

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：2022-004

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	中意人寿、中邮人寿、富安达基金、华夏基金、嘉实基金、兴银理财、安信证券、华夏未来、大成基金、兴银基金、海通证券、上海歌汝、深圳融信盈通、青岛羽田、北京禧悦、上海劲邦、上海汇利、郑州智子、珠海怀远基金等
时间	2022年9月2日
地点	公司会议室
形式	进门财经-线上交流会
公司参与人员	董事会秘书魏鹏娜 财务总监赵爱学 证券事务代表杨媛媛
交流内容及具体 问答记录	<p>一、介绍公司基本情况及半年度业绩情况</p> <p>公司是环境监测行业的龙头企业之一，在过去几年大气污染防治过程中，以环境监测为切入点服务于我国的大气环境质量和水环境质量改善。自2020年双碳目标提出后，从全国碳排放权交易市场建设，到各行各业探索碳达峰行动积极履行减碳责任，再到国际公约下各国共同努力降低全球温室气体排放，贯穿全流程的一项重要工作便是二氧化碳等温室气体的监测计量。因此，雪迪龙基于多年的技术积累，在环境监测业务的基础上，也在积极布局双碳相关产品和业务。目前已完成智能碳排放计量系统及碳账户管理平台等相关产品，参与了部分碳监测评估的试点工作以及部分标准的编制。雪迪龙将以精准计量为新的切入点服务于国家双碳战略。</p> <p>2022年上半年，公司实现营业收入6.74亿元，较上年同期增长</p>

16.44%；归属于上市公司股东的净利润为 1.58 亿元，较上年同期增长 40.84%，主要原因是在国家大力振兴实体经济背景下，公司积极拓展业务，加快推进项目执行，同时公司内部管理上有所提升，加强费用管控，逐步实现降本增效。

从近几年的业绩来看，2019 年净利润 1.4 亿元，2020 年 1.5 亿元，2021 年是 2.2 亿元，经过近几年的业务拓展，管理提升及降本增效，我们认为公司业绩已经走出低谷，在双碳战略和火电投资增加的背景下，公司面临良好市场机会，可以保持健康发展。

公司综合毛利率今年为 47.7%，去年是 43.4%，较上年同期提升 4.3%。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，从原材料采购及产品生产方面均形成了一定的规模优势，有利于控制综合成本；三是在销售合同中自产设备的占比有所提高，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稳定水平，但受疫情等外界因素影响，原材料价格可能会提升，毛利率会有一些的波动。

二、介绍碳监测相关政策

自双碳目标提出后，国家密集出台了一系列的政策，除去年发布的政策，今年又出台了几项政策对双碳战略的落实指明了方向。与碳监测有关的政策有：

2022 年 4 月，三部委印发《关于加快建立统一规范的碳排放统计核算体系实施方案》指出，加强行业碳排放统计监测能力建设，健全电力、钢铁、有色、建材、石化、化工等重点行业能耗统计监测和计量体系；.....加强碳排放统计核算信息化能力建设，加快推进 5G、大数据、云计算、区块链等现代信息技术的应用.....

2022 年 6 月，国务院发布《关于加强数字政府建设的指导意见》指出，推动绿色低碳转型。加快构建碳排放智能监测和动态核算体系.....等等。

政策驱动下，碳排放监测、计量、核查、核算等技术体系将会逐渐完善。

三、请介绍一下公司和中计计量环境科技河南有限公司的具体合作内容？

中计计量环境科技河南有限公司是中国计量科学研究院发起成立的合资公司，公司通过与其合作成立合资公司开展市场化经营，主要是利用双方各自优势，整合双方资源，共同推进碳监测计量相关技术、污染物与温室气体监测技术、碳监测计量标准装置等技术开发和应用，服务于国家“双碳”战略与先进计量体系的建设。目前该合资公司还没有实质性进展。

