

证券代码：600596

证券简称：新安股份

浙江新安化工集团股份有限公司 投资者现场接待日活动会议纪要

一、投资者接待日活动召开情况

公司于2026年5月13日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《新安股份关于举办投资者现场接待日活动的公告》。

2026年5月19日13:30-16:00，公司董事会秘书金燕女士以及业务部门负责人出席了本次投资者现场接待日活动，针对投资者关心的问题进行了交流沟通。

二、投资者接待日主要内容纪要

（一）公司董事会秘书金燕女士宣布投资者现场接待日活动开始，介绍公司基本情况

公司始终秉承“绿色化学创造美好生活”的使命，深耕作物保护与硅基新材料两大核心领域，并依托全球独创的“氯-磷-硅”三元素绿色循环技术，实现资源高效利用，同时依托产业链优势向高端阻燃剂、新能源电池材料等新兴领域延伸。2025年公司业务发展向终端化、高端化、差异化、全球化稳步迈进。

作为国内有机硅产业链最完整、终端品类最齐全的企业，公司持续向高附加值新兴领域及国家战略导向的高端制造领域拓展，前瞻布局硅基新材料领域的前沿新产品与新应用。在终端高附加值产品开发方面，现有50万吨有机硅单体产能中80%以上用于下游自产，涵盖生胶、107胶等初级深加工产品及混炼胶、液体胶、密封胶、特种硅油等终端品类，有机硅终端转化率近50%，终端品类达3500余种，依托IATF16949、GJB9001C、ISO13485等体系认证，围绕新能源汽车、电力通信、医疗健康、电子科技、AI算力、人形机器人等应用场景提供整体解决方案。在前沿布局方面，2025年高纯聚硅氧烷顺利投产，成立有机硅皮革、安全气囊涂层等子公司，成功实现算力冷却液、机器人皮肤、半导体封装、高压电力硅橡胶等前沿材料商业化应用，获得GJB9001C等体系认证，具备进入航空航天、特种装备供应链资格，多家终端子公司获评省级专精特新企业。公司有机硅终端业务板块全年收入超20亿，利润总额超过3个亿，整体毛利率达到22.25%。

除硅基新材料以外，公司作物保护业务的终端化发展趋势也愈加明显。作为全球除草剂品种最齐全的企业之一，公司构建了“中间体-原药-制剂-服务”一体化产业链，覆盖草甘膦、草铵膦（含精草铵膦）等灭生性除草剂及敌草隆、灭草松等多个大田选择性除草剂，同步发展杀虫剂、杀菌剂，针对水稻、麦类、大豆、玉米、油菜、棉花、马铃薯、甘蔗等八大作物提供全程植保解决方案。2025年农药的制剂转化率达72%，也呈现出终端化、高端化的发展趋势。同时，2025年，公司明确了以海外终端、进出口贸易和国内营销三大平台为核心的作保全球发展规划。海外终端平台推行“全球视野、本土深耕”战略，已在美洲、非洲建立多个海外生产基地，营销网络覆盖130多个国家和地区，累计拥有超5000个海外农药登记证资源，推动海外业务持续增长。

此外，公司依托磷基与硅基产业基础，积极拓展高端阻燃剂和新能源电池材料：在阻燃剂领域推进高性能有机磷系阻燃剂发展，向工程塑料、集成电路等新兴应用领域延伸，2025年与美国伙伴签署战略合作协议探索海外市场；在新能源领域重点发力硅碳负极等下一代材料，开发高比能快充、低膨胀高容量硅碳负极及氧化物固态电解质，未来将构建一体化人造石墨负极、千吨级新型硅碳负极产业化及电池材料综合解决方案三大核心板块。

2026年，公司将聚焦“穿越周期，持续成长”年度核心目标，把握行业回暖的契机，坚持科技驱动，强化差异化、高端化产品开发，提升市场卡位能力，坚定不移依靠增长与提效全面破局，为公司高质量发展夯实根基。

（二）参会人员就投资者普遍关注的问题进行回答。投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：

问：二季度以来，有机硅DMC和草甘膦的订单及价格趋势如何？

答：二季度有机硅DMC、草甘膦价格持续上行，公司接单情况良好，库存低位，盈利能力稳步修复。综合当前行业景气、订单节奏及经营管控成效，公司经营业绩将延续向好态势，预计二季度业绩同比环比都会有所提升。

