

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：2026-003

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	参会单位名称详见后文附表
时间	2026年04月29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2026年一季度业绩说明会分为两个环节：第一部分为2026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2026年一季度业绩情况</p> <p>2026年一季度公司实现营业收入33.61亿元，同比增长67.85%，环比增长11.20%；归母净利润4.80亿元，同比增长109.02%，环比增长37.58%。</p> <p>本报告期内，公司主营三大业务板块深度协同，总体经营业绩持续向好、增长动能强劲。受益于下游储能领域需求持续快速增长，叠加公司不断完善核心产业链，电池化学品业务出货量实现同比快速增长，同时产品销售价格随行业竞争格局优化而逐步修复，销售量和销售额同比大幅上升，盈利能力有所提升。</p> <p>电子信息化学品业务紧抓下游新能源、半导体等新兴领域迅猛发展机遇，核心产品市场占有率稳步提高，聚焦半导体冷却液领域，持续推进行业头部客户认证和量产交付，同步加快产能布局落地，实现销售额快速增</p>

长。

有机氟化学品业务始终保持稳健且突出的盈利水平，面向数字基建、清洁能源与低碳经济等重点领域的含氟产品开发推进顺利，业务发展韧性持续增强。

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、请问公司氟化液产品的出货情况如何？对未来应用领域和市场前景有何展望？

答：随着行业龙头库存逐步消化及 PFAS 政策影响，公司氟化液产品在半导体领域延续高景气、高增长态势。此外，公司将依托“年产 3 万吨高端氟精细化学品项目”，系统性扩大氢氟醚、全氟聚醚等氟化液产品的产能规模，后续将根据项目建设进度及市场需求变化，及时推进产能释放，保障对下游客户的长期稳定供应。

应用领域方面，公司氟化液（含氢氟醚 HFE、全氟聚醚 PFPE）目前已在半导体制程冷却、精密清洗、数据中心浸没式液冷等领域实现稳定批量出货；市场前景方面，公司聚焦高附加值的氟化液赛道，产品方案成熟、品类齐全，客户认证完善，产能保障充分、份额持续提升，具备高壁垒、高毛利、高成长特征，预计将持续贡献业绩增量。

2、请问海德福项目今年是否有上量规划及盈利目标？

答：海德福今年有望实现扭亏为盈，六氟丙烯保供体系已较为成熟，部分月份已实现单月盈利。公司一方面加快现有产能充分释放，提升产能利用率，重点推进特种氟材料、高端含氟中间体等核心产品的市场拓展与批量交付；另一方面加快推进海德福年产 5000 吨高性能氟材料项目（1.5 期）建设，重点推进新产品工艺流程打通及前沿技术布局。随着产能逐步释放、规模效应显现、产品结构优化及成本管控强化，力争明年进入稳定盈利阶段。

3、请问公司电池化学品的出货量目标、产能规划是怎么样？如何看待当前六氟磷酸锂的价格趋势？

答：公司电解液业务坚持稳健扩产、按需释放、全球匹配的原则，2026

年将依托动力、储能及消费类客户的持续放量，实现出货量稳步提升，整体保持行业领先增速。

公司目前电池化学品产能超 68 万吨，在建产能超 50 万吨。在后续产能规划方面，一是持续提升现有基地产能利用率，保障国内核心市场供应；二是加快海内外新增产能建设与爬坡，包括马来西亚、南通等基地，持续完善全球化产能布局，满足客户就近配套需求，支撑中长期出货增长。

六氟磷酸锂方面，当前行业产销两旺，电池及储能需求旺盛。受上游碳酸锂、氢氟酸等原材料成本，以及物流能耗、矿山开产、下游盐酸运输成本等综合因素影响，价格整体将保持理性、平稳运行态势，短期内大幅下行概率较低。尽管价格较去年高点有所回落，预计行业今年下半年至明年仍将维持高景气态势。

4、请问公司电解液的客户结构及原材料库存策略是怎样的？

答：公司电解液客户以全球头部动力电池、储能电池、消费电子电池企业为主，结构均衡、优质稳定、粘性高；全球前 20 大电池企业均为公司核心客户，客户合作关系稳定，大客户占比有所提升；国内与海外客户并重，与公司全球化产能布局相匹配，实现就近配套、稳定交付。

碳酸锂库存管理采取“期货与现货结合、按订单比例滚动储备”的策略，保持安全灵活库存。

5、请问江西石磊目前的经营情况如何？

答：自公司完成对江西石磊的收购以来，其经营状况表现良好，积极推进技改及产线升级，新产线已实现投产。六氟磷酸锂产线技改基本完成，名义产能 3.6 万吨，自春节后陆续爬坡，出货量逐月稳步提升。受益于行业高景气周期，2026 年一季度继续保持盈利，预计全年将为公司带来积极正向贡献。

6、请问石磊湖北宜昌基地的新增产能规划是怎么样？相比现有基地有什么竞争优势？

答：石磊公司将在湖北宜昌新建基地，已获取土地且位于成熟化工园区，配套设施完善。宜昌基地投产后将新增 6 万吨六氟磷酸锂产能，预计可显著提升公司核心原材料自给率，充分满足电解液业务中长期发展的原

