

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：2024-003

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	131 家机构 169 名参会人员，详见附件清单
时间	2024 年 4 月 26 日 15:00-16:00
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 财务总监：黄瑶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2024 年一季度业绩说明会分为两个环节：第一部分为 2024 年一季度业绩情况说明，第二部分为问答环节。</p> <p>第一部分：公司 2024 年一季度业绩情况</p> <p>2024 一季度公司实现营业收入 15.15 亿元，同比下降 8%，环比下降 20.30%，实现扣非归母净利润 1.84 亿元，同比下降 19.52%。</p> <p>本报告期内公司电池化学品出货量同比大幅增加，但是销售价格进一步下降，对公司盈利造成一定影响。同时，公司坚持国际化战略，加强与战略客户合作，持续贯彻各项降本增效措施，后续将持续提升公司整体盈利能力。</p> <p>第二部分：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 2024 年一季度其他收益增加、公允价值变动收益下降、现金流下降的原因各是什么？</p> <p>答：公司 2024 年一季度其他收益增加系公司按照国家税收政策，实</p>

施增值税加计抵减税额影响所致；公允价值变动收益下降系交易性金融资产公允价值下降影响所致；现金流下降系本期银行承兑汇票到期托收金额减少影响所致。

2、请问公司对于氟化液产品二季度及未来的效益展望是如何的？

答：3M 公司因欧美环保政策原因退出该领域，国内外均有部分供应商反应并研发替代方案，如国内部分厂家推出价格相对低廉的低聚体产品。相较之下，因公司前瞻研发生产性能优良的氟化液产品，得以迅速进入国内外主流客户的供应商名录。2024 年随着使用低聚体产品问题频繁出现和 3M 产品库存降低，叠加半导体产业景气度逐渐恢复，公司提供的无毒副作用、能实现设备安全可靠运行、采用绿色环保工艺路线的氟化液产品将在市场竞争中胜出。

3、请问公司如何展望四大业务板块在二季度的表现？

答：电池化学品二季度出货量会继续增长，海外订单将有所增加；有机氟化学品有较为稳定的需求预期，二季度将稳定向好；一季度公司电容化学品需求明显回升，二季度会延续良好的增长态势；半导体化学品当前需求稳定。

4、随着海外电网体系升级，公司全氟异丁腈产品增长是否会加速？当前的海外推广处于验证阶段，还是出货放量阶段？

答：全氟异丁腈是六氟化硫(SF6)的可持续替代品，可用于电气设备的绝缘和灭弧,应用场景包括气体绝缘开关设备(GIS)、气体绝缘线路(GIL)和断路器等。与 SF6 相比，公司的全氟异丁腈(C4F7N)具有优异的介电性能、较宽的工作温度范围、较低的 GWP 值及不可燃等特点，助力绿色发展的同时，在实际应用中还具有高性能、高安全系数等优势。

全氟异丁腈是公司自主研发生产的新一代绿色电力绝缘气体新产品，当前营业额基数较小，但未来需求预期确定，增长较快。公司正在积极探索和拓展海外市场，近日在韩国参展，海外市场正处于推广阶段。

5、在现阶段行业竞争加剧的情况下，公司如何展望二季度电池化学品业务？六氟磷酸锂价格反弹是否已传导至电解液环节？公司海外订单的毛利率水平将会发生什么样的变化？

答：公司预计电解液出货量在二季度环比会有稳定的增长；从过往实践经验看，原材料价格传导顺畅；海外订单方面，公司综合考虑协议约定、客户需求等情况，会有一些的价格调整机制，一季度毛利率水平有所下降，未来随着海外订单占比逐渐提升，整体毛利率会保持在合理水平。

6、对于电池化学品海外客户的需求，公司主要通过波兰公司满足还是通过国内出口的方式完成交付？二者的成本有何差异？

答：公司会综合考虑全球贸易环境，对应选择合适的生产交付基地。从当前来看，波兰工厂的生产成本较国内高，但在关税方面有一定优势。同时，波兰工厂就近欧洲客户，能快速响应客户需求，更好服务客户和深耕海外市场，持续提升公司整体市场竞争力及盈利能力。

7、请问当前波兰工厂的投产进展是怎么样，未来是否有扩产计划？盈利展望如何？

答：波兰工厂自 2023 投产以来，在工厂运营、合格产品生产、体系建设、客户验证等方面均有优秀的表现。波兰工厂生产经营状况稳定，预计 2024 年二季度有望实现盈利，但不排除受市场波动影响增加业绩的不确定性。

