

证券代码：300082

证券简称：奥克股份

公告编号：2024-039

辽宁奥克化学股份有限公司 2024 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	奥克股份	股票代码	300082
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	马帅	曹晓寒	
电话	021-69830086	021-69830086	
办公地址	上海市青浦区徐泾镇诸光路 1588 弄 568 号虹桥世界中心 L1A-706 室	上海市青浦区徐泾镇诸光路 1588 弄 568 号虹桥世界中心 L1A-706 室	
电子信箱	oxiranchem@126.com	oxiranchem@126.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,836,117,836.40	2,040,052,741.10	-10.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-100,781,590.33	-150,119,945.46	32.87%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-110,097,658.59	-159,127,058.38	30.81%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-408,059,362.80	41,883,606.16	-1,074.27%
基本每股收益（元/股）	-0.15	-0.22	31.82%
稀释每股收益（元/股）	-0.15	-0.22	31.82%
加权平均净资产收益率	-3.49%	-4.73%	1.24%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,522,053,297.20	5,516,259,023.53	0.11%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,838,869,972.95	2,939,554,786.52	-3.43%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		30,915	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
奥克控股集团股份公司	境内非国有法人	52.89%	359,698,573	0	质押	51,444,092
广东德美精细化工集团股份有限公司	境内非国有法人	4.81%	32,695,900	0	不适用	0
张党文	境内自然人	0.98%	6,640,933	0	不适用	0
朱向阳	境内自然人	0.53%	3,571,700	0	不适用	0
李文明	境内自然人	0.38%	2,615,000	0	不适用	0
彭玉香	境内自然人	0.27%	1,824,727	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.24%	1,654,309	0	不适用	0
张培华	境内自然人	0.24%	1,606,113	0	不适用	0
肖峰	境内自然人	0.22%	1,477,500	0	不适用	0
王中毅	境内自然人	0.18%	1,215,100	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东奥克集团与上述其他股东不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东张党文通过信用证券账户持有公司股份 5,137,633 股。股东朱向阳通过信用证券账户持有公司股份 2,883,900 股。股东李文明通过信用证券账户持有公司股份 2,615,000 股。股东张培华通过信用证券账户持有公司股份 1,520,601 股。股东王中毅通过信用证券账户持有公司股份 1,215,100 股。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

公司始终坚持“立足环氧衍生绿色低碳精细化工新能源新材料等高端技术产业化创造价值”的基本发展战略以及“大趋势、大市场、少竞争、高端化、集约化”的可持续发展原则，专注于环氧乙烷、乙烯衍生绿色低碳精细化工高端新材料的研发与生产销售，现已形成减水剂聚醚单体、绿色表面活性剂等传统环氧衍生产品和碳酸酯系列及电池材料用聚乙二醇等新能源新材料两大产品板块。

(一)公司主要产品及用途

1、传统环氧衍生产品板块

公司传统环氧衍生产品板块主要有减水剂聚醚单体、医药辅料、非离子表面活性剂。其中聚醚单体以环氧乙烷为主要原料，下游产品主要是减水剂。产品广泛应用于国内高铁、公路、地铁、桥梁等大型基础设施建设，并依托“一带一路”国家发展战略打开国际市场，公司在印尼、新加坡等地建设国际化平台，实现国际化发展战略。医药辅料以高纯度聚乙二醇为主，生产聚乙二醇以环氧乙烷、乙二醇为主要原材料，下游主要包括滴丸、栓剂、电解质散、软胶囊、日化保湿剂、粘度调节剂、纺织柔软剂等产品。公司的高品质聚乙二醇产品实现了系列分子量产品覆盖，产品性能实现高纯度、低杂质，产品广泛应用于药用辅料、化妆品、电子行业、日化等领域。非离子表面活性剂用于日化产品，以环氧乙烷、脂肪醇、油脂、脂肪酸酯（FAME）为主要原材料，下游产品主要有脂肪醇醚硫酸钠（AES）、日化产品等。公司主要生产脂肪醇聚氧乙烯醚（AEO）系列、油脂乙氧基化物系列（OXOE）、脂肪酸酯乙氧基化物（FMEE）系列产品，具有环境友好和生物友好的特性，生物降解性好，产品广泛应用于纺织印染、日化洗涤、涂料、金属加工等领域。