材料需求，进一步强化产业链一体化优势与成本竞争力。

相比现有基地，宜昌基地依托当地化工园区完善的公用工程、危化品管理、环保与能耗配套，产业链协同更优，综合运营效率更高；该基地将采用更先进的工艺与产线设计，自动化水平、稳定性及产能弹性更强，可更好应对行业供需波动以及进一步优化产品成本；此外，得益于交付半径缩短（华中、西南），物流成本下降，交付、服务以及成本竞争力将进一步增强。

7、请问公司双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）产品的扩产规划以自用配套为主，还是对外销售？其在电解液中的添加比例及未来变化趋势如何？

答：公司 LiFSI 当前名义年产能接近 5000 吨，此外公司已于 4 月 28 日公告投资建设年产 10000 吨双氟磺酰亚胺锂改扩建项目。未来两三年内，产能以内部配套自用为主，预计 20%~30%将用于出口及对外销售。

电解液中 LiFSI 的添加比例因客户配方而异：常规场景下约 2%~5%，主流定位仍为新型锂盐补充添加；在超快充、高低温及功率型等高性能场景中，部分客户添加比例可达 10%以上。

8、公司目前碳酸亚乙烯酯（VC）的产能、VC 单吨资本开支及未来展望如何？

答：公司目前 VC 产能约 1 万吨，并持续优化工艺与产能布局。VC 单吨资本开支因工艺路线和配套程度不同而存在差异。以子公司瀚康为例，整体投资约 12 亿元，可生产近 6 万吨各类添加剂产品（含中间体），单吨投资强度相对较低，核心在于与现有产业链内部协同，而非独立产线建设，公司更强调通过产业链一体化实现成本优化与协同效应。

9、请问公司半导体化学品与电容器化学品事业部合并后的业务协同模式及发展重点是什么？除传统优势产品外，将重点打造哪些亮点产品？

答：电容器化学品为公司过往第一增长曲线，全球市占率接近 50%，半导体化学品保持高增长趋势。二者合并后，采取“业务协同发展、内部独立管理”模式，重点打造半导体清洗液、蚀刻液、全氟聚醚冷却液及氟醚橡胶密封材料等产品。目前多款产品处于客户开发与认证阶段，部分已出货，力争在半导体材料领域做到行业领先。

	<p>此外，受益于人工智能数据中心（AIDC）对电容及超级电容需求的快速增长，电容器板块中子公司希尔斯的封装材料、满足 AI 新型材料需求的叠层电容及固态电解质等产品亦展现出良好发展势头。</p> <p>10、请问 2026 年一季度管理费用中，股权激励和奖金相关费用约为多少？</p> <p>答：2026 年一季度管理费用中，股权激励摊销与奖金相关费用合计约在千万元级别，主要受两方面因素影响：一是公司业绩同比实现翻倍增长，相应计提奖金增加；二是今年新增股权激励摊销成本，而去年同期无此项费用。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 04 月 29 日

附表：参会清单

机构名称	机构名称
北京京管泰富基金管理有限责任公司	上海大朴资产管理有限公司
北京诺昌投资管理有限公司	上海度势投资有限公司
财通证券股份有限公司	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
常州金融投资集团有限公司	上海嘉世私募基金管理有限公司
川财证券有限责任公司	上海森锦投资管理有限公司
创金合信基金管理有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司
淳厚基金管理有限公司	上海途灵资产管理有限公司
德邦基金管理有限公司	上海涌乐私募基金管理有限公司
东北证券股份有限公司	上海佑诗私募基金管理有限公司
东方财富证券股份有限公司	申万宏源证券有限公司
东吴证券股份有限公司	深圳创富兆业金融管理有限公司
方正证券股份有限公司	深圳量度资本投资管理有限公司
耕霖(上海)投资管理有限公司	深圳纽富斯投资管理有限公司
工银安盛资产管理有限公司	深圳市长青藤资产管理有限公司
光大证券股份有限公司	深圳市中颖投资管理有限公司
广发证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	太平洋资产管理有限责任公司
国都证券股份有限公司	天风证券股份有限公司
国海富兰克林基金管理有限公司	天治基金管理有限公司
国海证券股份有限公司	五矿证券有限公司
国寿安保基金管理有限公司	武汉证国私募基金管理有限公司
国泰海通证券股份有限公司	西部证券股份有限公司
国泰基金管理有限公司	西南证券股份有限公司
国信证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司
海南果实私募基金管理有限公司	幸福人寿保险股份有限公司
海通国际证券集团有限公司	亚洲能源
泓德基金管理有限公司	银华基金管理股份有限公司
花旗银行	盈峰资本管理有限公司
华创证券有限责任公司	永赢基金管理有限公司
华福证券股份有限公司	圆信永丰基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司	长城证券股份有限公司
华西证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
华夏未来资本管理有限公司	浙江富华睿银投资管理有限公司
华鑫证券有限责任公司	浙商证券股份有限公司
华源证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
环球富盛理财有限公司	中国人保资产管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	中国人寿资产管理有限公司
昆仑健康保险股份有限公司	中国银河证券股份有限公司
民生加银基金管理有限公司	中海基金管理有限公司
摩根士丹利亚洲有限公司	中泰证券股份有限公司
南京双安资产管理有限公司	中信建投证券股份有限公司

浦银安盛基金管理有限公司	中信里昂证券有限公司
千日红(杭州)私募基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
前方基金管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
前海开源基金管理有限公司	中邮证券有限责任公司
瑞银证券有限责任公司	中证焦桐基金管理有限公司
睿远基金管理有限公司	