

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：2022-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>参与单位名称</b>	安信证券、东方财富、华夏基金
<b>时间</b>	2022年9月5日
<b>地点</b>	公司会议室
<b>形式</b>	线上交流会
<b>公司参与人员</b>	董事会秘书魏鹏娜 证券事务代表杨媛媛
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p><b>一、介绍公司基本情况及上半年经营情况</b></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，也就是计量企业实际排放了多少二氧化碳，雪迪龙也在积极布局双碳相关产品和业务。由于污染物排放和温室气体排放具有同根同源同过程的特点，两者监测技术原理相通，在现有污染源监测技术的基础上，需增加计量特性即可满足温室气体排放监测。因此，公司在前期多年的技术沉淀和经验积累基础上，开发出非分散红外、傅里叶红外光谱及色谱等多款温室气体在线及便携式产品，可应用于污染源和环境空气的温室气体监测，另外，通过将5G、云计算、大数据等现代通信技术与监测技术结合，开发出智能化碳排放计量系统应用于碳排放监测计量；公司还开发了碳账户管理平</p>

台，既可以作为企业的碳资产管理软件，也可以协助政府摸清碳排放底数，实现对于碳排放的监管。

2022 年上半年，公司实现营业收入 6.74 亿元，较上年同期增长 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，内部管理提升，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。

从半年报细分行业来看，公司环境监测系统实现销售收入 3.93 亿元，占营业收入比重 58.32%；工业过程分析系统实现销售收入 2,593 万元，较上年同期下降 38.14%，该业务是针对客户在生产过程中对过程气体进行检测分析的系统，这类项目基本是定制化业务，项目周期较长且在上半年受疫情影响，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，较上年同期增长 18.78%，这部分业务主要是针对已经安装监测设备的客户更换耗材或提供备机备件，属于二次销售；系统改造及运维业务实现销售收入 1.45 亿元，较上年同期增长 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了一部分收入，成为运维收入增量。国家站对于运维工作的考核是按照季度进行考核，考核合格后确认收入，由于国家站的项目周期为三年，未来收入也比较稳定。

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、请介绍一下环境监测设备国产替代进程和竞争格局。

关于企业端，前几年部分火电企业在安装环境监测设备的时候，倾向于安装进口设备，2016年之后，公司业务向非电行业拓展，非电企业可能有一些规模较小，更加考虑成本因素，所以他们就更倾向于使用国产设备；而且随着我国对相关设备国产化的支持，加之国内企业自身的技术进步，国产监测设备已经可以满足监测标准及客户需求。目前，在企业端除部分客户要求配置进口仪表外，其他客户基本上都选择使用国产设备。关于政府端，前期也是使用进口仪表较多，但是随着国产设备不断完善，现在进行更新换代以及下沉至县级站点时，国产仪表已可以满足客户要求。

公司在前几年投入了大量的人力物力拓展政府端业务，我们在承接项目的时候，也用了部分进口仪表；经过这几年的发展，公司自己的产品已逐渐成熟，现在在实施项目的时候可以去安装配置公司自有的产品，国产设备占比有所提升，尤其是提供的网格化监测仪器。所以我们觉得，整个国产替代进程，未来国产的设备占比会越来越高，但是在过程分析领域可能还是进口仪表比较多，因为用在工业各个工艺点的气体检测，有一部分国产的仪表，但是还需要使用大量进口仪表来保证检测的精度和准确度。

## 三、公司二氧化碳监测设备的渗透率是多少？

2021年9月，生态环境部聚焦重点行业、城市和区域三个层面，启动开展碳监测评估试点工作。2022年5月生态环境部召开例行新闻发布会上指出，碳监测评估试点工作总体进展较为顺利，试点工作取得了一定成效从初步获取的数据看，温室气体排放相对集中的企业在线监测效果较好，火电行业CO<sub>2</sub>排放监测数据与核算数据基本一致可比，有望在辅助企业排放量核算、支撑减排监管等方面进一步发挥作用。同时指出，下一步深化行业试点，扩大火电行业碳监测试点范围，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，深入系统开展数据比对与分析评估，同时加快构建网络，组建覆盖全国主要区域、

重点城市的碳监测网络。

目前市场以试点为主，我们也参与了钢铁行业、火电行业等相关试点应用，除了试点应用外，一些企业会基于自身管理的需要，自主安装碳监测设备，公司还参与 CCUS 领域碳监测的个别项目。截至目前，公司已经销售部分二氧化碳监测设备，但目前整体销量不大。

#### **四、VOCs 监测系统生产线暂停投入的原因是什么？**

2013 年，公司作为牵头单位承接了基于色谱技术和傅里叶变换红外光谱技术，研制固定污染源废气 VOCs 在线及便携监测设备的重大专项，经过几年的努力，公司完成产品研发后，VOCs 相关标准不够完善，市场推进有所放缓；后续受新冠肺炎疫情及宏观经济影响，国内 VOCs 管控推进力度不及预期，VOCs 监测市场整体需求未能集中释放，公司已投入的生产线产能及公司现有的生产线已基本能满足目前阶段的订单需求，短期内无需继续扩大产能，基于上述情况，公司将“VOCs 监测系统生产线建设项目”终止，将剩余募集资金永久补充流动资金。

#### **五、现在公司转债的转股情况和后续的转股计划？**

公司共发行可转债 5.2 亿元，截至目前剩余可转债余额为 2.97 亿元。公司可转债到期日为 2023 年 12 月 27 日，距离现在还有一段时间。公司董事会综合考虑了公司的基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，考虑到公司业绩已逐步好转，基于对公司长期稳健发展及内在价值的信心，决定暂不下修转股价，到明年视市场情况再做决定。

#### **六、企业端环境监测设备在收入中占比高的原因？**

一直以来，企业端业务在公司收入中占比较高，是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，企业端监测设备的标准化程度也较高，公司已经在采购、生产、服务等方面形成了良好的规模效应，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，前几年的投入会逐步转化为产出，该部分业务占比会逐步提升。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无
日期	2022年9月6日