8、海德福后续的氟聚合物产品定位是差异化品种还是大宗产品？

答：海德福聚焦于差异化和特殊品类的产品开发，以满足市场对高性能和特殊应用的需求。海德福的六氟丙烯产品已顺利供应海斯福，同时也正在持续开发新的聚合物品种，海德福积极与海斯福加深融合，不断拉通工艺流程和修正参数，以优化生产流程。

9、请问公司在建工程转固策略是怎么样？今年会有哪些在建项目陆续转固？

答：公司严格按照监管的相关规定投资建设项目，对于在建工程的转固节奏，公司综合考虑合格产品量产以及安全生产许可证获取等因素。

2023 年波兰工厂、海德福高性能氟材料项目（一期）、海斯福高端氟精细化学品项目（二期）、天津新宙邦半导体化学品及锂电池材料项目（一期）进入转固阶段。其中海德福产品系列比较多，公司从安全稳定角度考虑逐步开展试生产，因此 2024 年该项目尚有部分资产要转固。此外，

	<p>2024 年一季度公司已经完成惠州 3.5 期溶剂项目的转固，2024 年将转固的项目还有瀚康电子材料“年产 59,600 吨锂电添加剂项目”（一期）。</p> <p>10、相较国内投资，跨国投资会有更多的风险需要识别和管理，请问波兰工厂得以顺利投产交付的主要原因是什么？</p> <p>答：跨国投资确实比国内投资面临更多的风险，波兰工厂得以顺利投产交付的主要原因可以归结为以下几点：其一，与海外客户及供应商建立长期稳定的合作伙伴关系，保证原材料供应以及市场消化，顺利获取各类市场信息，从而降低进入新市场的难度。其二，制定了有效的经营管理战略，包括战略规划、风险管理、财务控制和运营管理等，确保项目按计划进行，及时应对各种挑战。其三，公司拥有经验丰富的国际化运营团队和成熟的技术团队，为公司海外建设和运营管理提供充分的保障。其四，公司拥有添加剂、溶剂及配方等多环节的自主知识产权，工艺技术成熟稳定，达到行业先进水平。其五，深入理解和适应当地文化、法律和商业环境，与包括当地政府、合作伙伴、供应商和员工在内的利益相关者持续沟通和协调，获取各方的信任和支持，从而推动项目顺利进行。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 26 日

附表：参会清单

机构名称	机构名称
Athing Capital	美银美林
GIC	民生证券
GoldmanSachs	摩根大通
Jefferies	摩根基金
PINPOINT	农银人寿
ThreeCapital	诺安基金
UBS	鹏华基金
阿杏投资	平安养老
北京富智投资管理有限公司	泉汐投资
北京禹田资本	群益投信
博时基金	人保养老
财通证券	人保资产
创金合信	瑞华控股
大成基金	上海龙全投资
大家资产	上海森锦投资管理有限公司
淡水泉投资	申万宏源资管
德邦证券	申万化工
东方财富证券	申万菱信基金
东方红资管	深圳乐中控股有限公司
东方基金	深圳市前海锐意资本管理有限公司
东方马拉松投资有限公司	深圳市兴海荣投资
东方证券	施罗德基金
东吴证券	施罗德投资
富海中瑞私募股权投资	太保资产
富兰克林华美投信	太平洋证券
高毅资产	泰达宏利
高竹基金	天风证券
光大证券	天津民晟资产管理有限公司
广发证券	同犇投资
硅谷天堂	彤源投资
国海富兰克林基金	驼铃资产
国海证券	未来资产
国金证券	西部利得基金
国联证券	西部证券
国盛证券	新华资产
国泰君安	新沃基金管理有限公司
国信证券	兴全基金
果实资本	兴业基金
海通国际证券	兴业研究

机构名称	机构名称
海通证券	兴业证券
海通资管	兴银基金
瀚川投资	野村东方国际证券
杭州金蟾蜍投资	易方达基金
恒生前海基金	毅恒资本
花旗银行	银河证券
华安证券	盈峰资本
华安证券资管	永安国富资产管理有限公司
华宝基金	永赢基金
华创电新	长城证券
华福证券	长江证券
华商基金	长盛基金
华泰证券	长信基金
华泰资产	招商基金
华泰自营	招商证券
华西基金	浙商证券
华西证券	中国银河证券
华夏基金	中金公司
华夏久盈	中泰证券
华夏未来资本	中信建投国际
华鑫证券	中信建投证券
嘉实基金	中信里昂
金科投资控股	中信证券
金信基金	中银证券
金鹰基金	中邮资管
君和资本	逐光私募基金管理（海南）有限公司
凯丰投资	