

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：2026-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称</b>	线上参与公司2025年年度报告与2026年第一季度报告业绩说明会的全体投资者
<b>时间</b>	2026年05月12日 15:00-16:00
<b>地点</b>	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
<b>上市公司接待人员姓名</b>	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
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>1. 2026年全年订单情况如何？主营产品价格趋势展望？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，面对今年及中长期的需求增量，公司已做好充分准备。一方面，我们通过工艺优化与装置柔性化改造，进一步挖掘现有产能潜力；另一方面，采取技术输出与委托代工模式有效扩充出货量。同时，欧美仓储基地的布局显著提升了供应链周转效率。目前，公司已储备充足产能，能够精准匹配下游核心客户的订单增长。产品价格受市场需求强度、行业竞争态势以及宏观经济环境波动等多重因素共同影响。感谢您的关注！</p> <p>2. 请问公司有5亿元现金可投资，为何还要定增近三亿元，请给出合理解释？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，本次简易程序募资主要用于项目的升级、改造等用途。对公司经营而言，使用闲置自有资金进行现金管理是在确保日常经营和资金安全的前提下进行的，不影响公司及子公司</p>

日常资金正常周转需要和主营业务的正常开展，不涉及使用募集资金，不存在损害股东利益的情况。通过进行适度的现金管理，有利于提高公司流动资金的使用效率。感谢您的关注！

3. 尊敬的各位领导，我是贵公司一名中小投资者，公司一季度业绩扭亏为盈，行业周期稳步向上，作为公司投资者，看到公司稳步发展，能和公司共同进步，而倍感荣幸。同时也有个问题咨询各位领导，在公司一季度扭亏为盈，同时账面流动资金5亿的情况下，为什么要在二级市场发布顶格定增3亿，因为定增近期导致公司股价大幅波动，公司是否考虑放弃定增，用自有资金投入之前的计划？

答：尊敬的投资者您好，本次简易程序募资主要用于项目的升级、改造等用途。对公司经营而言，使用闲置自有资金进行现金管理是在确保日常经营和资金安全的前提下进行的，不影响公司及子公司日常资金正常周转需要和主营业务的正常开展，不涉及使用募集资金，不存在损害股东利益的情况。通过进行适度的现金管理，有利于提高公司流动资金的使用效率。感谢您的关注！

4. 为什么在股价持续向好时，发布定增？未来的3个季度的增长率预估是多少？

答：尊敬的投资者您好，本次简易程序定增是公司结合主业发展需求、稳定扩大高端产品供给水平、优化资本结构以及降低财务风险的理性选择，旨在实现公司高质量可持续发展，为全体股东创造长期价值。具体业绩数据请您以公司正式发布公告为准。感谢您的关注！

5. 尊敬的公司领导，您好！想了解下贵公司一季度溶剂产能具体情况，销售均价及大致成本；另外添加剂VC一季度是否满产，产量大约多少，销售偏低是否因为下游企业发票未结转所致。

答：尊敬的投资者您好，公司目前处于满产满销的状态，盈利能力得到了有效修复，关于具体数据公司将在定期报告中依法披露。在财务核算上，公司严格遵循相关会计准则确认收入与成本，确保真实、公允地反映实际经营情况。感谢您的关注！

6. 请说明一季度各类产品如VC，EC，EMC，DMC等分别的产量，成本，售价及利润情况，一季报数据确认收入时对应的实际销售日期。对二季度相应产能收入预测

答：尊敬的投资者您好，关于一季度各产品的具体产销数据、成本售价及实际销售日期，请您关注公司发布的正式公告，关于具体经营数据公司将在定期报告中依法披露。整体来看，进入2026年，储能市场带来了巨大的增量需求，而且经历了过去几年的出清，行业供需格局大幅改善，溶剂和添加剂价格稳步回升。未来的经营信息请您以公司正式发布的公告为准。我们将继续密切关注市场变化，稳步推进经营计划。感谢您的关注！

