

证券代码：300515

证券简称：三德科技

湖南三德科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	广发证券 郭鹏；民生证券 罗松；人保资产 田垒；中仁资产 陈东尧、谭旺等 4 家机构共计 5 名投资者（排名不分先后）
时 间	2023 年 3 月 10 日
地 点	公司商务楼会议中心、产品体验中心
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 唐芳东先生 证券事务代表 邓意欣女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况介绍</p> <p>公司创立于 1993 年，目前有仪器设备和无人化智能装备两个产品群，主要应用于煤炭、焦炭、生物质、固危废、水泥黑生料等固态物质的分析检测与管理，下游客户涵盖火电、煤炭、冶金、化工、建材、固危废、检测、科研等行业领域，产品数据为上述行业内工业企业的交易定价、生产运行、科学利用等提供依据，在减耗增效、节能环保和安全生产方面发挥着重要作用。目前公司在煤炭检测领域积累了突出的竞争优势。</p> <p>公司采取“哑铃型”经营模式，资源主要配置于产品设计研发、装配调试和营销服务等价值链高附加值环节，生产仅保留软件开发、关键部件和整机装调和质检 3 个关键环节，其他零部件均通过输出图纸、定制外协或外购获得。截止 2021 年底，公司有效专利共 613 项，其中发明专利 149 项。</p> <p>目前公司在国家级长沙高新技术产业开发区桐梓坡路和长兴路分别拥有两个生产办公园区，总占地约 130 亩。其中长兴园区占</p>

地约 58 亩、建筑面积 52000 m²，为生产制造基地。用于无人化智能装备生产的二号生产楼建面约 20000 m²，已于 2023 年 2 月底部分投入使用。

公司聚焦细分市场，深耕“仪器”+“自动化”，持续“纵延”、“横拓”。煤炭检测领域的无人化智能装备是公司煤质分析仪器的纵向自然延展，非煤领域的横向拓展已有产品应用。

二、问答环节

1、无人化智能装备目前在下游客户行业的渗透率如何？整个市场的容量有多大？

答：无人化智能装备的市场需求肇始于煤电行业，并逐步向煤炭、冶金、建材等传统高耗能行业扩展。不同行业的渗透率不同，目前而言，从公司掌握的信息来看，主要的需求还是来自于煤电行业，其他行业的渗透率还不高。煤电行业中，以国家能源集团、中国华电集团为代表的五大发电集团的渗透率相对高些，其他区域或者地方性电力集团的渗透率相对低些。

煤炭检测属于专业细分市场且行业集中度较高，暂无关于无人化智能装备产品市场规模的权威调查数据。以目前需求最大的煤电行业为例，一套完整的从入厂到入炉的无人化智能装备系统（包括软件和硬件，涵盖入厂计量、采样、制样、化验、采制传输和样品管理、煤场管理等环节），一般采购预算在千万级。

2、公司煤电行业的无人化智能装备需求，来自存量煤电企业的需求占比情况如何？

答：目前公司获取的无人化智能装备的项目订单，主要还是来自于存量煤电企业的改造升级、新建煤电项目的占比相对低一些。暂无具体的统计数据。

3、煤炭行业内的企业是否会有无人化智能装备的需求？他们采购这套系统的目的是什么？

答：近年来，煤炭行业的头部企业亦有采购无人化智能装备的需求，公司在此煤炭行业已经实现订单并有成熟的应用，比如前不久国家能源集团下属的乌海能源（内蒙古最大的焦煤生产基地）选用、三德科技提供的智能化验系统成功投运，国家能源集团官方公

众号对此进行了专门的报道。

煤炭行业客户采购无人化智能装备的本质目的是获取客观、真实、准确的煤质数据，以满足其计量（贸易定价结算）的需求。在此基础上，客户选择无人化智能装备的动因主要有：（1）减少人工：①人越来越少（人口增速放缓甚至负增长）；②人不愿意干（部分环节工作恶劣，如煤炭采样、制备）；③人干不好（人是情感动物，亦受主观或客观因素干扰）；（2）智能化升级改造，杜绝管理漏洞，提升管理能力。

4、2022年，国家新核准了不少煤电项目。目前是否有对应这些产品的新增订单？估计这些项目会带来多大的增量？新增的这些项目是否都会采购无人化智能装备产品？

答：中国是全球最大煤电装机国，根据全球能源监测机构 Global Energy Monitor 的最新报告，2022年中国燃煤电厂的审批、开工显著加速，新项目核准高达 106GW 以上，是 2021 年的 4 倍、为 2015 年以来的最高水平。这进一步说明了煤电在我国电力结构中的基石地位，特别是在俄乌冲突导致各个国家重新审视自身能源安全的背景下。煤电是公司产品需求排名第一的下游行业，新建项目多意味着新增需求的提升。由于煤电项目建设需要一定周期，且公司产品通常属于新建煤电项目的辅机设备，其对公司经营的实际影响尚取决于各个煤电项目具体的落地、建设执行以及公司的拿单能力等情况。

据公司掌握的信息，去年新核准的煤电项目有完全新建的、也有改扩建的项目，因此其对于公司产品的需求增量尚不好预计。从新建项目而言，尚不能肯定其会 100% 采购无人化智能装备产品，但相对而言上马无人化智能装备的概率或者说比例应该会高一点。

5、公司目前所处煤质检测行业国产化率如何？公司在市场的占比多少？

答：煤质检测是一个非常细分的仪器领域，在这个小的细分市场，从企业端的应用来看，国产化率是非常高的，且基本上在上个世纪末就完成了进口替代。目前进口仪器在国内占比很低、主要分布在一些科研院所等科研类机构。即便是全球知名的第三方检测机构比如 SGS、Intertek、Inspectorate 等，其在中国的实验室所使用的

	<p>也绝大部分是包括三德科技产品在内的国产仪器。</p> <p>市场没有关于品牌市场占有率的权威统计数据，公司是这个细分市场的龙头企业。</p> <p>三、现场参观</p> <p>参观公司产品体验中心。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年3月10日