

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：2025-010

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他 2025 年半年度报告电话交流会</div>   |
| 参与单位名称        | 中信建投证券、申万宏源证券、浙商证券、长江证券、广发基金、工银瑞信基金、中加基金、长城财富保险资管、越秀资管、中信聚信、上海途灵资产、红土创新基金、Pinnacle Investment 等 13 家机构共计 15 名投资者(以上排名不分先后)                                                                                                                                                                                                                                       |
| 时 间           | 2025 年 8 月 19 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 地 点           | 线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理兼董事会秘书 唐芳东                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、公司 2025 年半年度经营情况简述</div> <div>公司聚焦主业，以年度经营目标和计划为指引，扎实开展各项工作，各项业绩指标符合预期。具体如下：</div> <div>公司营收 2.49 亿元、同比增长 33.44%，净利润 6135.32 万元、同比增长 45.74%，基本每股收益 0.31 元、同比增长 46.71%。主要经营指标均保持较高幅度的同比正增长，其中报告期营收和净利润数据均创历史同期新高。</div> <div>分业务线看，分析仪器营收 1.13 亿元、同比增长 7.05%，毛利率 64.34%；无人化智能装备营收 9071.33 万元、同比增长 117.09%，毛利率 46.13%；运维等衍生服务 4479.70 万元、同比增长 15.38%。</div> |

## 二、问答环节

**1、公司去年的分析仪器业务线营收同比略有下滑，今年上半年同比增长，原因是什么？**

**答：**公司分析仪器营收同比增长 7.05%，主要原因系：（1）下游政府类市场（海关、商检、高校科研）的采购需求增加，推动控股子公司三德环保营收恢复性增长；（2）火电/煤化工等行业新建项目有所增加；（3）部分下游行业如钢铁、冶金等复苏带来恢复性需求。上半年公司分析仪器订单有两位数的同比增长，为全年营收的实现奠定了较好的基础。

**2、无人化智能装备营收上半年实现了翻倍增长，驱动因素是什么？是否具有持续性？**

**答：**近年来，随着火电、煤炭、钢铁等主要下游应用行业数智化改造升级的趋势成立，公司无人化智能装备需求旺盛，在手订单充盈。在此基础上，报告期内，公司无人化智能装备订单交付节奏加快、项目验收同比增加，因此该业务线营收实现了较大增长。根据历史经验，下半年公司验收项目通常多于上半年，因此公司预计，无人化智能装备营收增长具有可持续性。

**4、无人化智能装备新签订单和在手订单情况如何？**

**答：**截至本报告期末，公司已签订合同、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逾 8 亿元，其中大部分为无人化智能装备订单。上半年无人化智能装备产品的新签订单为历史新高，符合公司全年管理目标的预期。

**5、无人化智能装备毛利率相较 2024 年提升的原因是什么？是否具有可持续性？未来能保持什么水平？**

**答：**上半年公司无人化智能装备毛利率 46.13%、同比有所提升，原因主要系：（1）订单充盈，该业务线的规模效应持续出现；（2）去年实现收入确认的项目中部分毛利率相对较低从而拉低了整体毛利率水平。

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>基于无人化智能装备规模效应等因素导致的成本下降以及交付周期缩短的尚存在一定空间，公司预计无人化智能装备产品线目前的毛利率有持续性和潜在的改善空间，但由于产品构成、属性的不同，无人化智能装备毛利率预期难以达到分析仪器的水平。</p> <p><b>6、无人化装备的运维业务客户接受情况如何？具体采取什么报价模式？</b></p> <p><b>答：</b>公司已将无人化智能装备的运维服务产品化，并配备专门的部门和团队负责该业务。从目前的推广进展来看，不同行业、不同集团的客户接受度有异，但总体符合预期。</p> <p>目前，公司提供两种运维服务：（1）按需运维：根据客户报修或产品自带运维保障系统预/报警信息，响应并提供技术服务支持；（2）承包式运维：拟制完善运维保障方案，提供包括驻厂在内的主动响应服务。由于产品构成、模式差异，不同项目的报价有所差异。</p> <p><b>7、公司产品在非煤检测领域的拓展情况？</b></p> <p><b>答：</b>公司分析仪器产品在焦炭、生物质、固危废、水泥黑生料、重油等非煤样品分析检测方面已经有长时间的成熟应用，无人化智能装备产品则在固危废领域亦已实现订单。此外，公司在其他非煤领域已有分析仪器和无人化智能装备的在研项目。</p> <p><b>8、公司是否有外延发展的考虑？</b></p> <p><b>答：</b>目前公司暂无外延式投资并购的具体计划。公司将持续关注相关行业动态，积极寻求整合优质资源的机会，向不同行业或应用的目标客户群体横向拓展，根据未来发展战略、行业前景和市场需求等方面审慎决策。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 日 期          | 2025 年 8 月 20 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |