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：2026-008

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	国泰海通证券、银河证券、长江证券、国元证券、天风证券、国盛证券、和谐汇一资产、驼铃基金、桐石基金、摩旗投资、酷望基金、华实基金、富赢基金、同花顺、华泰证券（机构排名不分先后）
时间	2026 年 11 月 03 日—11 月 05 日
地点	公司控股子公司山东三聚生物能源有限公司、华泰证券策略会
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 山东三聚相关业务负责人
投资者关系活动主要内容介绍	**一、山东三聚展厅、中心控制室现场参观；** **二、海新能科董事、副总经理、董事会秘书张蕊先生介绍海新能科公司情况、生物能源行业前景；** **三、投资者交流环节** **1、公司三季度扣非净利润环比扭亏且同比大增，请问原因是什么？** 公司 2026 年第三季度实现归母净利润 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。主要原因有：一是公司创新销售组合策略，积极拓展优质客户资源，同时根据市场行情动态优化产品结构，提升生物

能源产品盈利水平；二是生产运行方面，山东三聚加氢装置、异构装置及海南环宇加氢装置均保持高负荷稳定运行，降低生物能源产品成本；三是原料供应链保障能力增强，已与多家核心优质供应商签订长期供货协议。

2、请问公司 2026 年前三季度生物能源板块业绩如何？以及该板块未来的发展方向？

公司紧抓市场上行机遇，前三季度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。

公司将做大做强生物能源核心业务：

一、产能与市场拓展：山东三聚 20 万吨生物航煤（SAF）项目持续稳定生产，收率约 80%。公司已获批 SAF 出口白名单，取得 ISCC CORSIA、ISCC-EU 及 RSB 认证；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，构建多元化销售格局，努力实现生物能源产品满产满销。

二、供应链体系建设：构建生物能源自主原料供应体系，与规模化餐厨垃圾处理企业、废油脂收运企业达成战略合作，探索热裂解油、含油林木等原料创新应用。

三、技术持续创新：依托 MCT 悬浮床加氢技术、由高凝烃基生物柴油经异构化生产低凝生物柴油和生物航煤的成套技术等自主核心技术，持续优化工艺、提质增效，巩固行业技术领先地位。

3、请问公司在降本增效方面采取了哪些措施？SAF 与 HVO 订单情况如何？

公司围绕降本增效持采取了以下措施：一是优化原料预处理和催化剂配套方案，提升经营管理效能；二是持续完善工艺操作和质量管控体系，降低单吨生产成本和能耗指标；三是科

学合理排产、优化产品结构，提高生物能源板块盈利水平；四是完善供应商管理体系，增强原料供应链保障能力，控制原料采购成本。

目前公司 HVO、SAF 订单均按期履约交付，公司结合产品市场行情动态调整产品结构，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。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。

4、公司生物能源业务的市场布局情况？

公司生物能源业务以海外市场为主，包括欧美等发达国家和部分亚洲地区，如日韩等。2026 年，新增西班牙和法国终端消费市场；国内市场尚在试点推广阶段。公司主要客户为国际大型能源供应商和大宗产品贸易商，销售模式采取长协订单与现货销售相结合；目前，公司海外长协订单在保障本年度高负荷运行的基础上，已覆盖明年部分产能。

5、公司采取哪些措施保障 UCO 等原料的长期稳定供给？

公司深耕生物柴油行业多年，已构建成熟的原料供应体系。通过持续优化采购体系，培养战略供应商并结合长协采购方式，公司有效保障了原料供应；原料分级采购体系运作水平进一步提高，抽样、检验耗时更少，效率显著提升。公司在构建餐厨废弃油脂原料体系的同时，积极探索热裂解油等多元化原料来源，充分发挥悬浮床加氢技术优势，持续丰富原料储备，增强供应链韧性。

公司在原料预处理等关键领域已形成多项独有技术，综合加工水平位居国内前列；针对废弃油脂的复杂性和差异性，公司持续优化预处理技术，推进原料适应性测试和多元化资源储备。

公司不断加强供应商管理、库存物流管理、质量管理、认

	证管理和资金管理，全面提升原料保障体系协同能力；增强供货稳定性和价格优势，有效控制采购成本和风险。 **6、请问公司在生物能源领域有哪些技术优势？** 作为国内最早进入烃基生物柴油、生物航煤领域的上市公司，公司在反应器设计、催化剂及级配、原料预处理等关键环节积累了多项核心技术。 公司依托自主开发的悬浮床工艺与改进的固定床工艺，能够协同利用多种技术路径处理地沟油、棕榈酸化油等不同品质的废弃油脂，并可根据市场需求灵活产出烃基生物柴油（HVO）、生物航煤（SAF）等多种产品，综合加工能力位居国内前列。 坚持科技创新是公司发展的核心动力。我们建立了完善的科创体系，拥有自主知识产权的工艺、装备及产品，多项成果通过科技成果鉴定并获得科技进步奖，具备一定的技术优势。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 05 日