

证券简称：新宙邦

证券代码：300037

深圳新宙邦科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	<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 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 <u>上市公司投资者网上集体接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年11月20日 14:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式举办上市公司投资者网上集体接待日活动
上市公司接待人员姓名	总裁：周达文 董事会秘书：贺靖策 财务总监：黄瑶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、关于氟化液，目前的产能是氟醚（HFE）已建成3000吨/年产能和全氟聚醚（PFPE）已建成2500吨/年产能？下半年的产能利用率有提升么？公司未来产能的建设会加快吗？</p> <p>答：公司当前已完成氟化液核心产品的阶段性产能建设，其中氢氟醚已建成3000吨年产能，全氟聚醚已建成2500吨年产能。当前产能规模可有效支撑下游客户的现有合作订单交付。未来，为应对国际主流厂商停产后释放的替代需求，以及数据中心、半导体等下游行业的增量需求，公司将通过现有生产装置的技术改造，优化产能利用效率、提升单位产能产出；另一方面，公司将依托“年产3万吨高端氟精细化学品项目”，系统性扩大氢氟醚、全氟聚醚等氟化液产品的产能规模，后续将根据项目建设进度及市场需求变化，及时推进产能释放，保障对下游客户的长期稳定供应。</p>

2、六氟磷酸锂涨价 10 万元每吨，你的产能近 3 万吨，直接卖六氟，就能增加毛利 30 亿，远远高于你电解液的盈利，为何不考虑下？

答：这位投资者朋友，您这账算得比我们财务还精。六氟价格波动大周期性强，我们更擅长的是把产业链协同做好，全面布局六氟、添加剂和溶剂，把电解液整体性能做到极致，为客户创造长期稳定的价值。“赚快钱”不如“赚长钱”，“单点爆发”不如“系统制胜”。

3、请问公司电解液最新市场占比大概是多少，是否有提升？

答：由于公司在锂电电解液相关技术和品质方面一直处于行业领先地位，客户认可度好，近几年公司的市占率在持续提升，市占率位居行业前两位。

4、关于电解液长协订单情况，公司采取的是半年一签还是每年一签？

答：公司会根据市场供应情况和客户情况商定订单周期。

5、请问贵公司电解液原材料方面的自给率是多少？

答：您好！感谢您对公司的关注！根据品种不同自给率会有较大差异，目前主要原材料自给率在 50%以上，后续随着公司相关产能的陆续投产并结合市场的需求情况，未来各类主要原材料自给率会进行适当调整。

6、公司液冷产品在国内半导体市场的市场占有率是什么情况？北美市场有取得订单吗？

答：公司液冷产品在国内厂家都得到了验证和使用，市占率在国内处于领先水平，也有一些海外客户的订单，客户对公司的技术和品质的认可度很高。

7、请问公司和客户签订电解液长协订单，是锁量不锁价吗？定价机制是会根据原材料的价格变动而变动吗？

答：您好，感谢您对公司的关注。在电池化学品方面，公司和主要客户及供应商长期以来都保持了稳定的战略合作关系，公司会结合市场供需关系，根据原材料的价格波动情况做适当调整，公司会根据市场情况积极推动价格传导，以合理反映产品价值。关于公司经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

8、请问公司投入的研发费用主要方向有哪些？

答：您好！感谢您对公司的关注！公司坚持研发投入，持续开展产品与技术创新，为客户提供高品质产品和解决方案，并通过前沿研究持续培育公司新增长点。关于公司经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

9、周总好，请问您如何看待近期六氟磷酸锂价格的上涨，是否可以持续？

答：近期六氟磷酸锂价格上涨也是市场持续两年多低迷后的反弹，与市场短期的供需平衡和对储能市场快速增长预期的反应，后续需要结合下游需求的变化来综合分析，其后续市场波动趋势还需要进一步观察。

10、请问贵公司材料后期有望涨价吗？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司对锂电池电极液的原材料有全面布局（六氟磷酸锂、VC/FEC 等添加剂，溶剂），近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，预计未来长期来说价格将维持在“保障企业合理利润率、支撑研发与运营投入”的合理区间。关于公司经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

11、请问当前公司电子化学品中能够替代相关日本产品的有哪些？

答：您好！感谢您对公司的关注！公司深耕电子化学品多年，具备多元化的产品结构，公司注重研发能力及技术创新，通过持续提高对研发投入，引领行业技术进步并不断推动产品结构的升级换代，为客户提供一站式解决方案。关于公司的产品情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

12、波兰项目建设、销售和利润情况如何？国际形势变化是否影响项目顺利开展？

答：公司波兰项目第一期已在 2023 年下半年投产，目前公司生产经营平稳。目前欧美市场对锂电池新能源行业的政策有些变化，短期对市场增速有些影响，但长期的发展趋势，我们还是充满信心的。

13、请问液态电池在能量密度、安全性还有多大的提升空间？公司在固态电解质的固固界面传导难题有研究吗？成果如何？

答：公司对液态和固态电池电解液、电解质相关技术一直在进行全方位的研究和开发，并形成了一系列相关技术专利和产品，后续公司会持续加大这方面的研发投入，以更好地满足客户的需求。

