

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：2025-003

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 ☐ 电话会议 ☐ 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2025年半年度报告业绩说明会的全体投资者
时间	2025年09月05日 15:00-16:00
地点	线上
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:半年度经营、利润情况较去年同期有何变化，向好、下行还是稳定？公司认为未来行业趋势如何？ 答:感谢您的关注，公司2025年上半年的经营和利润情况较去年同期呈现向好态势。具体表现为营业收入同比增长27.92%，净利润较去年同比增长61.21%。这主要得益于新能源行业的快速发展所带来的市场机遇，公司通过稳固与下游龙头企业的战略合作、加速海外布局（如在欧美设立中转基地以提升本地化响应能力）、优化供应链管理、整合营销渠道以及推进技术改造和精细化成本管控等措施，全面提升了市场份额和运营效率，从而推动了业绩的积极变化。关于未来行业趋势，报告显示全球新能源车销量在2025年上半年同比增长31.8%，中国新能源汽车产销累计完成量同比增长40.3%，全

	球动力电池装车量同比增长37.3%，全球电池储能系统装机总量同比增长54%，这些数据表明新能源市场正处于持续高速增长的黄金时期，为公司主营业务提供了广阔的发展空间。在这一背景下，公司将继续坚持“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动战略，通过深化技术创新、拓展海外业务以及布局新兴领域（如固态电解质等前沿材料），增强抗风险能力和发展韧性，以应对市场供需失衡、产品价格波动等潜在挑战。 问题2:公司到今年底能扭亏为盈吗？ 答:感谢您的关注，2025年上半年公司营收和净利润均实现了同比大幅增长，这主要得益于新能源行业的快速发展以及公司卓越运营战略的有效实施。公司管理层始终致力于提升经营质量和盈利能力。报告期内，我们通过优化供应链管理、推进技术改造、深化战略合作等一系列举措，持续提升运营效率。同时，公司积极拓展海外市场布局，在欧美设立中转基地，进一步增强全球竞争力。在应对市场挑战方面，公司已启动全方位的降本增效计划，包括优化采购渠道、提升生产工艺、拓展高附加值产品线等措施。特别是在研发创新方面，公司持续加大投入，2025年上半年研发投入同比增长21.56%，这将为公司未来发展提供持续动力。具体业绩情况请关注公司定期报告。 问题3:固态电池研发到什么程度了 答:感谢您的关注，固态电池相关材料已作为公司核心发展战略，目前正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工作。公司将持续关注固态电池新技术研发及上游材料的研发进展，紧密跟随产业链技术发展方向，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。相关研发活动严格遵循公司既定的技术发展路径，旨在为未来技术迭代做好前瞻性布局。 问题4:丙二醇业务营收下滑1.23%，出口量增长31.09%却未能带动利润，为什么 答:感谢您的关注，关于丙二醇产品作为消费化学品业务的核心组成部分，在报告期内面临市场供需失衡和同业竞争的挑战。丙二醇产品的毛利率为4.09%，这主要源于市场环境导致的剧烈价格波动，尽管出口量通过海外仓储布局实现了增长，但价格下行压力对营收和利润形成抵消效应。公司已采取措施，包括优化供应链管理、调整采购策略、推进工艺创新以控制成本，旨在逐步提升盈利能力。
--	--

