

证券代码：300800

证券简称：力合科技

力合科技（湖南）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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_____
参与单位名称及人员姓名	国盛证券有限责任公司 沈佳纯 湖南中仁资产管理有限公司 谭旺 长江证券股份有限公司 徐科 长江证券股份有限公司 李博文 淳厚基金管理有限公司 薛莉丽 嘉实基金管理有限公司 刘爽 宝盈基金管理有限公司 李巍宇 中邮人寿保险股份有限公司 孟东晖 中邮人寿保险股份有限公司 朱战宇 兴业基金管理有限公司 赵昕蒙 华夏基金管理有限公司 艾邦妮 富安达基金管理有限公司 余思贤 广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司 林浩 华福证券股份有限公司 林璟 浙江浙商证券资产管理有限公司 刘玮奇 三峡资本控股有限责任公司 王彦楠 融通基金管理有限公司 任涛 富安达基金管理有限公司 栾庆帅

	<p>建信信托有限责任公司 余雷</p> <p>相聚资本管理有限公司 唐斌</p> <p>上海秋晟资产管理有限公司 周越</p> <p>新华基金管理股份有限公司 刘海彬</p> <p>朱雀基金管理有限公司 许可</p> <p>中欧基金管理有限公司 寇煜</p> <p>(排名不分先后)</p>
时间	2023年6月5日、2023年6月6日
地点	湖南省长沙市高新区青山路668号现场会议、线上会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总经理、董事会秘书：侯亮</p> <p>证券事务代表：廖芸</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书侯亮介绍了公司的基本情况、主营业务和主要产品、经营发展状况。</p> <p>问答环节</p> <p>1、公司在水质监测方面有什么典型项目？</p> <p>公司承担了较多的国家及各级环保部门地表水水质监测建设项目，在国控地表水监测站建设或改造项目中，力合科技提供仪器数量份额超过40%，并承担了国家地表水水质自动监测平台的软件开发、运行维护；在长江、黄河沿线省市生态环境监测、重点湖泊水库水质监测、南水北调等大型水利工程、近岸海域海水水质监测等项目中均有广泛应用，积累了丰富的水质监测系统建设、管理、数据应用经验，业务覆盖全国各个省（直辖市），在水质监测领域中的技术和品牌得到了广泛的市场认可。</p> <p>2、公司的市场占有率及核心产品？</p> <p>目前在细分行业领域，行业内各公司市场占比均不高。在水质监测领域，公司有较突出的竞争优势，力合的水质监测设备的市场占有率在10%左右。公司目前销售的主要是常规监测</p>

因子，尚有较多特征污染因子的产品和系统综合解决方案的技术储备，有望在后续进一步提升水质考核指标和提高系统功能的项目建设中进一步巩固行业份额。在气体监测领域目前份额较小，公司紧跟当前市场需求的热点问题，实施差异化市场竞争策略。针对空气污染物源解析监测需求，公司自主研发了颗粒物成分监测及臭氧前驱体成分系统，可实现颗粒物水溶性离子、臭氧前驱体等组分的监测，通过组分的数据与常规污染物数据进行比较和变化趋势分析，对污染物具体成分变化及来源进行分析，取得了较好的效果。在固定污染源挥发性有机物监测方面，可以连续监测 VOCs、苯系物、甲烷/非甲烷总烃以及不同工艺排放的特征有机物等。目前在空气常规站、空气质量组分站、VOC 组分监测等方面均有较好的应用。

3、公司项目的执行周期？

公司订单中包括环境监测仪器设备销售订单和运营服务订单，仪器设备订单将会根据项目条件进行安装实施，周期受外部条件如“四通一平”、站房建设、站点取水等因素影响，一般在 6 个月以上；运营服务订单一般服务周期较长，一般为 1-3 年。

4、目前在手订单情况怎么样？今年的市场有回升吗？

2022 年度报告披露了：2022 年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 9.69 亿元，同比 2021 年末有所增加。目前行业需求总体较去年同期有所回升，政策规划内容的推进比较正常，监测系统的建设是环保、水务管理部门的基础能力建设，在生态文明建设推进过程中，是较刚性的需求。

5、公司毛利率下降的原因？会不会持续下降？

过去两年财政资金、工矿企业资金普遍吃紧，需求增长缓慢，市场竞争加剧，销售价格下降，毛利率下降较多。从近期新取得的订单来看，没有进一步下降的趋势。

“十四五”规划提出 9+N，N 指特征污染因子，一般根据地方历史遗留问题、工业布局中存在的重点特征污染物进行增设。近期外部环境得到较好恢复，规划内的工作正常推进，公司的技术和产品储备充足，上述重金属及新型污染物的在线监测、应急监测应用案例丰富，具有先发优势，预计在未来这类新增因子的监测，以及新产品新服务的推广会为毛利率的提升带来贡献。

另外，2022 年度由于外部环境影响，交付的毛利率较高的环境监测系统占比大幅下降，目前项目交付已经正常化。

6、应急事件发生的时候，大概需要配套到什么程度能满足紧急监测的需求？

当紧急污染事件发生的时候，往往不是常规的 COD、氨氮等因子影响，例如过去发生的镉污染、铊污染、苯系物、石油类污染等。公司充足的产品储备、快速高效的响应速度及多年来的应急经验取得了行业和主管部门的认可，在发生突发性污染事件或公共环境安全事件时，公司积极履行社会责任，依托在水环境、大气环境全参数污染因子监测能力和面向全国的技术支持网络，广泛参与国内重大环境污染事件的应急监测，如“天津港大爆炸”、“甘肃陇南镉污染”、“河南西峡淇河污染”、“响水化工企业爆炸”、“宜春铊污染”等事件的应急监测，多次受到包括生态环境部、各及生态环境保护部门的专函致谢，成为生态环境保护部门在面临重大环境污染事件时可以征调的重要社会力量，为有毒有害特征污染物监测参数产品积累了丰富的应用数据，同时也赢得了较高的行业声誉。

7、《国家水网建设规划纲要》的出台，会对公司和整个行业带来什么影响？

中共中央 国务院印发的《国家水网建设规划纲要》指出要完善河湖生态系统保护治理体系、推动国家水网高质量发展。明确要完善水网监测体系，加快重要江河干流及主要支流、中小河流监测站网优化与建设。水质监测是掌握水环境、水生态质量和水资源状况、提升用水安全的基本保障，政策的出台，将有利于加快形成健全的水质监测网络。

8、公司政府客户占比较高，现金流情况怎么样？

一般项目在完成安装调试后回款在 60%左右，其余款项半年以上，疫情以来，账龄有所增长，但政府项目款项坏账风险较小，且公司单个客户金额占比较低，到目前尚无政府项目款项无法收回的情况发生。

9、科学仪器方面的进展？

公司的质谱仪开发有 4 年多时间，目前 GC-MS 和 ICP-MS 已经有销售，LC-MS 正在研发当中。但是收入贡献还不高，下游应用主要在水/气环境监测系统中配套使用，在原有分析系统的基础上进一步做有机物、重金属的分析。

10、公司未来总体发展规划

公司未来专注于仪器仪表行业以及仪器仪表应用领域的延伸，扩大气体监测业务，提升环境板块外业务，提高服务类收入占比。主要的发展方向主要有以下几点：1、环境监测业务板块，加大气体业务营销推广力度，与水质监测协同发展。2、由制造向服务延伸，发展检测服务业务，提升软件服务、充分挖掘数据价值。3、由专用仪器仪表企业向通用仪器仪表

	延伸，拓展自动化实验室、工业过程检测及科学仪器开发等业务领域。
附件清单（如有）	无
日期	2023年6月6日