14、公司主要产品近期的价格波动情况？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司三大业务板块保持稳健发展态势：电池化学品方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格传导，以合理反映产品价值，同时受益与提前布局的六氟磷酸锂、VC等添加剂、溶剂这些核心原材料，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率；有机氟化学品和电子信息化学品，继续发挥盈利支柱作用，凭借技术壁垒和产品优势，产品结构持续优化，受AI、算力等新兴产业需求，在半导体、数据中心等应用领域，保持良好发展势头。公司管理层坚信，长期的企业价值来源于扎实的技术积累、稳定的产品质量、可靠的客户服务以及持续的业绩成长。未来，我们将继续聚焦主业，不断提升核心竞争力，致力于以良好的经营业绩回报广大投资者的信任。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

15、公司一直高度重视冷却液技术的研发与创新并布局了多种技术路线的冷却液产品。凭借在氟化液领域深厚的技术积累和成熟的质量管理体系，公司已参与制定了多项液冷领域标准及规范，应用于IDC数据中心不同场景的产品已成熟，目前正按照计划积极推动与国内外各主流厂商的相关认证工作中。请问液冷产品在北美巨头供应链如英伟达，台积电等有没取得相关突破性认证？

答：您好，感谢您对我司的关注。我司的具体合作伙伴信息属于商业保密范畴，未经许可我司不便讨论具体合作伙伴名称及业务情况。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

16、公司未来的发展方向和近年的目标？另外，公司没有做市值管理吗？和同行业公司相比估值相差不少。

答：您好，感谢您对公司的关注。为加强上市公司市值管理工作，进

一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司第六届董事会第十九次会议审议并通过了《市值管理制度》。近两年公司结合市场状况开展了两轮股票回购（近期一轮为回购注销）；公司持续每年进行分红，并且公司持续推出股权激励，提出了持续增长的业绩目标。公司管理层及全体员工将持续把握行业发展机会，提升核心竞争力，聚焦主业保持可持续健康发展，为股东持续创造价值和提升股东回报。

17、你好，电解液龙头企业已公布好几个大单，为什么贵公司一个都没有，是贵公司产品竞争力不行？另外，请问电解液近期有没有随原料涨价而涨价？涨幅大概多少？

答：您好，感谢您对公司的关注。我司的具体合作伙伴信息属于商业保密范畴，未经许可我司不便讨论具体合作伙伴名称及业务情况。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

18、请问公司目前签单的电解液价格如何，有没有随市上涨？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

19、你们还跟特斯拉供货没有？公司有没有固态电池生产线，如果有量产时间什么时候开始？年报预报利润是增长还是下降？

答：您好，感谢您对我司的关注。我司的具体合作伙伴信息属于商业保密范畴，未经许可我司不便讨论具体合作伙伴名称及业务情况。在固态电池材料方面，我司参股公司新源邦氧化物电解质已经达到量产阶段，硫化物和聚合物电解质处于小批量供应阶段。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告。谢谢！

20、公司氟化液有哪些客户？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司含氟冷却液产品主要供应半导体芯片制程冷却及数据中心浸没式冷却。我司已经开发系列相关产品和扩大产能以应对目前市场和未来市场增长。在客户合作方面，公司凭借在氟化液领域强技术积累和充足产能保障，已与众多全球主流客户建立合作关系并持续交付中，公司的具体客户信息属于商业保密范畴，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

21、电解液自今年 10 月份开始慢慢涨价，请问公司电解液产品的销售毛利率有没有提升？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

22、目前六氟磷酸锂、VC 等基础材料上涨，对公司电解液体生产形成价格压力影响多大？另外公司固态电池方面技术储备现状，能否应对满足固态电池大规模运行生产的技术能力。

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。在固态电池材料方面，我司参股公司新源邦氧化物电解质已经达到量产阶段，硫化物和聚合物电解质处于小批量供应阶段。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

23、请问公司江西石磊 6F 的扩产进度如何？什么时候能投产？谢谢！

答：您好，感谢您对公司的关注。公司投资的石磊氟材料目前正积极

通过技术改造挖掘潜能，新的产线预计 2025 年底完成技改，2026 年 Q1 开始试生产，后续看市场需求仍会有进一步的扩产计划。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

24、你好！VC 电解液涨价对公司有何影响？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局 VC 等添加剂，现有 VC 产能约 10000 吨，在建产能 5000 吨，预计 2026 年下半年投产，其前驱体 CEC 现有产能 35000 吨/年，产能能满足 15000VC 和 8000 吨 FEC 的使用，公司将通过产业链协同优势，持续优化运营效率，确保提高经营利润。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