	问题5:您好, 贵司布局了很多电解液添加剂产品, 请问目前正式量产和试生产的添加剂包含哪些 答:感谢您的关注, 作为技术创新战略的重要组成部分, 正积极拓展第二增长曲线, 布局锂电池电解液新型添加剂(包括功能性添加剂、高倍率添加剂等)以及固态电解质等前沿技术领域, 以增强全球电解液客户的“一站式服务”能力。具体而言, 在研发方向上, 公司紧跟电池技术发展趋势, 提前布局功能性添加剂、高倍率添加剂、固态电解质及正极补锂剂等材料, 旨在提升产品竞争力。 问题6:马总好, 请问贵司海外业务如何? 公司又是如何规划的呢? 答:感谢您的关注, 在报告期内, 公司海外业务发展良好, 具体表现为通过加速海外布局, 在欧美地区设立中转基地, 显著提升了本地化响应能力, 这促进了全球市场份额的稳步提升。同时, 公司依托海外仓储布局, 持续提升产品出口量, 特别是在消费化学品领域, 如食品级、医药级丙二醇等产品, 成功实现了出口量的增长。这些举措是公司响应新能源行业快速发展的重要战略组成部分, 得益于稳定的产品质量、优异性能及高效服务, 进一步巩固了与下游龙头企业的战略合作。关于未来规划, 公司将在巩固国内市场地位的同时, 继续加大海外市场拓展和技术升级力度, 以不断提升综合竞争力, 支持业绩的可持续发展。通过深化全球布局, 优化供应链和本地化服务, 持续增强公司在国际市场的竞争力, 但具体实施细节将基于市场环境和公司实际情况动态调整。 问题7:公司股票一直萎靡不振, 有没有市值管理措施 答:感谢您的关注, 公司持续致力于为客户创造价值、为股东实现回报。在市值管理方面, 公司始终坚持以提升内在价值为核心, 以规范治理为基础, 同时保持与资本市场的有效沟通, 切实维护公司、投资者及其他利益相关方的合法权益。 问题8:海科新源的研发费用增长了百分之21多, 主要用在什么地方? 答:感谢您的关注, 报告期内研发投入达到人民币7602.75万元, 较上年同期增长21.56%。该增长主要用于强化公司研发体系的构建与技术创新能力的提升, 具体投向包括:一是在新能源材料、电子级高纯化学品、电解液研发测试以及电池制备和测评四大平台的建设与优化上持续投入资源, 以覆盖从产品合成到应用测试的全流程研发活动;二是支持在建的新蔚源中试孵化基地项目, 旨在加速新
--	---

	产品和产品线的孵化与验证；三是积极参与行业标准制定工作，包括12项国家标准、行业标准及团体标准的制定，以巩固技术话语权；四是聚焦前沿技术布局，如功能性添加剂、高倍率添加剂、固态电解质及正极补锂剂等材料的基础研究与应用开发，以响应电池技术高能量密度、长效循环、高安全性及高压快充等发展趋势。 问题9:目前公司在业内的核心竞争力是什么？为了加强业内竞争力，过去一个年度，已采取了哪些措施成效如何？未来，计划还将采取哪些措施？ 答:感谢您的关注，公司核心竞争力体现在锂电池电解液溶剂和消费化学品双轮驱动的完整产品体系、领先的技术创新能力及全球化布局。2025年上半年，公司通过优化供应链、推进工艺创新、拓展海外市场等措施实现业绩增长，研发投入同比增长21.56%，获授权专利116项。未来将继续加强技术创新，布局固态电解质等前沿领域，深化卓越运营机制，同时巩固国内市场并拓展海外业务，通过“双轮驱动”战略提升抗风险能力。 问题10:请问马总，股票回购何时开始？公司对现在的股价满意吗 答:感谢您的关注，关于股票具体回购实施进度，公司将根据市场环境、监管要求等合法合规进行，公司将严格履行信息披露义务，及时公告相关进展。对于公司股价的表现，公司始终致力于通过提升内在价值和投资者回报机制来维护全体股东权益。 问题11:公司电池主要应用在哪些地方？ 答:感谢您的关注，海科新源主营业务为锂电池电解液溶剂及添加剂等关键材料的研发、生产和销售。公司生产的碳酸酯系列产品（包括碳酸二甲酯、碳酸甲乙酯、碳酸二乙酯、碳酸乙烯酯、碳酸丙烯酯）作为锂电池电解液的核心溶剂，主要应用于动力电池、储能电池及消费类锂电池三大领域。其中，动力电池领域直接服务于新能源汽车产业链，储能电池领域应用于电力储能系统及工商业储能场景，消费类锂电池则覆盖便携式电子设备、电动工具等终端产品。公司凭借完整的产品体系和稳定的质量保障，为全球电解液客户提供关键材料支持。 问题12:请问各位高管，公司主营业务中消费化学品，是否有较高研发投入，在下游客户群中，有怎样比重和影响，像珀莱雅这样即将A+H的客户，是否也是我们的大客户 答:感谢您的关注，公司研发投入总额为7602.75万元，同比增
--	--

	长21.56%，研发人员175人，占员工总数15%，这体现了公司对技术创新的整体重视。公司坚持“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动战略，在消费化学品领域，公司作为食品级、医药级等多元醇产品的主要生产商，已实现相关产品的国产化替代，并依托海外仓储布局持续提升产品出口量，这一战略布局增强了公司整体抗风险能力和发展韧性。醇类产品主要客户包含欧莱雅、资生堂、强生、联合利华、华宝股份、爱普股份、珀莱雅等国内外知名企业。 问题13:你好，请问贵公司固态电池电解质业务是否投产并销售？对未来这块业务的前景有什么具体的描述吗？ 答:感谢您的关注，公司正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，并持续关注固态电池新技术研发及上游材料的研发，在固态电池电解质等前沿技术领域进行研发投入和技术储备。公司积极拓展第二增长曲线，布局锂电池电解液新型添加剂、固态电解质等产品，旨在为全球电解液客户提供一站式服务。 问题14:咱们公司的固态走的是什么路线 答:感谢您的关注，公司积极开展固态电池电解质材料的基础研究及工艺优化工作，目前行业主流技术路线的电解质材料均有研究。 问题15:这种研发投入需要何时才能有产出？周期要多久？ 答:感谢您的关注，公司始终将技术创新作为核心发展战略，持续加大研发投入以增强核心竞争力。报告期内，公司研发投入达7602.75万元，同比增长21.56%，并已建立涵盖新能源材料、电子级高纯化学品、电解液研发测试及电池制备测评的四大研发平台，实现了从基础研究到应用转化的全流程覆盖。截至2025年6月30日，公司拥有175名研发人员（占员工总数15%）及116项授权专利（含55项发明专利），并参与制定了12项国家、行业及团体标准，体现了技术积累的深度与广度。关于研发投入的产出周期，公司遵循技术研发的客观规律，聚焦锂电池电解液材料、消费化学品及固态电解质等前沿领域的技术储备与工艺优化。研发成果的转化受技术复杂度、市场验证周期、产业化条件等多重因素影响，存在不确定性。公司管理层坚信持续的研发投入是保持长期竞争力的基石，其价值将在技术壁垒构建与市场领先地位巩固中逐步体现。 问题16:对于行业中DMC、PG供需失衡，供大于求的情况，公司有何应对措施或计划？在新材料领域有无布局或计划？ 答:感谢您的关注，关于DMC（碳酸二甲酯）、PG（丙二醇）行
--	---

	业供需失衡情况，公司面对市场供需失衡和同业竞争加剧的挑战，管理层已全面启动了“推行卓越运营，全方位实现降本增效”的工作。同时积极拓展海外市场，依托海外仓储优势，提升产品出口占比，提升盈利能力。在新材料领域的布局，公司积极开发和应用新产品、新技术，锂电池材料方面响应电池高能量密度、长效循环、高安全性、高压快充匹配、低成本、固态/半固态等方向发展，提前布局功能性、高倍率、高能量密度添加剂、固态电解质、正极补锂剂等前沿技术材料，同时不断进行工艺开发及降本增效；消费化学品方面关注绿色、环保、生物基新原料，专注中高端市场，开发多元醇类等满足客户需求的绿色产品；以确保产品技术处于同行业较高水平，维持强大市场竞争力。 问题17:请问贵司近期获批投产的子公司电池高端材料及配套项目，是否会对公司利润带来好的预期 答:感谢您的关注，新蔚源中试孵化基地作为公司研发体系的重要组成部分，目前已有序安排试生产，其核心目的是为新产品开发和产品线丰富提供有力支持，以增强公司的技术创新能力和长期竞争力。有助于公司打通上下游产业链并完成一体化布局，进一步增强公司盈利能力、客户黏性，提升公司核心竞争力。同时，山东新蔚源新材料有限公司作为公司的新产品开发基地，发挥其作为公司项目“孵化器”的重要作用，大大缩短新技术新产品的产业化的进程，能够进一步保证公司的市场竞争优势，促进公司未来业绩提升。 问题18:关注到公司今年新增了几项固态电池方面的专利技术，请问贵司是否会将固态电池相关技术研发以及产品研发作为公司未来重点关注以及重点投资的领域？ 答:感谢您的关注，公司已在固态电池电解质材料领域开展基础研究及工艺优化工作，并持续关注固态电池新技术研发及上游材料的发展，目前固态电池相关材料已作为公司重要战略布局之一。
附件清单（如有）	无
日期	2025年09月05日