

证券代码：301292

证券简称：海科新源

山东海科新源材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年年度报告与2025年第一季度报告业绩说明会的全体投资者
时间	2024年05月09日 15:00-16:00
地点	同花顺路演平台 (https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1010514) 网络互动
上市公司接待人员姓名	总经理 马立军 财务总监兼董事会秘书 尉彬彬 独立董事 肖振宇 保荐代表人 钱进
投资者关系活动主要内容介绍	问题1:你好，山东新蔚源新材料有限公司什么时候投产？ 答:尊敬的投资者您好，新蔚源项目2024年7月取得建筑工程施工许可证，项目正式开工建设。项目正式进入实质性建设阶段，主体装置已建设完成。2025年，公司会加快推进新蔚源中试孵化基地落地，持续孵化新产品丰富产品线，感谢您的关注。 问题2:你好，公司股价长期处于破发状态，请问有没有做措施？ 答:尊敬的投资者您好，股价在二级市场的表现受多方面因素影响，如宏观环境、行业政策、市场波动等。2024年公司归母净利

	润亏损2.67亿元，同比转亏。2025年一季度，公司归母净利润同比减亏82.01%，经营效率与质量在逐步优化。公司坚持“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动的核心战略，积极布局第二增长曲线增强市场竞争力和抗风险能力，确保长期可持续发展。公司持续推行和优化卓越运营机制，依据价值链的关键点进行管控，强化过程管理，从而提升管理效率，降低运营成本。我们对未来发展充满信心，致力于创造更好的经营业绩，并通过公司的高质量发展来提升企业价值，积极回报广大投资者，感谢您的关注。 问题3:一季度营收大幅增长的原因是什么？是否可持续？ 答:尊敬的投资者您好，2025年以来，随着公司下游需求增长带动了电解液溶剂需求增长，同时公司通过优化各基地产品供应结构、客户结构和原料供应策略，提升海外高端产品销量，使得公司整体销量和收入有所增长，市场份额进一步提升；2025年一季度，公司营业收入从上年同期的8.59亿元跃升至11.27亿元，同比增长31.27%，创下公司单季度收入历史新高，公司的经营状况同比出现显著改善。未来公司会凭借技术创新、多基地布局和双轮驱动战略，积极布局第二增长曲线，进一步扩大全球市场份额，实现公司长期可持续发展。感谢您的关注！ 问题4:你好，公司对2025年业绩有多大期望？ 答:尊敬的投资者您好，2025年一季度，公司实现营业收入11.27亿元，同比增长31.27%，创下单季收入历史新高，减亏幅度达82.01%。2025年公司会积极布局第二增长曲线，实现长期可持续发展，凭借技术创新、多基地布局和双轮驱动战略，重点开发锂电池电解液新型添加剂产品，丰富公司产品组合，进一步巩固在电解液行业的领先地位。与此同时，随着新型添加剂产品的持续开发和全球市场份额的进一步扩大，公司正迈向绿色化学的新高度。未来，随着行业供需关系的改善，公司未来经营业绩有望持续转好，感谢您的关注。 问题5:公司股价低迷！有增持计划吗 答:尊敬的投资者您好！公司始终关注全体股东利益和资本市场表现，二级市场股价波动受宏观经济、行业环境、市场情绪等多重因素影响，存在不确定性。公司管理层将继续专注主业经营，持续提升企业核心竞争力和内在价值，努力以良好的业绩回报投资者。关于股东增减持事项，公司将严格按照《证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规及规范性文件的要求履行信息披露义
--	---

