

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：2023-008

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	Indus Capital 李威律；国海证券 张婉姝；东北证券 凌展翔、高伟杰。（排名不分先后）
时 间	2023 年 6 月 6 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
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。截至 2022 年末，公司累计申请专利 1,060 项（发明专利 342 项、PCT 及海外专利申请 53 项），有效授权状态的专利 594 项（发明专利 143 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</p>

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、公司分析仪器的市场空间以及成长性如何？需求主要来自存量市场还是新增客户？如何看待其未来的可持续性？

答：公司目前分析仪器产品主要用于煤炭、焦炭、生物质、固废、水泥黑生料等固态物质的分析检测，在煤炭质量分析这一细分应用领域积累了突出的竞争优势，是细分市场的头部企业。该细分市场暂无权威的市场规模调查数据，从销售额来看，近年来持续稳健增长。需求以存量市场的更新换代为主。

“富煤、贫油、少气”是我国的资源禀赋，在过去乃至未来相当长时间内，煤炭在我国能源结构中的主体地位没有也不会改变、煤电依然是占比最大也最稳定的电力供给端。这是公司产品需求存在的最大市场基础，为相关分析仪器产品的可持续性注入动能。与此同时，公司关注现有产品技术在非煤领域的应用以及其他新领域的仪器产品发展机会，进一步拓展公司产品线，目前已有所布局。

2、公司无人化智能装备的市场规模有多大？目前渗透率以及下游的投资节奏如何？

答：公司无人化智能装备的市场需求肇始于煤电行业，目前亦以该行业的需求为主。近年来，逐步扩展至煤炭（开采/销售/储运）、冶金（钢铁/铝业）、化工、水泥、检测等行业领域，自上述行业的头部企业开始试点、选用，逐步推广应用。关于其市场规模，暂无市场公开的权威数据。以一个新建煤电项目需求为例，若其采购传统的煤炭检测仪器设备（包括单机版煤炭采样、制备和化验仪器），根据配置、规格等的不同，项目预算通常约为 100~300 万人民币；若其配置一套覆盖入厂到入炉全环节、完整的无人化智能装备及其管理系统，则项目预算通常在 1000 万人民币以上，具体视设备配

置（品牌、数量、规格）以及实施情况而定。

无人化智能装备的渗透率因客户所处下游行业而异，总体而言不高。相对来说，煤电渗透率高一些，其他煤炭（开采/销售/储运）、冶金（钢铁/铝业）、化工、水泥、检测等行业领域多在试点或局部应用阶段。而煤电行业中，以国家能源集团（特别是国电）、中国华电集团为代表的我国五大发电集团在这方面的投资相对区域或地方性煤电公司要高。

3、公司无人化智能装备的市场竞争格局如何？主要竞争对手有哪些？

答：无人化智能装备产品国际上没有先例供学习、国内亦尚无标准可遵循，2012年中国国电集团提出燃料智能化建设的具体需求后，国内厂商纷纷入局、摸着石头过河。经过逾十年的探索迭代以及春秋战国式的行业洗牌，三德科技成为行业仅有的两家可提供“采-制-输-化-存”全过程无人化智能装备且具有完全自主知识产权的制造企业之一，公司是该细分市场的龙头企业，具有较强的市场竞争力。目前的主要竞争对手是开元仪器。

4、公司无人化智能装备销售订单及其执行情况？

答：2022年，公司新签订的无人化智能装备的销售订单历史性地超过分析仪器，同比增长达106%。由于无人化智能装备构成复杂，且具有定制化、工程化两个属性，其交付周期相对较长，大部分2022年新签订的订单未在当年转化为收入。目前，公司在加大上述订单的交付力度，执行情况正常。

5、无人化智能装备产品的毛利率情况如何？是否有提升空间？

答：2022年年报已做过披露，公司的无人化智能装备产品毛利率在37%左右。随着该类产品规模化效应的出现以及产品市场竞争力的增强，其毛利率有望得到提升。

6、无人化智能装备的生命周期是几年？这个产品后续的运行维护如何保障和收费？

答：鉴于产品的属性与仪器设备不同，公司希望无人化智能装备在得到科学合理的运维基础上，其生命周期能与发电企业的主机设备

	<p>差不多，并按至少 10 年以上的使用寿命做相关设计选型。鉴于无人化智能装备产品具有系统性、构成复杂，且对于客户而言，其日常运维的专业化程度高。基于此，公司推出类似汽车行业“日常运维+专业检修”的服务模式，以保障客户现场产品的投运率、提升客户体验。该有偿服务正在产品化过程中，目前已有项目落地，根据客户现场产品配置、服务内容的不同，收费不一。</p> <p style="text-align: center;">三、现场参观</p> <p style="text-align: center;">参观公司产品体验中心。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 6 月 7 日