司含氟精细化学品产品普遍具有较高的技术壁垒、严格的客户品质要求、较长的验证周期等特点。经过十多年的发展及持续不断的研发创新投入，公司与核心客户建立了长期稳定的合作关系，公司自有生产技术及相关知识产权，并具备相对完善的产品品类，在特定的细分领域领先优势明显。同时，随着国内市场对高端含氟材料国产替代需求增长、新型环保产品替代需求旺盛，公司含氟聚合物改性单体、环保型含氟表面活性剂、半导体与显示用氟溶剂清洗剂、半导体与数据中心含氟冷却液等系列产品销售增长较快。因此基于广阔的市场前景以及公司的核心竞争优势，有机氟化学品业务近五年营业收入逐年增长，近三年产品毛利率水平维持在 65%左右。

**6、请问氟化液关键海外厂家停产事件发生后，公司对氟化液产品的销售有什么样的展望？**

答：2022 上半年，氟化液关键海外厂家受环保法规、原料供应等影响，宣布不可抗力，无限期停产半导体蚀刻工艺中生产技术难度大，品质要求苛刻的关键原材料——电子氟化液，导致全球下游制造商巨头出现大面积的氟化液短缺。公司瞄准国家重大需求和全球技术、产业制高点，通过提前数年坚持不懈的技术研发，实现产能布局和知识产权布局，建设有规模化的电子氟化液生产线，实现 Boreaf™ 电子氟化液系列产品的商业化，该产品可用于半导体 Chiller 冷却、数据中心浸没冷却、精密清洗、气相焊接、电子检漏等领域。公司迅速抓住市场机遇，现已供应全球半导体主流制造商。

**7、请问公司如何看待双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）与六氟磷酸锂两种锂盐未来发展趋势？公司未来是否会自产六氟磷酸锂，或寻找合适的并购标**

	<p><b>的？</b></p> <p>答：双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）与六氟磷酸锂两种锂盐各有优劣，可以根据电池性能要求设计出不同的配方，尽管市场上双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）产能逐渐释放，但其并不会颠覆六氟磷酸锂主盐地位，未来两者共存。</p> <p>六氟磷酸锂是一个强周期的化工品，目前产品产能超过市场需求，公司主要通过有长期稳定战略合作关系的供应商采购六氟磷酸锂，未来如果有布局计划，我们会严格按照监管要求进行披露。</p> <p><b>8、请问公司如何看待半导体化学品的发展空间，其未来的毛利率和盈利能力如何变化？</b></p> <p>答：半导体化学品和相关功能材料是公司近年来重点发展的新业务，下游主要集中在集成电路、显示面板、太阳能光伏等领域。公司经过多年以来的技术和经验积累、品牌建设，凭借扎实的研发实力、成本管理、优质服务以及多基地布局等优势，在半导体材料行业取得了一定的市场份额和品牌知名度，稳定供应头部企业客户。公司围绕自身的核心技术，依托现有技术平台，积极加强、全面开展全品类产品线的布局，旨在为客户提供完整的解决方案。基于此，近年来公司半导体化学品业务毛利率稳定提升，由于聚焦下游战略新兴产业，未来发展前景可期。</p>
附件清单	无
日期	2023年4月28日

附表：参会人员名单

序号	姓名	机构	序号	姓名	机构
1	蒋舒航	Jefferies	40	潘子扬	华鑫证券
2	周芳雯	Oberweis	41	刘帅	嘉实基金
3	谢巧芳	抱朴资管	42	王雁冰	建信养老金
4	毕凯	贝莱德基金	43	蔡宇飞	金信基金
5	张玉龙	财通基金	44	李林容	开源证券
6	张玉龙	财通基金	45	张国英	乐中控股
7	韩家宝	财通证券研究所	46	彭景环	瓴仁投资
8	王晶晶	大成基金	47	刘隆基	民生化工
9	陈铭	大成基金	48	席子屹	民生证券
10	张焯	大成基金	49	乔昱焱	盘京投资
11	谷宜恭	淡水泉基金	50	马欣	盘京投资
12	李梦强	东方证券	51	王曦炜	鹏华基金
13	林煜	东方证券	52	江正清	平安基金
14	张帆远	东海证券	53	张贻军	前海道明投资
15	岳斯瑶	东吴证券	54	刘翎	前海锐意资本
16	栾庆帅	富安达基金	55	刘佳	人保基金
17	周家诺	光大证券	56	赵晨	融通基金
18	周家诺	光大证券	57	钟欣材	太平洋证券
19	段海峰	广发基金	58	戴梓涵	太平洋证券
20	朱琪	广发基金	59	王帆	天弘基金
21	蒋淑霞	广发证券	60	徐清华	微宏长期资管
22	孙国萌	广发资管	61	陈扬亚	汐泰投资
23	马铭宏	国泰君安	62	朱纪刚	汐泰投资
24	张浩冉	国信证券资管	63	张剑滔	信达澳亚基金
25	李航	海南泽兴私募基金	64	冯明远	信达澳银
26	马天一	海通证券	65	张鹏	信达证券
27	刘威	海通证券	66	刘梓涵	兴业证券
28	胡孟汉	鹤禧投资	67	李洲	易方达基金
29	李传鹏	红土创新基金	68	江小龙	涌容资产
30	刘天文	华安证券	69	黄斌	源峰基金
31	程馨仪	华安证券	70	朱鹏宇	运舟资本
32	庞士伟	华安证券	71	王呈	长江证券
33	何家金	华创证券	72	李辉	浙商证券
34	黄麟	华创证券	73	黄华栋	浙商证券
35	邓伟	华福证券	74	金豪	浙商自营
36	连楷昇	华泰证券	75	夏斯亭	中金公司
37	边文姣	华泰证券	76	农誉	中泰证券
38	赵彬凯	华西基金	77	熊镐	中信建投证券
39	时赞凯	华夏基金			