	务。如有相关计划，公司将及时通过指定信息披露媒体发布公告。请以公司在巨潮资讯网等法定渠道披露的公告为准，理性投资，注意风险。感谢您对公司的关注与支持！ 问题6:消费化学品业绩披露了吗？怎么样呢？客户有哪些 答:尊敬的投资者您好，2024 年，公司深耕细分国内市场，提升海外销量，全年实现高端 PG 销售增长 4%，价格较同行业高 8%。二丙二醇销量提升 28%，丁二醇销量提升 117%。精细化学品客户包括欧莱雅、资生堂、强生、联合利华、万华化学、爱普股份、珀莱雅等国内外知名企业。2024年新开发客户 286 家，并首次与巨子生物、科斯美诗等国内外标杆客户达成直接合作，德乐食品、纳爱斯、珠海宏泰等客户钱包份额中我司占比进一步提升，实现对蓝月亮旗下四家工厂丙二醇的独家供应。感谢您对公司的关注与支持！ 问题7:请问，公司目前大客户的营收占比是多少？公司如何维持大客户的关系？公司如何开拓其他客户？ 答:尊敬的投资者你好，2024年公司前五大客户销售金额占年度销售总额比例53.96%；公司深耕锂电池电解液溶剂和精细化学品业务长达 20 年，凭借技术、研发、质量等综合优势，与下游头部客户达成长期战略合作，积累了优质核心客户资源。作为全球锂离子电池电解液溶剂龙头企业，在天赐材料、比亚迪、瑞泰新材、enchem、soulbrian、中央硝子等电解液龙头企业中占据 A 供地位。通过下游客户，产品覆盖特斯拉、比亚迪、宁德时代、LG、三星 SDI 及松下等全球知名车企及锂离子电池巨头。醇类产品客户包括欧莱雅、资生堂、强生、联合利华、万华化学、爱普股份、珀莱雅等国内外知名企业。公司拥有山东东营、江苏连云港、湖北宜昌三大生产基地，具备长期稳定的供应能力，且因贴近客户与原料产地，大幅降低运输成本。为响应龙头产业链海外扩张需求，公司积极开拓国际市场。在锂离子电池电解液溶剂方面，与天赐材料、瑞泰新材、中央硝子等客户推进海外合作，布局欧洲海外交付，先后设立欧洲子公司与欧洲仓储基地、美国子公司与美洲仓储基地，缩短交货周期，为海外市场开拓奠定坚实基础。 问题8:会不会重新回到上市时候的价位？ 答:尊敬的投资者您好！二级市场股票价格受宏观经济环境、行业政策、市场供需关系及投资者情绪等多重复杂因素影响，存在一定波动性。公司始终秉承长期主义，专注主业经营，通过技术创
--	--

	新、管理优化和产业布局深化核心竞争力，致力于提升公司内在价值和可持续发展能力，为投资者创造长期回报。 问题9:@肖振宇，请问公司的行业盈利窗口期在什么时候 答:尊敬的投资者您好！2025年第一季度营业收入同比增长31.27%，创单季历史新高，且亏损同比大幅收窄，公司经营状况显著改善。公司通过湖北基地电解液添加剂项目的投产、多基地协同优化以及成本管控措施，持续提升运营效率，为未来盈利能力的恢复奠定基础。从行业趋势看，随着落后产能逐步出清、市场需求结构优化，以及头部企业技术壁垒的强化，行业竞争格局有望趋于理性。公司已通过海外化布局、高附加值产品研发及核心客户战略合作，积极应对行业周期性波动。 问题10:2025年一季度业绩实现增长，未来公司在2025年如何保证业绩的可持续发展？ 答:尊敬的投资者您好，2025年以来，随着公司下游需求增长带动了电解液溶剂需求增长，同时公司通过优化各基地产品供应结构、客户结构和原料供应策略，提升海外高端产品销量，使得公司整体销量和收入有所增长，市场份额进一步提升；2025年一季度，公司营业收入从上年同期的8.59亿元跃升至11.27亿元，同比增长31.27%，创下公司单季度收入历史新高，公司的经营状况同比出现显著改善。未来公司会凭借技术创新、多基地布局和双轮驱动战略，积极布局第二增长曲线，进一步扩大全球市场份额，实现公司长期可持续发展。 问题11:公司有没有定增计划 答:尊敬的投资者您好，关于股东增减持事项，公司将严格按照《证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规及规范性文件的要求履行信息披露义务。如有相关计划，公司将及时通过指定信息披露媒体发布公告。请以公司在巨潮资讯网等法定渠道披露的公告为准，理性投资，注意风险。 问题12:公司连续两年亏损了，有没有ST的风险啊？ 答:尊敬的投资者您好！根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2023年修订）及相关监管规定，上市公司股票被实施退市风险警示（*ST）或其他风险警示（ST）需符合特定条件，例如“最近两个会计年度经审计的净利润连续为负值”（以扣除非经常性损益前后孰低为准）、“期末净资产为负值”或“营业收入低于1亿元且净利润（扣非前后孰低）为负”等。公司2025年第一季度
--	--

