

证券代码：002658

证券简称：雪迪龙

## 北京雪迪龙科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	德邦证券、中邮基金、睿郡资产、华宝基金、江西银行、国联安基金
时间	2022年8月29日
地点	公司会议室
形式	线上交流会
公司参与人员	董事会秘书魏鹏娜 证券事务经理葛毅捷
交流内容及具体问答记录	<p><b>一、介绍公司半年度业绩情况</b></p> <p>公司是集研发、设计、生产、销售、服务于一体的高新技术企业，主要从事仪器仪表的研发制造、环境信息化软件的开发应用以及环境监测系统的集成。按业务类型分为，环境监测系统、环境大数据、污染治理与节能、环境综合服务、工业过程分析五大板块。</p> <p>2022年上半年，公司实现营业收入6.74亿元，较上年同期5.79亿元增长16.44%；公司实现归属于上市公司股东的净利润为1.58亿元，较上年同期1.12亿元增长40.84%，主要原因是公司积极拓展业务，合同增长较好，并加快推进项目执行，同时加强费用管控和内部精细化管理，初步实现降本增效。</p> <p>从2022年半年度报告中的细分行业来看，公司环境监测系统实现销售收入3.93亿元，较上年同期3.4亿元增长15.32%，该部分在公司营业收入中占比较高，具体原因与上面描述一致；工业过程分析系统实现销售收入2,593万元，较上年同期4,192万元下降38.14%，主要原因是工业过程分析项目为定制类业务，项目周期较长且在上半年受疫</p>

疫情影响，项目执行进度放缓；气体分析仪及备件业务实现销售收入 1.02 亿元，较上年同期 8,553 万元增长 18.78%；系统改造及运维业务实现销售收入 1.45 亿元，较上年同期 9,301 万元增长 55.92%，主要原因是公司承接的国家地表水水站的运维项目和国家空气站的运维项目在报告期内确认收入，成为运维收入增量；节能环保工程业务实现销售收入 826 万元，较上年同期 1,741 万元下降 52.54%，主要原因是报告期内公司执行的节能环保工程项目较少，也非公司重点拓展业务。

总体来看，公司毛利率水平有所提升，主要原因：一是公司更加注重合同质量考核，有利于提升毛利率水平；二是环境监测系统的产销量增加，形成规模优势，有利于控制采购成本；三是随着自产设备的占比提高，也带动毛利率提升。公司的目标是将毛利率水平保持在目前水平，但受疫情等因素影响，原材料价格仍可能波动，毛利率存在一定的不确定性。

**二、近期发布的《科技支撑碳达峰碳中和实施方案》和《关于加快建立统一规范的碳排放统计核算体系实施方案》对公司的业务带来哪些利好？是否已在业务上有实质影响？**

2022 年 6 月 24 日，九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022 年-2030 年）》，是从科技创新的角度规划双碳目标实现的路径。这与先前的政策比如《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》《2030 年前碳达峰行动方案》《工业领域碳达峰实施方案》是一脉相承的。对于公司的直接影响在以上文件中也有提到，即“七、碳达峰碳中和管理决策支撑行动。加强科技创新对碳排放监测、计量、核查、核算、认证、评估、监管以及碳汇的技术体系和标准体系建设的支撑保障，为国家碳达峰碳中和工作提供决策支撑。”“提升单点碳排放监测和大气本底站监测能力，充分发挥碳卫星优势，构建空天地立体监测网络，开展动态实时全覆盖的二氧化碳排放智能监测和排放量反演.....支撑监测数据质量不断提升。”“.....加强先进碳排放测量和计量方法应用，开发企业、园区、城市和重点行业等层面碳排放核算和测量技术，研究直接排放、间接排放和全生命周期排放的

标准与适用范围。”直测法测量 CO<sub>2</sub> 是核算、计量的手段之一，其将与核算法并行且可通过相互校验来完善统一规范的 CO<sub>2</sub> 核算体系。为此公司进行了相应的产品储备，包括污染源碳排放在线监测系统、智能化碳排放计量系统、大气温室气体监测系统、碳账户管理系统等，并已经参与了部分试点工作。

同时，该《实施方案》中也提到，“二、低碳与零碳工业流程再造技术突破行动。低碳零碳钢铁。研发全废钢电炉流程集成优化技术、富氢或纯氢气体冶炼技术。针对石油化工、煤化工等高碳排放化工生产流程，研发可再生能源规模化制氢技术……。”对于上述内容涉及的氢气监测机会，公司有部分工业过程气体分析仪及相应的解决方案可以应用于生产过程中需检测氢气纯度的工艺环节。

