

证券代码：003027

证券简称：同兴科技

同兴环保科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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
参与单位名称	国金证券、国信证券、申万宏源、中金公司、华福证券、国泰海通、招商证券、江海证券、财通资本等
时间	2026年7月15日19:00
地点	公司会议室及电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：丁跃东 副总经理、总工程师：吕文彬 财务总监：唐亚萍
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司上半年业绩下滑具体原因有哪些？ 答：公司近期发布上半年的业绩预告，归母净利润同比下滑较多，除了去年同期个别大项目的交付导致基准业绩较高的因素外，今年上半年订单减少和项目交付延后是最主要的原因。 具体而言，今年上半年主要系环保工程板块的业务下滑较多：订单方面，在非电烟气治理的钢铁、焦化等重点领域，过去几年集中进行了一轮大规模的超低排放改造，导致现阶段以局部系统升级为主，千万级的大型总包项目较少，市场需求阶段性放缓，而公司传统业务比较依赖大型工程总包，因此短期营收承压；另一方面是受终端需求影响，公司下游客户上半年

	普遍安排错峰检修、分批技改，公司项目施工、设备进场节奏放缓，上半年在手项目完工交付、收入确认进度不及预期，营收释放滞后。 2、公司应对上半年业绩下滑的措施有哪些？ 答：环保工程业务虽然短期面临着项目落地节奏的调整，但是烟气治理总体来说依然受政策长期利好，今年6月，生态环境部等五部委联合发布《关于开展重点行业节能降碳改造攻坚三年行动的通知》，钢铁、石化等九个重点行业全面推进深度治理升级，政策传导至企业立项、资金申报、项目招标预计有3-6个月的周期，下半年及未来三年有望迎来需求的集中释放。同时，超低排放核查进入常态化回头看阶段，执法力度持续升级也将带来大规模集中提标改造。 对于公司而言，一方面要深耕钢铁、焦化等传统优势领域的烟气治理，聚焦优质项目，提高项目的中标率，在造纸、垃圾焚烧等细分市场利用标杆项目的示范作用，进一步开拓优质客户；另一方面也要加强产品研发，不断适配行业的高标准要求，保持技术领先优势；此外，公司也将强化内部管理，完善工程项目组织能力，确保项目及时交付，进一步深化降本增效，提高项目利润率。 3、催化剂方面产品研发情况 答：公司在烟气治理方面持续投入研发，目前主要研发项目取得一定进展。在催化剂方面，一是研发多功能复合催化剂，即以贵金属+过渡金属氧化物作为活性中心，专为燃气轮机等烟气净化系统量身优化设计的催化剂。该产品适用于燃气轮机发电机组以及天然气/燃油锅炉等尾气净化装置。近年，因海外分布式能源系统的需求增长，燃气轮机烟气净化系统用催化剂相应需求提升，我司研发的多功能催化剂，在280-420℃区间内，同时实现CO氧化+SCR脱硝+VOC氧化治理，一种催化剂同时去除三种污染物，可实现净零排放。目前催化剂已通过实验验
--	---

	证，正在向海外市场推广。 二是非甲烷总烃催化剂，国家于 2024 年底发布了《炼焦化学工业大气污染物排放标准》GB16171.1-2024，该标准对非甲烷总烃（NMHC）提出了更加明确且严格的排放要求，自 2027 年 1 月 1 日起执行。焦炉烟气组分复杂多变，由于焦炉窜漏不可避免，所以焦炉烟气中会含有焦炉煤气相关组分，每种炉型烟气组分都会不同，提升了非甲烷总烃催化剂开发难度。我司自主研发的非甲烷总烃催化剂针对不同焦炉烟气工况进行专项研究，并完成现场实验测试，产品兼顾成本、达标排放、CO 副反应放热等因素，可根据客户实际炉况提供一对一定制化产品服务。该催化剂具备良好的原位再生能力，可在焦炉复杂烟气工况下，通过原位升温、热解，即可恢复催化剂本身性能，从而延长使用寿命并高效运行。目前，市场处于起步阶段，国内市场规模预计在 10 亿元以上。 4、公司 CCUS 业务项目开拓情况如何？ 答：今年上半年，公司继续推进承担的国家重点研发计划“政府间国际科技创新合作”重点专项项目，在山西某钢厂 5 万吨/年 CCUS 项目中采用 TX-1 吸收剂，经过第三方专业鉴定，捕集率达到 90% 以上，蒸汽能耗达到 1.15 吨/tCO₂，顺利完成该项目指标要求。在业务拓展方面，国内某 25 万吨/年碳捕集制甲醇项目中，公司承担核心塔器设备的供货；TX-1 吸收剂新用于 6 万吨/年船用碳捕集装置。同时，公司也在积极开拓海外 CCUS 业务。 5、公司钠电产品研发情况 答：上半年，同兴皓升 NFPP 钠电正极材料性能持续提升，当前材料充电容量可达 118 mAh/g，放电 108 mAh/g，压实密度做到 2.3 g/cm³，比表面积控制在 4m²/g 以下，加工性能优异，为规模化生产和应用打下坚实基础。 针对高首效需求的场景，同兴皓升 S-NFPP 钠电正极材料研发完成，充电容量进一步提升至 132 mAh/g，正在进行全电测
--	---

	试，预计大幅提高 NFPP 体系电芯循环寿命。两款材料的协同布局，为不同应用场景提供了更具竞争力的产品方案。 同时，公司近期与某锂资源开发+锂电池厂商签署新型正极材料联合开发合作协议，共同开展钠锂混掺复合正极材料的联合研发，用以解决单一材料能量密度低、低温性能短板等问题，但此项目最终能否研发成功，还需后续实验验证。 6、钠电项目的建设进展如何？ 答：公司一期年产 2 万吨钠电正极材料项目正在建设过程中，其中分两个年产 1 万吨先后建设。目前，项目现场已形成多作业面协同推进的施工状态。1#厂房钢结构基础已完成，钢结构开始进行安装过程；1#厂房辅房开始支模架，进行混凝土结构施工过程。项目团队按照总体建设节点要求，统筹推进施工组织、材料进场、工序衔接和现场协调等工作，持续优化现场资源配置，确保各项建设任务按照计划逐步落实。后续，公司将根据项目建设实际情况，持续跟进关键节点完成情况，保障项目按既定目标稳步推进，从而确保在四季度完成 1 万吨正极材料产线的建设与顺利投产。 7、公司钠电市场开拓情况如何？ 答：上半年，钠电正极材料已完成十余家下游电芯企业的送样验证，并与多家核心电芯客户保持深度技术交流与对接。其中，部分电芯企业对公司材料体系与性能认可度较高，目前双方在持续进行技术对接与产品二次验证，具有长协合作意向，不过最终协议能否落地还需待公司正式投产，根据量产后的产品性能、市场需求、规模、成本等情况，后续商务谈判来确定。
附件清单（如有）	无
日期	2026年7月15日