

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：2024-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	西南证券、长城基金、博时基金、东方红基金； 国泰君安、人保资产等 6 家机构共计 7 名投资者（排名不分先后）
时间	2024 年 9 月 11 日-12 日
地点	公司会议室、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>一、公司基本情况</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用仪器设备和无人化智能装备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 2024 年 6 月末，公司累计</p>

申请专利 1,122 项（发明专利 337 项、PCT 及海外专利申请 53 项），有效授权状态的专利 636 项（发明专利 160 项）。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。其中长兴园区占地约 58 亩、建筑面积 52000 m²，为生产制造基地。

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. 公司的分析仪器产品收入近年呈稳定增长趋势的原因是什么？

答：公司分析仪器业务的下游需求以存量市场的更新换代为主。其营收的增长逻辑主要有：(1)煤炭产销量持续增长带来检测量的增加以及对应公司煤质分析仪器的需求增加；(2)公司及产品相对竞争力的提升，品牌优势增益市占率和产品价格提升；(3)出海带来增量。2023 年，受控股子公司三德环保营收大幅下滑的影响，公司分析仪器业务营收同比增长 5.87%。

2. 下游新建项目对于公司产品有多大的市场空间？

答：关于公司产品的市场规模，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。

3. 从公司半年报披露的合同负债来看，今年上半年订单有加速迹象，这些订单预计何时确认收入？

答：上半年公司订单同比有增长，主要是无人化智能装备订单增加所致。由于无人化智能装备产品的工程属性和定制性，其交付周期相对较长，预计大部分今年新签的订单不会在年内确认收入。

4. 公司预期下半年收入规模是否会优于上半年？

答：从以往的数据来看，公司收入变化呈现一定的季节性，营业收入集中地体现在第三、四季度，第一季度为收入淡季，主要原因为：公司下游客户以大型国有企业、政府部门为主，其采购一般在年初进行立项、规划和审批，在年中进行招标并签订订单，到下半年才进入实质交验程序。根据历史经验以及公司交付情况，预计下半年收入环比上半年将有所提升。

5. 煤炭等大宗商品价格波动对公司业绩是否有影响？

答：公司产品数据为下游客户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，有一定的“刚需”属性。另一方面，公司产品的采购成本在下游客户的支出中占比很小，加之公司在煤炭检测领域积累了突出的竞争优势。因此综合来看，公司业绩受煤炭等大宗商品价格波动的影响较小。

6. 公司股东陈开和减持股份的原因？

答：基于个人资金需求以及资产代际传承的需要，陈开和先生拟减持不超过公司总股本 1.49% 的股份。截至目前，其已通过大宗交易方式转让 120 万股。该减持行为不会对公司的治理结构产生影响、与公司经营表现无关，系股东自主、独立判断下的正常权利行使。公司大股东及管理层对公司未来发展充满信心，公司将始终坚持产品与技术创新，夯实主业基础，不断提升竞争力，努力做好经营管理。

7. 公司已开展了两期股权激励，今年是否会有股权激励计划？

答：公司积极探索多种激励机制，以激发人才创新活力、吸引外部优秀人才，为发展提供人才保障。公司 IPO 后，已分别于 2018 年和 2020 年实施两期员工股权激励，均已解除限售，达到了预期

	<p>的激励效果。基于经营和未来发展的需要，公司将继续选择股权激励作为员工激励的重要措施之一，目前暂无具体方案。</p> <p>8. 公司无人化智能装备业务的毛利率是否能够维持目前水平？</p> <p>答：2023年，公司无人化智能装备业务毛利率为42.98%，2024年上半年，其毛利率为45.94%，预计全年能够维持现有毛利率区间。</p> <p>三、现场参观</p> <p>参观公司产品体验中心。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年9月13日</p>