	公司管理层通过降本增效、优化客户结构等措施，净利润亏损同比大幅收窄82.01%，期末归属于上市公司股东的所有者权益为28.41亿元，远高于监管风险阈值。截至目前，公司未触发退市风险警示或其他风险警示情形。感谢您对海科新源的关注与支持！ 问题13:【查询-002】高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 答:尊敬的投资者您好，公司始终以技术创新为核心驱动力，未来盈利能力的提升将主要依托以下战略方向：（1）技术研发与产品升级：持续加大在新能源材料、高附加值特种化学品等领域的研发投入，深化固态电池配套材料、新型添加剂等前沿技术的应用研究，强化技术壁垒；（2）全球化市场拓展：依托欧洲、美洲子公司及仓储基地的布局优势，加快海外客户认证及合作，拓展高毛利市场，分散区域风险；（3）产能优化与降本增效：通过湖北基地产能释放、多基地协同生产及供应链整合，提升规模效应，降低单位成本；（4）客户结构升级：深化核心客户的战略合作，推动产品向高端化、定制化方向延伸。相关经营举措及阶段性成果已在公司定期报告中披露，您可通过巨潮资讯网查阅详细信息。需要说明的是，公司盈利能力的实现受宏观经济、行业政策、市场竞争等多重因素影响，存在不确定性。感谢您对海科新源的关注与支持！ 问题14:公司有没有食品、医药或者化妆品级丙二醇或二丙二醇的产品，产销量和盈利情况如何？ 答:尊敬的投资者您好，公司醇类产品业务主要包括：食品级和医药级丙二醇、1,3-丁二醇、香精级一缩二丙二醇、工业丙二醇和二丙二醇等系列产品。公司食品级和医药级丙二醇，主要应用于食品行业、医药行业和日化行业作为保湿剂、软化剂、溶剂等；以及应用在烟草行业作为烟用香精烟草保湿剂、防腐剂；公司 1,3-丁二醇主要用于化妆品和个人护理品，被用作保湿剂和溶剂；香精级二丙二醇，主要应用在香精香料、有机硅、表面活性剂行业作为保湿剂、软化剂、溶剂等；1,2 己二醇， 1,2 戊二醇主要用于化妆品领域作为保湿剂、防腐抑菌、溶剂等；工业丙二醇，在不饱和树脂、聚醚、农药、防冻液和除冰剂等方面用作增塑剂和溶剂。 2024 年，海科新源深耕细分国内市场，提升海外销量，全年实现高端 PG 销售增长 4%，价格较同行业高 8%。二丙二醇销量提升 28%，丁二醇销量提升 117%。
--	---

