

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：2026-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称	天风证券、中信建投基金、中信资管、中金公司、新华基金、中英人寿、幸福人寿、国联基金、圆信永丰、泓德基金、煜德投资、合煦智远、朋元资产、银河证券、西部证券、东方基金、兴合基金、安信基金、民泮资本（机构排名不分先后）
时间	2026年07月06日—07月08日
地点	天风证券策略会、公司会议室
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	<p>投资者交流问答：</p> <p>1、近一年多来，公司的主要发展变化有哪些？</p> <p>2025年以来，公司最大的变化是战略目标的成果兑现，生物能源板块已成为绝对核心主业。2025年生物能源业务实现收入18.44亿元，占总营收的64.46%；山东三聚20万吨生物航煤（SAF）项目正式投产，新增SAF产能约16万吨/年，生物航煤（SAF）业务实现了从0到1的突破，首年即贡献收入2.84亿元，SAF产品已实现稳定量产销售。</p> <p>财务指标边际改善，多项关键指标明显好转。2025年全</p>

年营收 28.61 亿元，同比增长 17.90%；归母净利润同比减亏 40.12%。2026 年一季度，公司实现营业收入 7.03 亿元，同比增长 191.23%。2025 年管理费用与财务费用分别下降 8.70%和 27.88%，成本管控效果明显。其他应收款收回约 12 亿元；应收账款从 2025 年末的 6.46 亿元大幅压降至 2026 年一季度末的 2.75 亿元，占总资产比例从 8.19%降至 3.68%，回款管理卓有成效，资产质量显著改善。

资质认证快速推进，公司 2025 年 10 月获批 SAF 产品出口“白名单”资质，并取得 ISCC CORSIA、ISCC-EU 及 RSB 等国际认证；市场拓展初见成效，公司已持续开拓日韩、新加坡、泰国等亚洲和澳洲新兴生物柴油市场，2025 年欧盟以外地区销量持续增长。目前公司烃基生物柴油（HVO）及生物航煤（SAF）在手订单较为饱满，生产负荷处于历史高位，生物能源业务延续向好态势。

2、公司如何解决原料瓶颈？

公司高度重视原料保障体系建设，目前原料来源较为多元，尚未出现供应紧张局面。公司深耕生物柴油行业多年，已构建成熟的原料供应体系。公司持续优化原料分级采购体系，与规模化餐厨垃圾处理企业、废弃油脂收运企业建立长期合作，今年以来继续新增原料供应商，不断完善原料供应网络，确保长期稳定供应。公司依托在反应器设计、催化剂级配、原料预处理等关键领域的独有技术，针对废弃油脂不断优化预处理技术，推进原料适应测试和资源渠道储备。同时，公司积极探索含油林木等原料的创新应用，进一步拓宽原料来源。近日，公司与林化所签署战略合作协议，双方将围绕废弃油脂预处理、加氢脱氧及异构催化剂研发、木质素与油脂协同制备全组分航空燃料等技术领域，开展深度产学研合作，共同推动生物燃料行业技术升级。

3、请具体介绍一下公司与林化所的战略合作？

林化所是中国林业科学研究院直属的国家级林产化学研究机构，在生物质资源高值化利用领域具有深厚的科研积累。本次战略合作是公司深化产学研协同、推动生物能源技术升级的重要举措，有助于公司在原料预处理、催化剂研发及下一代生物航煤技术等关键环节构建更完整的技术护城河。合作将重点突破三方面核心技术：一是开发高效废弃油脂预处理工艺，解决原料来源广泛、品质差异大的行业痛点，为加氢工段提供稳定优质原料；二是联合研发高性能加氢脱氧及异构催化剂，推进核心催化材料自主研发与国产替代，降低生产成本、提升产品收率；三是探索木质素等非粮生物质与油脂协同转化制备全组分航空燃料，有效拓展原料来源，降低对传统废弃油脂的依赖，为公司中长期原料保障和技术储备奠定基础。

4、2026 年我国生物能源产业政策有哪些重要进展以及对行业发展带来的影响？

2026 年 03 月，“绿色燃料”首次写入《政府工作报告》；同时，《政府工作报告》中提出，设立国家低碳转型基金，培育氢能、绿色燃料等新增长点。以上标志着生物能源产品战略地位从单一的减排工具，升级为“替代石油、保障能源安全”的国家战略筹码，并被明确为能源领域“新质生产力”的重要发展方向。2026 年 06 月，国家发展改革委、国家能源局等四部门联合印发《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》，并于 2026 年 08 月 01 日正式施行，首次将可再生能源的非电利用（如 SAF）纳入强制性目标考核。国家发改委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，提出因地制宜布局非粮生物燃料乙醇、生物柴油、可持续航空燃料等绿色燃料产能，积极推进绿色燃料发展，新能源非电利用规模实现倍增。相关政策推动了生物柴油、生物航煤国内需求释放。

	<p>5、请问公司未来的发展规划是？</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年07月08日