2、新能源新材料板块

公司新能源材料板块产品主要包括碳酸乙烯酯（EC）、碳酸二甲酯（DMC），生产碳酸酯系列产品主要以环氧乙烷（EO）、二氧化碳、甲醇为主要原料。工业级产品多作为中间体及溶剂使用，用于合成聚碳酸酯、显影液、电解液添加剂等，电池级产品主要应用于锂电池电解液，电解液主要应用在新能源汽车、3C 数码及储能三大领域。近些年，新能源行业的发展带来锂电池市场的爆发式增长，从而带动作为锂电池四大关键材料之一的电解液需求量的增长。公司新型锂电添加剂材料 2 万吨亚硫酸乙烯酯（ES）项目于 2024 年 1 月建成投产，在国际上首次采用新工艺工业化生产亚硫酸乙烯酯，收率高、纯度高、反应温和、环保安全。

(二)公司所处行业分析

1、建筑化学品行业

公司聚羧酸减水剂聚醚单体销量与水泥销量存在较高关联性，终端需求来源于国家重点项目建设和各领域基建投资等领域。从需求端看，公开的统计信息显示，2024 年 1—6 月份，全国固定资产投资（不含农户）245,391 亿元，同比增长 3.9%，其中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 5.4%。2024 年 1—6 月份，房地产开发企业房屋施工面积 696,818 万平方米，同比下降 12.0%。其中，住宅施工面积 487,437 万平方米，下降 12.5%。房屋新开工面积 38,023 万平方米，下降 23.7%。其中，

住宅新开工面积 27,748 万平方米，下降 23.6%。房屋竣工面积 26,519 万平方米，下降 21.8%。其中，住宅竣工面积 19,259 万平方米，下降 21.7%。

行业政策方面，2023 年底国务院办公厅印发《重点省份分类加强政府投资项目管理办法（试行）》，划出了严控新增项目、支持保障项目、停缓在建项目等具体领域或条件。12 个重点省份的交通、社会事业、市政、产业园区、新型基础设施等领域新增投资受到较强管控；此外，相关领域完成率不足 50% 的在建项目可能面临缓建乃至停建。预计 2024 年全国房地产行业新开工面临一定困难、重点化债省份基建投资或将受到一定限制。另一方面，中央政治局会议指出 2024 年要坚持“稳中求进、以进促稳、先立后破”，强化宏观政策逆周期和跨周期调节，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。城中村改造、保障性住房、“平急两用”公共基础设施建设在内的房地产三大工程、“十四五”重点项目、以及 50% 完工率以上的项目仍然保持良好的投资空间。

另一方面，从全球市场来看，随着城市化进程加快，许多发展中国家和新兴经济体地区正在进行大规模建筑项目，包括住宅、桥梁、商业建筑、公路、机场等，建筑和基础设施需求大幅提升，推动建筑化学品区域性的需求增长。例如，根据海关总署日前发布的数据显示，2023 年中国与东盟双边贸易继续增长，规模达 6.41 万亿元，双方互为最大贸易伙伴。目前，东盟各国正在落实《东盟互联互通总体规划(至 2025 年)》，以加大基础设施建设作为刺激内需、实现经济复苏的重要措施，由此对建筑材料的需求不断提升。《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）的生效，市场的更大开放，也为建筑化学品的投资合作与进出口贸易注入了活力。

从供给端看，根据卓创资讯数据统计，2023 年国内减水剂聚醚单体保持生产企业约有 36 家，行业集中度进一步上升。从原材料成本端看，2024 年一季度受原料端原油价格高位影响以及中东日韩等乙烯厂商检修减产影响，乙烯价格处于较高水平；第二季度随着中东局势缓解原油价格回落以及乙烯厂商负荷提升带来乙烯供应增加，乙烯价格回调。展望 2024 年下半年，受国际宏观经济环境影响，预计原油价格保持高位，随着全球乙烯市场需求复苏，中国内地市场在乙烯法 PVC 行业集中扩能的需求带动之下，对进口的需求量保持强劲，预计乙烯价格将继续维持较高水平。同时，在巴拿马和苏伊士运河航线中断已将费率推至创纪录水平的背景下，全球化学品贸易中的运费价格还在不断上涨。

综上，聚醚单体市场的有效需求不足，叠加产能过剩价格竞争加剧，短期内行业盈利承压。但长远来看，我国经济回升长期向好的基本趋势没有改变，建筑化学品行业将在行业产能出清、需求逐步恢复以后迎来良性发展格局，并且国际市场，特别是发展中国际和新兴经济体（如东盟地区等）的发展需求，预期将对行业相关产品的出口合作带来积极的影响。