问：4月份开始针对有机硅出口退税取消，对公司有机硅产品出口有什么影响？

答：由于公司硅基产业链较为完整，有机硅相关产品出口退税取消对公司整体影响不大。公司将依托全产业链优势，优化出口产品结构，扩大高端深加工产品出口，强化定价与成本管控，借行业政策契机加速转型升级，该政策中长期来

看利好公司健康可持续发展。

问：公司与浙江人形机器人创新中心合作的项目目前是否进入客户验证或小批量供货阶段？

答：公司与浙江人形机器人创新中心签署战略合作、共建联合实验室。目前已在机器人应用交付 10 余款硅基新材料，应用于末端执行器、壳体、仿生皮肤及柔性传感，涵盖轻量、导电、高回弹等多元配方体系，部分产品已实现批量供货，但作为新兴业务领域，当前占整体营收比例仍较低。

问：公司在机器人电子皮肤材料领域有什么竞争优势？

答：公司的电子皮肤项目与多家传感器公司从结构和算法等方面开展联合开发，推进多模态感知集成。机器人柔性电子皮肤（具有可拉伸，复杂曲面成型的压阻式电子皮肤）尚处技术验证向商用过渡的阶段，行业整体规模化周期仍需时间。作为全球十大有机硅企业，公司拥有完整的硅基产业链，3500 余种有机硅产品能够满足机器人行业的多种材料性能需求，配方与生产完全自主可控，响应快、定制化能力强、成本优势显著，且公司已在仿生皮肤、柔性传感、深度感知、智能控制等六大领域形成解决方案，可提供材料+传感集成+应用适配一站式服务，降低客户集成难度。

问：请介绍一下公司的四氯化硅产品？能不能用于光纤生产？

答：公司参股子公司浙江亚格新安电子新材料有限公司现有四氯化硅产能 4 万吨，具备高纯和超纯四氯化硅（6N-9N 级）生产能力，可用于光纤、半导体等行业，相关产能预计将于今年 6 月份正式投入使用。除四氯化硅以外，目前有机硅系列产品中的 D4 已成为光纤预制棒包层主流生产工艺的核心原料，被普遍应用于光纤预制棒的生产。公司生产的 D4 产品已与美国、德国及国内头部光纤企业实现多年稳定合作。

问：公司已落地首个硅基液冷商用项目，能不能介绍一下市场开拓情况？

答：公司位于中国数谷的首个硅基浸没式液冷商用项目自 2026 年 2 月投运以来运行稳定，PUE 稳定在 1.1 以下，验证了材料与方案的可靠性、经济性。目前硅基液冷业务处于商业化初期、市场快速拓展阶段，公司已形成算力（ICL-1700）、储能（ICL-1600）、快充（CL-1200）三大产品矩阵，并与多家算力、储能、电力、通信产业伙伴开展产品验证与商务洽谈，部分项目已进入批量供货阶段，后续订单合同若达到披露标准，将及时公告。硅基液冷为公司有机硅

终端高附加值延伸的新业务，当前占整体营收比例仍较低，但随着 AI 算力行业需求快速提升，公司凭借材料自研、成本与性能优势，有能力在行业发展中占据市场先机。公司对该业务中长期发展充满信心，也在积极推动国家政策支持、行业标准制定、地区示范项目等工作，力争助推新业务快速发展。

问：草甘膦市场近期价格波动较大，是什么原因？

答：近期草甘膦价格波动主要受原材料价格影响。近一个月，草甘膦主要原材料价格大幅上涨后，近期有小幅回落，但是总体价差较一季度还是有明显扩大。目前下游采购节奏正常，无明显库存积累。预计草甘膦产品全年价格中枢较去年有明显抬升。

问：公司有机硅终端业务是否有新增产能？

答：公司近两年未新增有机硅终端产能，主要通过柔性生产调控各类产品产量，发挥现有产品装置的最大功效。近两年，公司投入更多资源精力用于定制化、高附加值产品的研发与销售，通过优化产品结构，提高中高端产品占比，实现终端业务板块利润持续快速增长。

问：公司有机硅全产业链配套是终端产品的核心竞争力吗？

答：作为国内有机硅行业产业链最完整的企业之一，公司的竞争优势不仅在于上游原料配套与全产业链一体化运营，更在于体系化的产品解决方案能力、长期技术积淀和客户协同研发机制。通过多年深耕发展，公司在行业内建立了良好的口碑与品牌影响力，目前终端众多新兴高端制造领域的客户都会主动与公司对接，基于新的应用场景与公司共同进行产品研发。公司跳过中间环节直接对接应用端客户，提供稳定供应链与产品质量保障，同时依托智能化排产系统和配方管理体系，实现“以销定产”的精细化运营。