

证券代码：300786

证券简称：国林科技

青岛国林科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华鑫证券、泰康基金、汇添富基金、富国基金、国泰基金，万家基金、格传基金、瓦洛兰投资、彤源资产、汐泰投资、华富基金、沪通基金、兆信基金、泰信基金
时间	2024年6月6日-6月7日
地点	线下交流
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书兼副总经理：胡文佳 2、董事：徐洪魁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容如下：</p> <p>一、2023年度暨2024年第一季度业绩和业务情况介绍</p> <p>公司深耕臭氧发生器领域多年，产品广泛应用于市政给水、工业废水、市政污水、烟气脱硝、化工氧化、空间消毒等领域。凭借臭氧技术优势，公司已成功切入高品质晶体乙醛酸和半导体臭氧设备两大优势赛道，当前正在积极推动新业务放量。</p> <p>2023年公司实现营业收入4.0亿元，同比增长36.61%；归母净利润亏损2,914万元，同比下降262.75%。2023年公司业绩承压，首先是因为主业市政项目应收账款回收较慢，公司计提应收账款减值准备对公司当期净利润产生一定程度的影响；其次，2023年10月前乙醛酸项目处于试生产阶段，相关成本、费用开支较高，同时，2023年整体产能负荷较低，无法摊薄相关制造费用，导致产品单位成本较高，期末对部分库存商品计提了存货跌价准备；另外，子公司国林半导体、国林健康尚处于发展初期，</p>

相关成本、费用增长较快，对当期利润也产生一定程度的影响。

2024 年一季度，公司实现营业收入 9,669 万元；归母净利润亏损 429 万元，主要也是因为新疆项目尚处于产能爬坡阶段，还未形成大批量销售，导致公司整体费用端增长较快从而影响利润水平。

当前公司正稳步推进乙醛酸项目的产能爬坡，同时积极对接国内外客户进行意向订单的洽谈；半导体业务方面，公司也积极与下游头部半导体设备厂商等进行技术交流，当前已有部分客户通过验证。展望 2024 年，随着公司两大新业务稳步推进，逐步实现放量，公司业绩有望恢复快速增长。

二、问答环节

1.请介绍下臭氧发生器应用分布情况，以及 2023 年、2024 年 Q1 臭氧发生器主业的表現？

公司臭氧设备广泛应用于市政给水、工业废水、市政污水、烟气脱硝、化工氧化、空间消毒等领域。市政污水和工业废水占我们收入比重大概 60%左右，自来水处理占收入的比重大概是在 20%左右，另外还有一部分包括烟气脱硝、化工氧化、食品消毒等应用。整体来讲下游的细分应用领域还是比较广的。

2023 年公司臭氧设备制造实现营收 2.53 亿元，同比增长 11.28%，其中大型臭氧设备增幅 13.92%。

疫情前，公司稳态收入年复合增速达 14%。随宏观经济恢复，公司在手订单不断落地，未执行订单量稳步增长，截止 2024Q1，未执行订单额 4.05 亿元。

2.请介绍下乙醛酸当前产能利用率情况？

公司高品质晶体乙醛酸项目已于 2023 年底进入正式生产阶段，截至今年 4 月份，公司产能最高负荷可以达到 70%；近期，受下游客户环保督查的影响，产能利用率在 50%上下波动。

3.请介绍下乙醛酸下游需求情况？

乙醛酸是一种重要的医药中间体和有机合成中间体，在医

药、化妆品、农药等领域有广泛应用。

在化妆品领域，高品质晶体乙醛酸主要需求是香兰素，国内是全球比较大的香兰素生产制造市场，但需求量未达到全球平均水平，行业内认为在消费升级的趋势下，国内香兰素的在食品饮料这些领域的需求是会不断增加的，这也是今年很多下游香兰素企业均在扩产的原因，今明两年国内预计会有大量香兰素产能投产。随这些下游企业的扩产，乙醛酸的需求量将会明显增加。

在农药领域，一部分是螯合肥的生产，需求主要是在国外；另外，砒草啞也是一种乙醛酸在农药领域的应用产品，之前产品专利在日本，在前年专利过期后，国内有很多企业正在拿生产批号。砒草啞的生产对于乙醛酸的需求比例大概是 1:4，需求量还是比较大的，预计随着国内这些企业拿到批号开始生产后，对乙醛酸的需求也是会有一个较大的提升。

随海内外消费及环保要求升级，当前很多下游企业对乙醛酸产品的要求均是不能含乙二醛，因此国林专有的臭氧氧化顺酐法生产的乙醛酸产品更加受下游客户青睐，预计随行业周期性复苏及新应用拓展，国林的乙醛酸产品将保持需求高增。

4.请介绍下乙醛酸产品销售情况？

2023 年公司乙醛酸及其副产品实现营业收入 8,110 万元，其中副产品甲酸钾在新疆地区就能完成销售。今年 1-4 月份，公司的乙醛酸产品销售国内开发客户逐渐增多，向国内十余家客户供应不同浓度的乙醛酸水溶液 5,000 余吨，直接出口乙醛酸晶体和水溶液 750 余吨，国内贸易商采购出口 300 余吨，较去年同期销售状况有一定程度的好转，公司将继续加快市场及客户开拓。

5.请介绍半导体板块的产品及其应用？

半导体臭氧水发生器生产臭氧水，主要代替氨水、双氧水、氢氧化钾、氢氧化钠等传统清洗液，作为一种氧化剂进行清洗氧化，主要包括 80%以上的半导体前道生产环节的清洗；半导体臭氧气体发生器主要用于薄膜沉积工艺的氧化成膜等。

	<p>另外，国林半导体这边，目前还有一些其他品类的产品，比如说像湿法清洗的氨水设备，还有我们关于臭氧全产业链的像臭氧检测仪表、臭氧水分解、臭氧气分解设备等等，目前我们也都有一些出货。公司产品种类比较丰富，致力于在半导体领域去实现臭氧产品的全产业链布局。</p> <p>6.请介绍半导体臭氧设备市场的最新动态和未来国内的需求展望？</p> <p>从 2022 年下半年开始，国外就针对中国半导体行业发布了系列限制性措施，当前海外半导体臭氧设备企业给国内的供货也受到较大影响，因此，国内市场对这块的国产化需求将明显增多。</p> <p>7.半导体领域的主要客户及售价？</p> <p>目前国林半导体已与部分清洗设备厂商、光伏、面板等头部企业建立了合作关系，并且已经提供了设备进行相关的试用验证；半导体专用臭氧设备为非标定制产品，根据不同公司的需求，设备金额也存在差异，最小的设备金额在十几万元，而最高的设备金额能达到 150 万元以上。</p> <p>8.请介绍下公司的半导体臭氧设备当前的技术水平如何？</p> <p>从工艺效果上来看的话，半导体臭氧设备的核心指标是臭氧水和气体的浓度，国林的产品浓度指标基本对标海外头部企业；第二就是看输出气体和水的浓度的稳定性，因为它是波动的，输出稳定性会直接影响晶圆表面的这种处理效果，目前我们在这方面也基本对标海外头部企业水平。</p> <p>9.请介绍下公司半导体臭氧设备当前的验证进展？</p> <p>目前公司半导体产品正在国内十余家企业进行验证，已有部分企业完成验证，部分企业尚在验证中。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024-06-07