减水剂聚醚单体产业链有一定程度的季节性规律。每年第一季度，受到气候以及中国传统节假日的影响，建筑工程进度较慢，减水剂聚醚单体产品销售较少；第二和第三季度，一般为建筑工程施工旺季，减水剂聚醚单体产品销售量较大。

2、新能源新材料行业

公司生产锂电池电解液溶剂所采用的碳酸乙烯酯是一种新兴的绿色精细化工原料，主要用于新能源锂离子动力电池中，作为电解液溶剂能提高锂电池性能。锂离子电池主要应用于新能源汽车、储能和 3C 产品等领域，电解液溶剂需求跟锂电池需求保持高度相关性，呈现阶段性增速逐渐放缓的趋势。据中国汽车工业协会分析，2024 年上半年，我国新能源汽车的产销量分别累计达到 492.9 万辆和 494.4 万辆，同比增长率分别高达 30.1% 和 32%，市场占有率稳定在 35.2% 的高位。高工产研锂电研究所（GGII）预计 2022-2030 年，我国锂电池市场年复合增长率为 23.84%，市场增量空间巨大，发展前景乐观。预计到 2025 年全球锂电池市场出货量将接近 2,400GWh，其中动力电池出货超 1,700GWh，

动力电池市场占比仍超 70%，为锂电池市场增长的第一驱动力。据 GGII 调研显示，2023 年中国电解液市场出货量 111 万吨，同比增长 31.5%；2024 年 6 月，中国电解液产量达到 109,810 吨，同比增长 11.9%。

2022 年以来受新增产能持续释放影响，市场阶段性呈现供过于求、下游终端需求逐渐放缓状态，电解液溶剂价格不断下滑。另一方面，国家政策的支持将有利于汽车产业链消费复苏，对上游电池材料的需求将有一定的拉动促进作用，对电解液溶剂供过于求的局面有一定的缓解作用，但产能去化尚需时日。另一方面，以硫酸乙烯酯（DTD）、二氟草酸硼酸锂（LiODFB）、二氟磷酸锂（LiPO₂F₂）等为代表的可通过少量添加来提升锂电池的高电压、低温循环、倍率性能等水平的添加剂产品，也呈现快速增长的趋势。

3、药用辅料行业

药用辅料指生产药品和调配处方时使用的赋形剂和附加剂，公司药用辅料产品以高纯度聚乙二醇为主，下游主要包括滴丸、栓剂、电解质散、软胶囊、日化保湿剂、粘度调节剂、纺织柔软剂等产品。对于药用辅料来说，下游行业主要为制药行业，国内药用辅料市场规模与药物制剂总产值呈正相关，我国作为医药制造大国，医药制造工业总产值增长迅速，近十年来的复合增长率超过 20%，在老龄化程度加深、医保目录扩容等因素的持续作用下，我国药品消费将保持稳定增长趋势，药用辅料市场规模也会随之增长。随着新医改政策的实施、人口老龄化以及收入水平的提高，对医药产品需求的稳步增长，将有利于药用辅料行业扩大销售规模。我国药辅市场存在低端辅料竞争激烈，高端辅料仍以进口为主的竞争特征，《医药工业发展规划指南》、《关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见》、《“十四五”医药工业发展规划》等政策不断出台支持国内药用辅料行业高质量发展，满足制剂国际化要求。国产药用辅料质量将不断提升，药品集采和供应链安全开始催化辅料国产替代进程加速。

预计随着我国医疗卫生体制改革持续深化，医药行业相关政策持续推进，国内环保及安全生产标准不断升级，医药行业国际化程度逐步加深，原辅料行业发展环境将得到进一步优化。

4、非离子表面活性剂行业

表面活性剂主要应用于洗涤剂、化妆品、食品加工、纺织印染等行业，这些行业生产的大部分产品逐渐成为生活中的必需品。近年来，随着中国城市化进程的推进，国民卫生意识、卫生习惯的日益改善，个人洗护个性化需求的显现以及旅游酒店业消费需求的增长，推动了中国洗护行业稳步发展。近年来国际原油价格震荡全球经济形式的不确定性增加对全球表面活性剂产业造成一定程度的冲击，但洗涤用品、食品加工等刚性需求特征明显，行业规模仍保持增长态势。在国家的支持及相关企业的努力下，我国表面活性剂产业快速发展，目前已成为全球表面活性剂产销大国之一，从结构上看主要以非离子型活性剂为主。近年来，洗手液等个人洗护及消杀类产品需求大增，国民个人卫生防护警觉性和重视程度的加速提升，将驱使洗涤与个人护理领域表面活性剂需求长期稳定增长，推动行业快速发展。