25、市场担心触发强赎条件后公司会实施强赎，无形中市场流通股就增多近 5 千万股。请问公司会实施强赎吗？

答：您好，感谢您对公司的关注。可转债根据相关规则，当正股价格在一定时间内持续高于转股价格的一定比例且满足一定时间条件后，公司有权按照募集说明书约定条件行使赎回权，但是否实施强赎，需结合公司实际情况、市场情况、资金安排、发展战略等多方面因素综合考虑，并履行相应的内部决策程序与信息披露义务。目前，公司尚未就是否行使强赎权利作出任何决定，如有相关进展或决定，我们将严格按照相关规定，及时履行信息披露义务，确保投资者的知情权。

26、请问公司电解液目前产能是多少？产能利用率是多少？

答：您好，感谢您对公司的关注。根据公司 2025 年半年报披露信息，公司电池化学品产能 28.31 万吨，产能利用率为 83.54%。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

27、董秘，你好，请正面回答一下，六氟磷酸锂和 VC 添加剂等原材料价格大幅上涨，是否会挤压公司电解液成品利润，会不会造成产品亏损？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期

原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

28、请问目前锂电材料的价格上涨，如 VC，六氟磷酸锂以及电解液等对公司业绩是不是有正面影响？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

29、请问公司目前产能利用情况如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。根据公司 2025 年半年报披露相关信息，公司电池化学品业务的产能利用率为 83.54%，有机氟化学品的产能利用率为 62.33%，电子信息化学品的产能利用率为 49.67%。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险，谢谢！

30、请问周总：目前六氟磷酸锂、VC 等大涨，对公司生产经营有何影响？公司电解液产品的出厂价有没有跟涨？谢谢

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

31、请问碳酸锂、六氟磷酸锂、VC 等原材料涨价是需求增加或是资本炒作，公司是怎么看的？电解液价格传导是否顺利，下游电池厂家的接

受意愿如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

32、湖北巨邦为什么停产，请回答

答：您好，感谢您对公司的关注。湖北巨邦非新宙邦控股子公司或关联企业，其经营情况请关注官方通知。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险，谢谢！

33、请公司正面回答一下，六氟磷酸锂和 VC 添加剂等原材料价格大幅上涨，是否挤压公司电解液成品利润，会不会造成产品亏损？

答：您好，感谢您对公司的关注。电池化学品中的电解液方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格顺利传导，以合理反映产品价值，同时因为公司有布局六氟磷酸锂、VC 等添加剂，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，改善经营成果。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

34、VC5000 吨产能扩建，进度能否加快抢占市场机遇？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司子公司瀚康电子材料专业从事锂电添加剂生产经营，产品包涵 VC 和 FEC 等，现有 VC 产能约 10000 吨，在建产能 5000 吨，预计 2026 年下半年投产，其前驱体 CEC 现有产能 35000 吨/年，产能能满足 15000VC 和 8000 吨 FEC 的使用，目前公司生产经营建设情况一切正常，公司会结合市场情况调整建设投资进度来满足市场需求。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险，谢谢！

35、3M 退出期即将来临，氟化液签订增长如何？

答：您好！感谢您对公司的关注！公司一直高度重视冷却液技术的研

发与创新并布局了多种技术路线的冷却液产品。凭借在氟化液领域深厚的技术积累和成熟的质量管理体系，公司已参与制定了多项液冷领域标准及规范，应用于 IDC 数据中心不同场景的产品已成熟，目前正按照计划积极推动与国内外各主流厂商的相关认证工作中，同时各类新型冷却液目前也在积极布局中。公司看好未来数据液冷方向的市场潜力，公司将持续加大研发投入、提升液冷产品竞争力、产能保障能力和客户服务水平，提升公司在液冷领域的市场地位和影响力。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险，谢谢！

36、想问下，目前每吨电解液的毛利润是多少？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司电池化学品方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格传导，以合理反映产品价值，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率，提升公司毛利率。关于公司的具体经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。

37、贵司各业务线的产能利用率现在各有多少？

答：您好，感谢您对公司的关注。根据公司 2025 年半年报披露相关信息，公司电池化学品业务的产能利用率为 83.54%，有机氟化学品的产能利用率为 62.33%，电子信息化学品的产能利用率为 49.67%。关于公司的经营情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险，谢谢！

38、@董事会秘书贺靖策：请问，第 4 季度贵公司三大板块的动销率有没有好转？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司三大业务板块保持稳健发展态势：电池化学品方面，近期原材料价格受到行业供需格局、原材料成本及季节性因素等多重因素影响持续上升，公司会根据市场情况，积极推动价格传导，以合理反映产品价值，并通过产业链协同优势，持续优化运营效率；有机氟化学品和电子信息化学品，继续发挥盈利支柱作用，凭借技术壁垒和产品优势，产品结构持续优化，受 AI、算力等新兴产业需求，在

	半导体、数据中心等应用领域，保持良好发展势头。公司管理层坚信，长期的企业价值来源于扎实的技术积累、稳定的产品质量、可靠的客户服务以及持续的业绩成长。未来，我们将继续聚焦主业，不断提升核心竞争力，致力于以良好的经营业绩回报广大投资者的信任。关于公司的经营业绩情况请关注公司在巨潮资讯网发布的定期报告并请注意投资风险。
附件清单	无
日期	2025 年 11 月 20 日