目前生态环境部已在组织开展火电、钢铁等部分重点行业的碳监测试点工作，并取得了一定成效，同时其表示力争今年年底前，推动更多火电企业开展 CO<sub>2</sub> 在线监测。目前该市场仍在试点阶段，但我们认为碳排放的核算法和在线监测法有并行的可能和趋势。

### **三、请介绍环境监测系统的业务占比情况**

环境监测系统主要分为企业端业务和政府端业务，政府端业务又分为大气监测、水环境监测和信息化。环境监测系统收入为 3.9 亿元，其中将近 3 亿元的收入来自企业端业务。公司政府端业务起步较晚，相应业务在公司总体收入中的占比不高，随着公司积极拓展政府端市场，该部分业务占比会逐步提升。

### **四、公司所在行业的竞争格局以及公司的优势在未来如何发挥**

环境监测行业整体市场规模较大，但集中度不高，销售收入达到一定规模后，继续快速增长会面临一定挑战。

公司整体处于行业中的领先地位，尤其在企业端污染源排放在线监测更有优势。随着“双碳”到来，环境监测公司都在努力探索和拓展碳监测领域的相关业务。公司在碳监测领域具有以下优势：（1）产品储备。污染物排放和温室气体排放具有同根同源同过程的特点，且两者监测技术原理相通，雪迪龙已有多年的经验积累和技术沉淀，产

品技术都比较成熟。今年上半年，公司参加了环保部门组织的火电行业温室气体 CEMS 验证测试，雪迪龙产品的技术指标比较优异，系统整体稳定可靠，测量精准。（2）客户储备。公司核心业务是污染源监测业务，主要客户群体覆盖电力、建材、有色、钢铁、石化、化工等领域，这些领域的客户也是碳排放及碳交易的主体。公司一直定位于中高端客户的，在该客户群体中市占率较高，客户群体的重合与储备是公司拓展碳排放监测业务的一大优势。（3）服务优势。公司目前设有 130 多个运维服务中心，有近千名工程师为客户提供售后及运维服务，始终与用户保持密切沟通，时时关注客户的需求。（4）综合优势。公司始终深耕工业领域，可以针对客户的具体应用场景，实现减污、降碳、节能、提效的协同，为客户提供全面的综合解决方案。另外，公司也参与了部分行标和团标的编制工作，覆盖行业包括火电、水泥、建材等。

#### **五、请介绍监测设备的国产替代情况**

之前部分行业如火电等，按客户需求配置进口主机，但随着火电行业超低排放改造基本完成，公司业务向非电行业拓展，某些非电行业客户更加考虑成本因素，所以在非电行业业务中公司已经在推广自产主机。公司的产品策略是，同一产品配置进口仪表和国产仪表，客户可以根据其需要进行选择。大部分国产仪表的性能与进口仪表相同，甚至部分国产仪表更加经久耐用。因此，国产仪表的占比是在逐渐提高的，但对于石化化工等部分行业，仍有采购进口仪表的需求。

#### **六、请介绍工业过程分析中半导体、氢能领域的应用情况**

公司境外子公司傲领公司生产的工业级气相色谱仪可应用于空分装置、电子气体、食品饮料、半导体、液化空气、核电、氢能等需检测工艺过程气体的场景，公司按客户需求提供配置相应色谱仪的工业过程分析系统。傲领公司在半导体领域有一定的业绩积累，其已有部分项目用于检测工艺过程中的高纯气体。公司也有部分工业过程气体分析仪及相应的解决方案可以应用于氢能领域需检测氢气纯度的工艺环节。目前氢能项目接触的还不多，主要是电解水制氢等氢能制造

	<p>过程氢气纯度的检测应用，目前相关业务量还较小，对公司整体营业收入不构成重大影响。</p> <p><b>七、公司未来潜在增速较快的业务有哪些？</b></p> <p>公司未来的增长主要还是在企业端，我们也对公司近年的发展做了复盘，之前投入了大量的人力、时间、资源等拓展政府端业务，政府端项目体量大周期长，而且相对毛利率低，公司在这方面的业务也缺乏经验，故过去几年在一定程度上拖累了利润，但目前该部分业务盈利能力已有所提升。公司未来会重点拓展企业端业务，将其做优做强。经历了 2019 年的业绩低点，我们认为公司的业绩已经出现拐点，未来仍将保持稳定增长。</p> <p>我们认为除了上述提到的碳监测市场，火电行业需求提升也会带来新的增长机会。国家已经核准了部分火电厂的新建项目，对于新建火电厂除了传统的 SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub> 等传统污染物监测的需求，也可能同步考虑 CO<sub>2</sub> 的在线监测设施。但目前这些项目大多处于前期规划阶段，监测设备的需求有望在明年或后年逐步释放。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>不适用</p>
<p><b>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022 年 8 月 30 日</p>