表面活性剂绿色化发展的核心是可持续发展、环境友好。在可预见的将来，表面活性剂行业的发展仍将围绕绿色化（生态化）来进行，采用天然可再生资源为原料生产的性能优良、具有价格竞争优势、对人体温和性、环境和生态适应性的新型表面活性剂将成为我国表面活性剂的研究热点和发展方向。非离子表面活性剂是生产合成洗涤剂、纺织印染助剂的主要原料。消费主要增长驱动仍以洗涤行业为主。浓缩洗涤剂具有在制造过程中节约能源和资源、使用方便适用性强和综合性能优良等特点，顺应了国家“节能减排”可持续发展的潮流，是未来衣物洗涤剂发展的必然趋势。

长期来看，预计表面活性剂行业市场需求将保持稳定增长，但短期内受产能过剩及各项环保政策影响，国内非离子表活剂市场产能增速将较为有限。

（三）行业竞争格局及公司所处行业地位

1、建筑化学品行业

公司作为国内环氧乙烷精深加工行业，已经形成了完整的产品研发、生产及销售渠道，在核心技术、产能布局和品质品牌等方面体现着显著的竞争优势，公司主导产品减水剂聚醚单体在国内市场份额始终处于行业头部地位。整体看，现阶段国内聚羧酸减水剂聚醚单体存在产能过剩和终端需求疲软的现象，聚醚单体市场价格处于低位。同时，国内聚醚单体市场新增产能较多，短期内将持续呈现产能严重过剩的局面，叠加房地产等下游市场需求低迷，竞争进一步加剧，聚醚单体市场价格走低，恢复景气周期尚待一定时日。

2、新能源新材料行业

全球电解液溶剂生产区域主要集中在中国，受新增产能持续释放影响，致使市场供过于求，市场竞争格局产生较大变动，电解液溶剂市场竞争激烈。

公司碳酸乙烯酯和碳酸二甲酯生产工艺技术具有自主知识产权，且“世界首创、国际领先”。该工艺实现了二氧化碳的资源化利用，是二氧化碳资源化利用的成功范例，是绿色工程与绿色化学应用的成功范例，在品质和成本等方面均具有明显的竞争优势。随着国家对环保的愈发重视以及“碳中和”政策的提出，公司该项工艺的优势尤为凸显。同时公司依靠优质的产品质量和服务水平在业内树立了良好的口碑和可信度，积累了丰富的客户资源。2024 年上半年公司碳酸酯系列产品累计实现总销量 1.25 万吨，同比减少 37%。由于市场产能上升导致竞争加剧，单价大幅降低，产品盈利能力下降。

公司积极进行技术转化新能源材料项目，新型锂电添加剂材料 2 万吨亚硫酸乙烯酯（ES）项目于 2024 年 1 月建成投产，在国际上首次采用新工艺工业化生产亚硫酸乙烯酯，收率高、纯度好、反应温和、环保安全，加速了公司产品结构的调整与升级。

3、药用辅料行业

公司药用聚乙二醇辅料作为国内 400 余家制剂企业的主要供应商，对标国际化新上造粒设备，具备生产造粒级原料药和医药辅料资质，同时开发各类高端注射级、原料药级产品，逐步向海外市场扩展，且近年来医药行业供给侧结构性调整明显，优秀制剂企业将持续提升市场占有率，为公司药用聚乙二醇的发展提供了有利条件。

4、非离子表面活性剂行业

公司生产的油脂乙氧基化物（OXOE）、脂肪酸酯乙氧基化物（FMEE）属于新型绿色环保非离子表面活性剂，具有天然绿色环保、易生物降解、低温流动性能优异、全程无凝胶相等特点，符合国家绿色化、浓缩化、功能化、高值化的方针政策，走高效、清洁、低碳、循环的绿色发展道路，为公司带来了新的增长点，市场空间广阔，也是未来行业发展方向。

2024 年上半年公司实现营业收入 183,611.78 万元，同比下滑 10%；实现归属于上市公司股东的净利润-10,078.16 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-11,009.77 万元。报告期内公司业绩亏损主要是因为主导产品的市场有效需求不足，同时产能相对过剩行业竞争加剧导致产品价格承压，公司销售收入下降导致毛利下滑严重。公司采取了客户为中心的整体营销管理、将子公司上升为经营主体、市场导向与行业聚焦相结合等一系列的措施，积极实现减亏增效目标。