

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：2026-007

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 ☒ 其他（策略会）
参与单位名称	国投证券、建信养老、建投资管、泰康基金、融通基金、阳光资产、鹏华基金、国泰基金、富国基金、信达澳亚、中信保诚、天风证券、东方基金、长盛基金（机构排名不分先后）
时间	2026 年 10 月 23 日—10 月 27 日
地点	公司会议室、国投证券策略会
上市公司接待人员姓名	海新能科董事、副总经理、董事会秘书 张蕊
投资者关系活动主要内容介绍	投资者交流问答： 1、请问公司 2026 年三季度业绩如何？ 公司 2026 年第三季度实现营业收入 14.48 亿元，同比增长 51.04%；归母净利润 1.54 亿元，同比增长 65.06%；扣非净利润 1.32 亿元，同比增长 182.52%；实现环比扭亏。第三季度毛利率为 24.21%，同比增长 11.39%。前三季度期间费用管控效果显著，销售费用、管理费用、财务费用同比分别下降 9.15%、7.84%、16.11%。 2026 年前三季度，公司生物能源业务板块盈利能力持续向好；生产运行方面，山东三聚生物能源有限公司加氢装置、异构装置及海南环宇新能源有限公司加氢装置均保持高负荷稳定

运行，单吨生产成本、能耗指标等关键运行指标较往期明显优化。原料供应链保障能力同步增强，已与多家核心优质供应商签订长期供货协议。经营管理效能持续优化，质量管控、供应商管理、原料预处理、催化剂配套方案、工艺操作等管理体系不断完善。

公司催化净化国内业务致力于优化产品结构，协调生产与销售进度，保障业务持续稳定发展。

2、请问公司 2026 年前三季度生物能源板块经营情况如何？是否有新进展？

2026 年前三季度，公司紧抓市场上行机遇，生物能源业务板块盈利能力持续向好，实现营业收入 24.17 亿元，同比增长 107.71%，占总营收 76.52%；毛利 4.79 亿元，同比增长 521.96%，经营效益同比显著提升。

公司创新销售组合策略，积极拓展优质客户资源，HVO、SAF 订单均按期履约交付，在手订单按计划有序推进，市场响应与应变能力进一步增强。公司结合产品市场行情动态调整产品结构，科学合理排产，板块盈利水平不断提升。目前，公司已与多家海外客户签订长协订单，在保障本年度装置高负荷运行的基础上，相关订单已覆盖明年部分产能。

3、公司三季报显示，货币资金、合同负债等财务指标涨幅较大，请问原因是什么？

截至 2026 年三季度末，公司货币资金 8.16 亿元，较 2025 年年末增长 154.44%；合同负债 4.34 亿元，较 2025 年年末增长 313.63%，主要原因为：生物能源业务收到上年度期末应收账款回款及预收客户货款增加导致货币资金及合同负债涨幅较大。

同时，公司将积极把握生物能源行业发展机遇，持续加大非欧盟市场和终端客户开拓力度，不断优化市场结构；通过战略聚焦、优化生产提质增效、精益管理改善经营、推进低效资

产处置等具体措施，保障企业长期稳健经营与高质量发展。

4、公司怎样看四季度及明年 SAF 发展趋势？

2026 年以来，SAF 市场价格波动幅度较大，但整体维持高位运行，走势好于去年同期；价格上涨主要受国际市场需求增长、能源价格走高、各国强制添加政策执行力度加强等多重因素影响。

政策层面，欧盟 ReFuel EU 法规已进入全面执行阶段，2025 年 SAF 掺混比例为 2%，2030 年将提升至 6%，2050 年达到 70%。根据欧洲航空安全局（EASA）发布的报告，2025 年欧盟机场的 SAF 实际使用占比达到了 2.79%，超过了欧盟 ReFuel EU 法规规定的 2%强制性最低目标。2027 年欧盟将启动对 ReFuel EU 法规的首次审查，预计将进一步强化履约监管机制，推动实际添加比例提升。

亚洲市场方面，新加坡自 2026 年 10 月起对离境航班征收 SAF 附加费，以支撑 2027 年实现 1%的 SAF 掺混目标；泰国自 2026 年起正式实施 1%的 SAF 掺混政策，并明确生产工艺仅限 HEFA 技术路线；韩国要求 2027 年起所有从韩国始发的国际航班强制掺混 1% SAF，2030 年目标为 3%—5%；印尼、马来西亚也计划于 2027 年起实施。2026 年 9 月，中国香港发布第一个五年规划，明确到 2030 年中国香港国际机场离港航班 SAF 使用比例目标为 1%—3%，进一步强化了市场对国内 SAF 政策落地的预期。亚洲市场正成为 SAF 需求的新增长点。

此外，随着 2027 年国际航空碳抵消和减排计划（CORSIA）进入第二阶段，国际航空碳排放约束进一步收紧，SAF 需求将进一步释放，预计将对 SAF 价格形成支撑。

公司将持续跟踪国内外生物航煤相关政策动态，积极把握市场机遇，加大国内外销售渠道拓展力度，优化生产与销售节奏，努力实现生物能源产品满产满销。

	5、请问公司未来的发展规划是什么？ 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。 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。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 27 日