	问题15:【查询-001】高管您好,请问贵公司本期财务报告中,盈利表现如何?谢谢。 答:尊敬的投资者您好,公司严格按照法律法规及监管要求履行信息披露义务,相关财务数据以在法定信息披露平台披露的定期报告为准。您可通过巨潮资讯网查阅公司已公开的财务报告,及时了解公司经营业绩及财务表现。感谢您对海科新源的关注与支持! 问题16:固态电池方面的研发投入怎么样?能不能弯道超车 答:尊敬的投资者您好,公司始终重视技术创新与研发投入,紧密围绕新能源材料领域的发展趋势进行技术储备和产业布局。在固态电池等前沿技术方向上,公司持续关注行业动态,并结合自身技术积累及客户需求开展相关材料的应用研究,以提升核心竞争力。关于研发投入的具体情况,公司已在定期报告中披露研发费用、研发方向及阶段性成果等信息,您可通过巨潮资讯网查阅相关报告了解详情。需要强调的是,技术研发存在周期长、不确定性高等特点,公司将持续聚焦技术突破与产业化落地,但不针对具体技术路径的市场化进程或竞争结果进行主观判断或预测。公司始终秉持稳健经营理念,坚持合法合规披露信息,涉及重大技术进展或业务合作事项,公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。请您理性关注公司公告,审慎评估投资风险。感谢您关注与支持! 问题17:化妆品原料,对业绩贡献如何,是否会提高产能,保持增长 答:尊敬的投资者您好,公司主营业务涵盖新能源材料、特种化学品及化妆品原料等多元化领域,相关经营数据及业务贡献已在定期报告中依法披露。化妆品原料作为公司业务板块之一,始终以技术研发和客户需求为导向,致力于通过高附加值产品提升市场竞争力,具体业绩贡献可参考公司公开的财务报告及定期报告中的分项说明。 问题18:什么时候会拓展业务?毕竟传统电池行业短板突出。公司股票自从上市后,一直走跌,是不是被估值太高了? 答:你好,公司始终以市场需求和技术迭代为导向,目前,新能源材料、特种化学品等核心业务已通过湖北基地产能释放、高附加值产品研发及海外化布局逐步深化产业协同。未来,公司将结合行业趋势及技术储备,在合规前提下审慎探索业务延伸机会,相关进展将严格按照监管要求履行信息披露义务。关于二级市场股价波动,其受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重因素综合影
--	--

	响。公司自上市以来始终聚焦主业经营，通过技术创新、客户结构升级及降本增效等措施持续提升内在价值。截至2025年第一季度，公司营业收入同比增长，亏损同比大幅收窄，经营改善趋势显著。感谢您对海科新源的关注与支持！ 问题19:请领导介绍一下湖北基地的情况？ 答:尊敬的投资者您好，湖北基地是公司深化新能源材料产业链布局、巩固行业龙头地位的核心战略项目，其基本情况及进展已在公司公告及公开信息中依法披露。 （1）基地定位与产品矩阵 湖北基地位于湖北省宜昌市枝江市姚家港化工园，是公司规模最大的电解液溶剂及添加剂生产基地。 （2）产能建设与项目进展 • 已于2023年底实现电解液溶剂投产，2025年完成添加剂项目产能释放； • 基地全面投产后，公司将形成全球领先的电解液溶剂及添加剂一体化供应能力，进一步巩固市占率优势。 （3）战略意义与协同效应 湖北基地通过规模化生产与工艺创新，显著降低单位成本，同时依托“电解液溶剂+添加剂+新型锂盐”的产品组合，增强客户黏性。此外，湖北基地与山东、江苏生产基地形成区域协同，并依托欧洲、美洲子公司拓展海外高端市场，提升全球供应链稳定性。感谢您对海科新源的关注与支持！ 问题20:公司在固态电池电解质方面的研发有啥进展？谢谢 答:尊敬的投资者您好，公司始终将技术创新作为核心发展战略，在固态电池电解质等前沿技术领域持续进行研发投入和技术储备，相关研发方向及阶段性进展已在定期报告中依法披露。目前，公司结合行业趋势和客户需求，积极开展固态电池电解质材料的基础研究及工艺优化，部分成果已进入实验室验证阶段。 问题21:一季度看，营业成本仍然高于营收，电解液溶剂价格竞争何时趋缓 答:尊敬的投资者您好，公司2025年第一季度营业收入同比增长31.27%，营业收入高于营业成本。公司通过工艺优化、供应链整合及客户结构升级等措施，亏损幅度已同比大幅收窄，经营韧性持续增强。感谢您对海科新源的关注与支持！
--	---

