

证券代码：300072

证券简称：海新能科

北京海新能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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	富国基金、交银施罗德基金、华泰保险资产、汇丰晋信、太平养老、国泰基金、兴银基金、浦银安盛、国联安基金、财通基金、华福证券、中信建投证券、中信证券（机构排名不分先后）
时间	2025 年 9 月 2 日—9 月 4 日
地点	各机构会议室
上市公司接待人员姓名	海新能科董事、董事会秘书 张蕊
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流问答： 1、请问公司 2025 年上半年归母净利润同比减亏的原因是什么？ 公司 2025 年上半年较去年同比减亏 89.15%，是内部经营管理改善和外部市场机遇共同作用的结果。公司通过工艺技术创新和设备改造，推动主要生产指标持续改善，加工成本持续降低，抗风险能力稳步提升。山东三聚的高凝装置在今年 6 月创造了历史最高月均负荷，同时天然气、电等能源消耗成本显著降低。报告期内，公司资产质量继续优化，收回大额其他应收款。公司加强成本管控，销售费用、管理费用、研发费用和

财务费用同比均有下降。公司通过成立公关组协同推进采购体系优化，以培养战略供应商结合长协采购方式保障原料供应，原料分级采购体系运作水平进一步提高。公司积极开拓非欧盟市场并取得成效，非欧盟市场销量显著增长，非欧盟市场范围呈现进一步扩大态势；报告期内，公司生物能源产品价格上涨，阿格斯欧基港低凝烃基生物柴油均价同比上涨 13.06%，并呈继续上涨趋势。

2、请问公司怎么看近期 SAF 价格持续上涨？

2025 年一季度，因欧盟生物航煤用户提前备货及强制添加政策执行力度差异，部分客户呈现观望状态，导致价格低迷。从统计数据看，北欧国家，如瑞典（2%）达到政策要求添加比例上限；西欧国家，如法国（1.9%）、德国（1.7%）添加比例略低；南欧与东欧国家添加比例不足。

近期 SAF 价格持续上涨，阿格斯 FOB ARA 价格每吨涨至 2,600 美元左右，主要因为强制添加政策执行力度、原材料成本及长期需求提升等方面因素影响。为加速 SAF 的应用，欧盟推出补贴计划，旨在为航空公司提供资金补贴以实现 SAF 采购量目标；同时，为避免全年平均添加比例不足而受罚，欧盟各国强制添加比例将趋于同步，加强了欧盟强制添加政策的执行力度，SAF 需求逐步释放，推动 SAF 价格上涨。公司将充分把握生物航煤市场机遇，积极开拓国内外市场，努力改善生产经营，力争生物能源产品满产满销。

3、公司在技术与研发方面有什么规划？

一是坚持务实创新机制，以改善生产工艺、提升生产效率为研发目标，关注原料预处理工艺升级、加氢脱氧/异构催化剂开发、产品多元化研究以及现有生产工艺优化等研究开发工作；二是加强研发管理工作，集中力量推进核心产业技术升级；三是加强公司与外部高校、科研院所等合作，探索共同研发、

	技术引进的合作机制；四是加快悬浮床加氢等技术推广应用，推动公司轻重资产并举的发展模式。 4、请问公司未来的发展规划是？ 公司未来三年将持续以绿色发展为依托，坚持科技创新、精益管理，努力成为世界一流的绿色能源供应商、科技创新型生物能源领跑者。公司将心无旁骛攻主业，做大做强生物能源核心板块，在催化净化核心业务领域精耕细作。生物能源板块为核心战略支柱，承载业务体量和价值实现功能，以坚定的长期投入和效益提升为发展方向；催化净化板块为中长期利基，是公司发展基础支撑，以推动新产品新业务发展、提升竞争力为主要任务。 在具体战略举措上，一是推动生物能源内生外延增长，在原料收集与开发、生物航煤等新产品升级、供应链管理、产业上下游的深度战略合作等方面着手；二是提升催化净化产品竞争能力，充分发挥行业优势与生产能力，引入新技术、拓展新产品，持续扩大催化剂净化剂市场份额；三是继续强化技术创新。公司作为国家高新技术企业，继续保持研发投入，在生物能源与催化净化领域加大研发力度，力争技术水平始终处于行业前列。 5、请问公司生物能源板块未来的产业规划？ 公司一直专注于生物柴油、生物航煤的技术研发、生产、市场推广，目前主要精力集中在工艺优化、重点客户开发等方面。公司生物航煤以服务于国内，着眼于国际为目标，已经与国内外核心采购方、贸易商充分接触，预计将随国内外政策驱动快速发展；同时加快实施二代生物能源国内应用试点，开发国内市场，为国家的节能减排和能源安全贡献力量。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 4 日