7. 公司收入和利润向好，不差3亿，为何还要进行定增，完成股价下跌，是否有利益输送嫌疑？如果定增，具体时间安排可否公布？

	<p>答：尊敬的投资者您好，本次简易程序定增是公司结合主业发展需求、稳定扩大高端产品供给水平、优化资本结构以及降低财务风险的理性选择，旨在实现公司高质量可持续发展，为全体股东创造长期价值。本次定增严格遵循相关法律法规及监管要求，定价机制公允、透明，不存在向特定对象进行利益输送的情形。具体安排请您以公司正式发布的公告为准。感谢您的关注！</p> <p>8. 请说明一季度VC的产销量，报价及利润</p> <p>答：尊敬的投资者您好，目前公司处于满产满销的状态。关于具体经营数据请关注定期报告。感谢您的关注！</p> <p>9. 董秘你好，vc项目目前产能利用率是多少，和去年同期比增长了百分之多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，目前公司核心产品整体处于满产满销状态，生产装置高效运行，订单交付有序进行。关于具体经营数据公司将在定期报告中依法披露。感谢您的关注！</p> <p>10. 领导，您好！我来自四川大决策 请问，湖北基地 25 万吨溶剂及 1.27 万吨添加剂项目建成投产后，目前产能利用率情况如何？全年产能释放计划？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，湖北基地溶剂装置已全部建成投产，添加剂项目部分投产，目前公司处于满产满销的状态。感谢您的关注！</p> <p>11. 请问截止目前公司股东人数有多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，截止到2026年5月8日的股东人数为43736名，感谢您的关注！</p> <p>12. 经理您好，5月6日《投资者关系活动记录表》中提到在未来战略规划中，在消费化学品领域将通过投资并购快速完善布局，请问是否有目标标的，或者是否开始考察目标标的？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司正积极推进消费化学品领域的投资并购与战略布局。一方面，公司持续对前沿生物基产品及特种消费化学品进行技术扫描和市场尽调，并计划与第三方研究院开展深度合作；针对短期并购机会，将视市场情况灵活把握，将利用自身技术优势将其有效整合进现有体系。另一方面，根据行业未来的发展需求，公司也将适时布局新产能。目前，上述各项方案均在有条不紊地考量与推进之中。感谢您的关注！</p> <p>13. 什么时候正式发布一季度经营数据？</p> <p>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，相关财务数据请以在法定信息披露平台披露的定期报告为准，及时了解公司经营业绩及财务表现。感谢您的关注！</p> <p>14. 经理您好，请问公司的市值管理是怎么样，未来是否有回购注销的打算？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，为加强市值管理，切实维护投资者合法权</p>
--	--

益，公司已依据相关法律法规，于2024年12月正式制定并审议通过了《市值管理制度》。未来，海科新源将继续聚焦主业，通过优化资产结构、推进提质增效来不断增强核心竞争力。我们将以扎实的经营业绩和良好的公司治理，努力推动公司市场价值与内在价值的统一。感谢您的关注！

15. 公司下一步工作中心如何安排的？

答：尊敬的投资者您好，公司下一步的工作重心将坚定围绕“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动的发展战略展开。在锂电池电解液材料领域，公司将持续巩固电解液溶剂的全球龙头地位，以差异化策略深耕添加剂业务，并通过技术迭代与全价值链降本增效，进一步筑牢核心竞争壁垒与行业领先地位。在消费化学品领域，公司将聚焦防腐保湿润肤美白等新兴产品线，不断深化与核心客户的合作广度与维度，以提质增效推动业务的内生性增长，全力巩固并提升在高端消费化学品市场的综合竞争力。感谢您的关注！

16. 各位管理层好！公司 2026 年一季度实现营收 15.09 亿元（同比 33.90）、归母净利润 2.01 亿元（同比 1922.01），成功扭亏为盈，这是电解液溶剂行业周期反转还是公司自身经营改善的结果？请详细说明：1) Q1 业绩大幅增长的核心驱动因素（产品价格、销量、成本管控、客户结构变化等具体贡献占比）；2) 2026 年全年业绩指引（营收、净利润、毛利率目标区间）及实现路径？

