

湖南三德科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-012

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><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</div>                                                                                       |
| 参与单位名称        | 山西证券、信达证券、华源证券、招商基金、安信基金、海南谦信私募基金、明水投资等 7 家机构共计 7 名投资者（以上排名不分先后）                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时 间           | 2025 年 11 月 12 日~11 月 13 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 地 点           | 公司会议室、产品体验中心                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理兼董事会秘书 唐芳东<br>证券事务代表 邓意欣                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、公司基本情况</div> <p>公司创立于 1993 年，现有分析仪器、无人化智能装备两个产品群以及衍生于前述两个产品群的运维等技术服务三个业务板块。公司产品主要用于煤炭质量指标的分析检测与智能化管理，可延展应用到焦炭、生物质、固危废、水泥黑生料等固态可燃物质。煤炭是全球第二大能源及全球性大宗商品，发热量、工业分析成分、元素含量、物理特性等质量指标是其交易、应用过程中必不可少的基础参数，公司产品的分析数据为上述行业内工业企业生产所用原料或燃料的交易定价、生产运行、科学利用、碳计量等提供依据，在公平贸易、减耗增效、节能环保和安全生产方面发挥着重要作用。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。目前，公司在煤炭检测用仪器设备和无人化智能</p> |

装备领域积累了突出的竞争优势，是该细分市场的头部企业、唯一的 A 股上市公司。公司聚焦细分市场，深耕“仪器”+“自动化”领域、持续推进“纵延”和“横拓”发展战略。现有的无人化智能装备业务即公司“纵延”战略的成功示例，2024 年其营业收入历史性超过分析仪器，第二增长曲线正式确立。

**二、问答环节**

**1、公司在手订单情况如何？无人化智能装备的订单是否具有可持续性？**

**答：**公司半年报披露了在手订单情况。截至上半年，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。

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。截至目前，本年度无人化智能装备产品的新签订单为历史同期新高，符合公司全年管理目标的预期。基于存量改造升级仍有相当大的空间以及近年来新建煤电项目数量处于高位、且大部分新建项目客户选择“一步到位”选购无人化智能装备，公司认为其成长性具有可持续性，并对其未来前景持审慎乐观态度。

**2、火电项目机组容量和公司无人化智能装备的需求存在怎样的对应关系？**

**答：**客户对无人化智能装备的需求与其机组容量没有绝对的对应关系，通常每个煤电企业至少会配备一套。从实践经验来看，机组容量与煤炭检测的样品量有正相关，但其更多影响的是无人化智能装备子系统或模块单元的配置，当然影响配置的因素还包括燃煤的来源复杂性、燃煤入厂形式、现场物理条件、内部管理要求以及预算等等。

**3、除了煤电行业外，公司的无人化智能装备在其他行业如钢铁、水泥行业应用如何？会受行业景气度或客户的资本性开支影响**

吗？

**答：**目前，公司无人化智能装备在煤炭、钢铁等相关行业亦有应用，特别是这些行业中的头部企业，需求释放明显。今年以来，公司有中标宝武、首钢、鞍钢、华菱等头部钢企的相应项目。

煤炭在火电企业的成本占比通常超过 70%，煤炭检测或者说燃料管理的数据对电厂而言十分重要，是“刚需”。基于此，火电企业对煤炭检测与管理更加重视，其数智化升级改造的需求更加迫切。而且相应检测仪器或无人化智能装备的投资金额不大或者在其资本性开支中占比不高，因此受行业景气度或资本性开支的影响不大。然而，对于钢铁、水泥等行业而言，由于煤炭占其成本构成的比例远低于火电。加之，企业规模、性质的差异，相对而言，钢铁、水泥等行业对无人化智能装备的需求受行业景气度或客户的资本性开支的影响大一些。

#### **4、公司是否有考虑非煤领域的拓展？具体有什么进展吗？**

**答：**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亦有在研项目。

#### **5、无人化智能装备海外市场拓展是否有空间？**

**答：**由于国际市场煤炭商品化程度、结算模式、产品标准等的差异，目前公司海外业务主要为分析仪器，智能装备产品现阶段出海的条件尚未完全成熟。中国是全球最大的煤炭生产和消费国，亦有着全球最为丰富的煤炭检测智能装备产品应用场景。当前，火电、煤炭、冶金等下游客户行业的数智化升级方兴未艾、公司无人化智能装备业务发展迅速，已经成为第二增长曲线，海量的应用场景将为相关产品、技术、标准的发展和成熟积累宝贵的市场经验，进而为出海提供基础支撑。公司将积极主动探索智能装备出海的可能性，并为此做相应准备。

#### **6、公司 2023 年曾对购买的理财产品单项计提资产减值准备，**

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p><b>请问有新的进展吗？</b></p> <p><b>答：</b>基于审慎性原则，公司于 2023 年对所购买的、逾期未兑付的某理财产品全额计提资产减值准备。公司对该事项保持持续关注与跟进，截至目前，暂未收到赎回款项，亦不存在新的、需披露的进展。</p> <p><b>7、朱先富等 3 名公司股东曾披露了减持计划，请问目前该等减持计划是否已经实施完毕？减持情况如何？公司控股股东或其他股东是否有减持计划？</b></p> <p><b>答：</b>上述股东此前提交并披露的减持计划截止日期为 11 月 12 日，公司已根据相应规则披露其实施情况。截至目前，公司控股股东没有减持计划，公司亦没有收到其他有披露义务的股东提交的减持计划。</p> |
| <b>附件清单<br/>(如有)</b> | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>日 期</b>           | 2025 年 11 月 14 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |