

证券代码：003027

证券简称：同兴环保

同兴环保科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	同泰基金 唐之超 太平基金 史彦刚 上海途灵资产 赵梓峰 华福证券 尚硕、闫燕燕 天风证券 胡冰清 申万宏源证券 莫龙庭
时间	2024年11月5日
地点	线上交流会
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 初宏洲 财务总监 李光明
交流内容及 具体问答记录	<p>1、公司前三季度各业务板块的收入构成情况如何？</p> <p>答：前三季度公司实现营业收入4.06亿元。其中，烟气治理工程及设备业务营收为2.26亿元，占比55.8%；催化剂业务营收为1.79亿元，占比44.2%。</p> <p>2、公司第五代CO催化剂预计何时能推向市场？主要下游客户有哪些？</p> <p>答：公司第五代CO催化剂取得了重要研发进展，在下游客户马钢、南京钢铁等开展的蜂窝体撬装实验当中表现稳定，公司的南钢CO催化剂在270-280℃下，接近2万空速，累计运行超过2700小时，效率保持在87-92%之间。目前，公司CO脱</p>

除效率整体达到了90%-93%。同时，公司正在下游客户澳森钢铁开展中试放大实验，已有多家客户表达了在CO催化剂应用方面的合作意向，预计最快将在今年四季度形成订单。

CO催化剂的下游客户主要是钢铁企业，我国工业排放的一氧化碳大部分来自钢铁行业，其中，烧结工序的排放比例占行业总排放的40%。

当前，国内规模以上的烧结机约有500多台，预计每台烧结机CO催化剂的平均用量达到70m³。经公司测算，仅规模以上的烧结机CO催化剂的需求量预计将达到40000m³左右，市场潜力在百亿以上，产品的市场容量较为可观。

3、公司在海外市场的进展情况如何？海外业务预计何时能产生收入贡献？下游需求多吗？

答：公司目前已经承接了泰国、印度等国家和地区的环保产业项目，在海外市场取得了新订单的突破，预计项目的收入将在2025年报表中体现。

(1) 在全球应对气候变化和实现碳中和目标的背景下，碳捕集吸收剂在海外国家具有一定市场空间。公司自主研发的TX-1碳捕集吸收剂，再生能耗达到国际先进水平，公司的专有抗氧化技术可提高二氧化碳吸收剂抗氧化能力20-300倍，公司的二氧化碳吸收剂在海外市场具有技术先进性 and 市场竞争力等优势。

(2) 公司钠离子电池正极材料采用长循环型聚阴离子路线，相较于层状氧化物和普鲁士蓝路线，具有较好的成本优势、倍率性能和循环稳定性能等，公司钠离子电池业务未来有望实现海外市场销售，主要应用领域可包括低速车、户用光伏及大型储能电站等。

(3) 随着东南亚各国经济的持续发展和环保意识的进一步提高，烟气治理市场将继续保持增长态势，为烟气治理行业带来更多的发展机遇，公司催化剂和环保设备等在南亚、东南亚等市场均有需求。

4、公司催化剂毛利率下滑较快的原因是什么？后续将如何提高毛利率水平？

答：凭借领先的技术优势，公司低温脱硝催化剂的毛利率一直维持较高水平。近年宏观经济下行导致整体市场需求疲软，行业竞争较为激烈，直接影响了公司产品的价格。

首先，公司将不断改进现有催化剂的制备工艺，加速研发涂覆工艺，预计每方催化剂成本可降低2500-3000元，毛利率有望提升8%-10%。另外，公司还将不断丰富产品品类，加速CO催化剂的工程化应用，为公司不断提供新的增长点。

5、如何理解CCUS业务跟环保业务的关系？公司的CCUS业务最新进展情况如何？

答：CCUS业务应该是对传统环保业务的一个重要延伸，在脱硫脱硝之后进一步脱碳，主要用于减少工业过程中产生的二氧化碳排放，通过一系列技术手段将CO₂从源头捕获，然后进行利用或安全地长期封存，以达到减少温室气体排放的目的。

近期，公司针对吸收剂抗氧化性实验，公司邀请中石油安环院、中海油气电集团、中国船舶711所、西南大学、四川大学、中石油石化院、国能新能源、北京大学工学院等单位现场观摩吸收剂性能评价试验，结果显示公司吸收剂相较于行业内同类产品具有显著优势，得到高度评价，并获中国船舶711所等公司邀请进行工程化试用测试，公司的吸收剂在四家吸收剂供应商中脱颖而出，尤其是吸收剂抗降解能力显著领先。

订单方面，公司自主研发的吸收剂体系关键助剂已获国内知名高校采购，应用于工业碳捕集装置，实现了CCUS销售订单的零突破。近期，公司还初步取得船用吸收剂意向订单，助力远洋船舶碳减排。

下游合作方面，公司与杭氧集团签订了战略合作协议，在CCUS、新能源、环保等方面加强合作。公司还与石化、电力、钢铁等行业下游客户针对多个储备的CCUS项目进行了深度交流，为后续的订单转化打基础。

6、公司CCUS业务的市场前景如何？

答：根据中国二氧化碳捕集利用与封存（CCUS）年度报告（2023）预测，在双碳目标下中国CCUS减排需求：2025年

	<p>约为2400万吨/年，2030年将增长到近1亿吨/年，2040年预计达到10亿吨/年左右。以2025年CCUS碳减排需求为例，2025年CCUS吸收剂的第一次开机用量保守测算约1.2万吨以上。公司已具备年产1万吨吸收剂的产能。保守测算，以当前市场平均价格出售吸收剂，在订单完全释放的情况下，每年可贡献的营收将超亿元。</p> <p>目前，我国水泥、电解铝行业继钢铁行业后将纳入碳交易市场。目前碳交易价格约为105元/吨，较往年逐步上升，当碳交易价格达到150-180元时，将激活CCUS市场。目前，公司正在与中国国电、华电集团筹划百万吨级以上碳捕集项目。</p> <p>7、与锂离子电池相比，钠离子电池在成本、能量密度方面的优势如何？后续的主要应用场景有哪些？</p> <p>答：近年碳酸锂价格持续走低，目前每吨大概7万多，钠离子电池仍然具备较好的成本优势。尽管目前钠离子电池在能量密度方面还达不到锂离子电池主流水平，但在安全性，低温环境的使用场景方面的优势显著。预计钠离子电池未来会率先在两轮电动车、储能等应用场景落地。</p> <p>8、公司的钠电产品已经向下游客户送样检测了，目前的进展情况如何？</p> <p>答：公司钠离子电池产品已向第三方检测机构送样，经第三方检测机构制成软包电池并通过安全性能测试和电化学性能检测，电池安全性能和电化学性能非常优秀。目前，公司钠离子电池产品将做成方壳电池进行下一步测试实验。</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年11月6日</p>