答：尊敬的投资者您好，公司2026年第一季度的业绩表现，是行业景气度逐步回升与公司内部经营质量持续优化产生的共振效应。一季度业绩大幅增长的核心驱动力，主要得益于核心产品销量的稳步增长以及市场价格的合理回升。未来，公司将继续坚定围绕“锂电池材料+消费化学品”双轮驱动战略，聚焦主业，通过深化客户合作与推进技术降本，努力以扎实的经营业绩回报广大投资者。具体的经营数据请您关注公司发布的正式公告。感谢您的关注！

17. 公司作为全球电解液溶剂龙头，在固态电池电解质、添加剂等第二增长曲线的研发进展与产业化时间表，以及如何应对行业产能扩张带来的价格竞争风险；2. 若按当前业绩测算，公司年化市盈率约 15 倍，相比行业平均水平是否具备估值优势？管理层对公司股票“是否值得持有”的核心判断标准是什么（如业绩持续性、现金流改善、分红政策等）？谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司在固态电池电解质等多条技术路线上已做好充分储备，具体产业化节奏将紧密跟随行业整体技术成熟度与下游需求稳步推进。面对行业产能扩张，作为全球溶剂龙头，我们将持续通过全价值链的降本增效筑牢成本壁垒，并依托与全球头部客户的深度绑定来稳固核心市场份额。关于估值与持有价值的判断，长期价值的核心始终在于内在价值的提升，我们将继续聚焦主业，努力以扎实的经营业绩推动市场价值与内在价值的统一。感谢您的关注！

18. 公司2026年一季度实现扭亏，未来的业绩能否保持住增长势头？

	<p>答：尊敬的投资者您好，2026年，受益于储能市场的巨大增量及行业供需格局的改善，溶剂和添加剂价格实现稳步回升。公司2026年一季度实现营业收入15.09亿元，同比增加33.90%，归属于上市公司股东的净利润为2.01亿元，扣除非经常性损益后的净利润为1.97亿元，同样较上年同期的亏损状态实现了较大幅度的正向转变。关于业绩持续性，在新能源车与储能“双引擎”真实需求的支撑下，叠加公司通过柔性化生产和波段采购建立的成本优势，量价齐升的态势不仅在一季度得以兑现，更有信心贯穿全年交付周期。感谢您的关注！</p> <p>19. 您好，请问公司在固态电池方面现在处于一个什么进度，研发投入力度和效果如何？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，固态电池相关材料已作为公司重要战略布局之一。目前，公司积极进行相关产品的研发，做好以应对行业发展的技术储备。未来，公司也将持续跟进固态电池领域的前沿技术动态，不断深化研发布局。感谢您的关注！</p> <p>20. 经理您好，公司下一步是否有自主生产电解液的战略计划？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，目前公司无自主生产电解液的规划。感谢您的关注！</p> <p>21. 对于客户的稳定性与粘性公司有什么具体措施？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司以“锂电材料 + 消费化学品”双轮驱动，采用研发、采购、生产、销售一体化自主经营模式，依托全球领先的产能与技术，为锂电及日化领域提供高纯化学品与一站式解决方案。对于头部客户而言，电解液配方的微小波动都会直接影响电池性能。将碳酸酯溶剂与VC/FEC等核心添加剂打包交由单一龙头企业供应，不仅大幅降低了其供应链管理成本，更重要的是确保了材料在批次间的一致性与稳定性。</p> <p>公司在两大产业链中均占据关键配套位置，上游依托规模化采购与工艺优势控制原料成本，下游通过深度绑定头部客户保障需求稳定性，同时凭借技术与一体化布局，持续提升产业链议价能力与抗风险能力，为企业长期稳定发展奠定坚实基础。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年05月12日