	问题22:马总,请问一季度大幅减亏的原因是成本压缩吗?全年能否实现扭亏? 答:尊敬的投资者您好,公司2025年第一季度亏损同比大幅收窄82.01%,主要得益于以下综合举措的推进:(1)产能释放与产销规模提升:湖北基地电解液添加剂项目陆续投产,推动产销量增长,带动营业收入同比增长31.27%至11.27亿元,规模效应逐步显现;(2)运营效率优化:通过供应链整合、工艺流程优化及管理费用控制,有效降低综合成本;(3)产品结构升级:持续投入研发,提升高附加值产品占比,增强盈利韧性。 关于全年能否实现扭亏,公司盈利能力的改善将取决于以下因素:(1)行业需求修复:新能源汽车渗透率提升、储能市场增长及海外市场拓展对电解液溶剂需求的拉动效应;(2)产能爬坡与降本深化:湖北基地25万吨溶剂及1.27万吨添加剂产能释放、多基地协同生产进一步摊薄固定成本;(3)技术壁垒强化:通过新型添加剂研发、客户定制化解决方案巩固差异化竞争力。 需要说明的是,公司经营业绩受宏观经济环境、行业竞争格局、原材料价格波动等外部因素影响,存在不确定性。感谢您对海科新源的关注! 问题23:公司对于固态电池电解质开发情况如何,何时可以量产 答:尊敬的投资者您好,公司始终高度重视新能源材料领域的技术研发与创新,在固态电池电解质等前沿技术方向已开展系统性研究。目前,公司结合行业技术趋势及客户需求,持续推进固态电池电解质材料的工艺优化和性能测试,部分实验室成果已进入实验室阶段,但具体产业化进程需根据技术成熟度、市场需求及供应链配套等多重因素综合评估。 问题24:集团有没有资产重组打算 答:尊敬的投资者您好,公司始终以提升经营质量和股东权益为目标,持续关注业务发展与资产结构的动态优化。截至目前,公司不存在应披露而未披露的重大资产重组事项或筹划中的相关计划。若未来涉及资产重组等可能对公司股票交易价格产生较大影响的重大事项,公司将严格按照监管要求,及时履行信息披露义务并通过法定渠道发布公告。 问题25:公司湖北项目2025年一季度投产后,公司收入实现增长,下半年公司有什么新的规划?
--	---

	答:尊敬的投资者您好,公司坚持“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动为核心战略,不断巩固锂电池材料龙头地位,同时不断增加高端消费化学品品类,提升消费化学品营收占比。公司全面推行卓越运营、挖潜增效,提升公司盈利能力和经营业绩,通过全球技术和市场领先,打造敏捷研发和敏捷运营的新能源材料和消费化学品龙头企业。 问题26:上市前与上市后业绩业绩相差太大,亏损严重,有啥想说的嘛 答:尊敬的投资者您好,公司业绩受行业周期、市场竞争及成本波动等多重因素影响。2025年一季度亏损同比收窄,经营持续改善。公司通过技术研发、海外布局及降本增效积极应对挑战,具体财务数据及业务进展请以法定披露信息为准。 问题27:【查询-004】高管您好,请问您如何看待行业未来的发展前景?谢谢。 答:尊敬的投资者您好,随着全球能源结构转型和低碳发展趋势的不断推进,新能源及精细化学品行业仍将具备良好的发展空间。一方面,在新能源汽车领域,全球对环保和减碳的重视程度持续提升,各国政府也陆续出台多项鼓励新能源汽车发展的政策措施。电解液作为锂电池的核心材料,其市场需求有望随着新能源汽车产业的快速发展持续增长。另一方面,精细化学品广泛应用于医药、电子、日化等多个下游行业,随着终端应用领域的技术进步和市场需求扩大,行业整体保持稳中有进的发展态势。同时,国家在“十四五”规划等政策中明确提出支持新能源、新材料、环保等战略性新兴产业的发展方向,这将进一步为公司所在行业的发展提供有利的政策环境和市场机遇。公司将持续关注行业政策和市场动态,依托自身技术和客户优势,不断提升核心竞争力,实现高质量发展。
附件清单(如有)	无
日期	2025年05月09日