四、能否介绍下环境监测系统收入的构成，水和大气占比，另外运营和设备占比如何，未来这个市场前景如何？

环境监测系统上半年实现 3.92 亿元收入，在总收入中占比 58%，其中将近 3 亿元的收入来自污染源监测业务，污染源监测业务在环境监测系统中占比将近 80%；剩余将近 1 亿元是政府端的环境监测业务，包括大气监测、水监测和信息化业务。对于未来前景，我们认为环境监测需求是一直存在的，而且市场需求已经比较稳定了。目前的市场需求主要是在钢铁行业、石化化工以及一些中小锅炉企业；政府端业务最近几年由于疫情的影响，项目投入可能有一定的滞后，但是国家对于环境质量改善的总体趋势和要求是没有改变的，由于疫情可能对政府项目实施的进度有所影响。

五、公司收购 Kore 和 Orthodyne 目前相关产品在国内市场的导入情况怎么样？

英国 Kore 公司主要是做质谱仪，我们委托 Kore 公司开发的小型化质谱仪，主要是应用在大气走航监测领域，将质谱仪等监测设备安装在走航车上，然后按照政府部门的相关要求，在固定的区域、按照一定的路线来进行走航，边走边测，实现快速多组份痕量/微量污染成分的秒级定量定性分析，通过“边走边测、实时展示监测结果”等方式，对区域大气污染分布、来源以及 VOCs 和臭氧防控提供数据依据，为政府减排控制决策等提供参考或建议等。

Orthodyne 公司主要是做色谱仪，其应用在一些工业过程分析的领

域，比如空分装置、电子气体、半导体、液化空气、等需检测工艺过程气体的场景。雪迪龙是把色谱技术应用于环保领域，公司的 VOCs 环境监测系统就使用了色谱仪，并且已可以在国内实现量产。

六、今年火电投资额同比增长，公司是否已经感受到来自火电客户的订单同步增长呢？

今年，火电领域的投资较上年有所增加，国家相关部门已经核准了部分火电厂的新建项目。对于本轮新建火电厂，我们估计除了传统的 SO₂、NO_x 等传统污染物监测的需求，也可能会同步考虑 CO₂ 的在线监测设施，但是这些项目目前大部分都处于前期的规划阶段，公司该方面订单尚无明显增长。环境监测设备一般是在电厂投运之前去安装，故订单相较于电厂建设是有一定滞后的，我们估计监测设备的需求可能在明年或后年逐步释放。

公司今年及去年的合同中，火电行业的占比有一部分，但占比较小，主要是因为“十二五”期间，电力行业的监测设备基本上已经安装完毕，“十三五”重点在做非电行业，公司目前的收入来源大部分是非电行业的，火电行业合同主要是来自于已安装设备的存量改造和更新换代。

七、公司 B 端和 G 端收入情况？二者上半年回款能力如何？

公司今年上半年实现营业收入 6.74 亿元，其中大概 80% 都是来自于 B 端，也就是来自于企业端，因为雪迪龙从成立开始一直在做企业端的环境监测业务，在企业端已经深耕 20 多年，有非常好的客户基础，这也是公司的核心优势之一。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。

从回款角度来讲，企业端的回款要好一些，因为项目的执行周期比较短，回款周期相对较短；对于政府项目来说，一是政府项目单个体量可能比较大，可能大几百万上千万，还有几千万的项目，回款会按照批次或者按照时间比如每个季度进行考核，考核合格后支付相应款项，周期会较长。

	<p>八、公司碳业务布局以及市场拓展进展情况是什么样的？</p> <p>公司从 2020 年开始布局碳计量相关业务，到目前为止已经有了相关的一些产品储备，比如智能碳排放计量系统、大气温室气体监测系统以及碳账户管理平台等。国家生态环境部从去年 9 月份开始开展碳监测评估试点工作，我们也参与了钢铁行业、火电行业等相关试点应用，然后公司也参与了部分火电行业、水泥行业等团体标准、技术规范及要求的编写工作。</p> <p>截至目前，公司已经销售部分二氧化碳监测设备，除了应用于碳监测试点项目外，公司还参与 CCUS 领域碳监测的个别项目。</p> <p>另外，生态环境部召开的 5 月例行新闻发布会上提出，力争今年年底前，推动更多火电企业开展 CO₂ 在线监测，加快构建网络，组建覆盖全国主要区域、重点城市的碳监测网络，进一步完善碳监测业务技术体系，这些对碳监测行业发展起到驱动引导的作用。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不适用</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 9 月 5 日</p>