

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：2025-002

| | |
|----------------------|--|
| 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 | 天风证券 莫然；新美星 刘潇潇（排名不分先后） |
| 时 间 | 2025 年 3 月 11 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 唐芳东先生 法务专员 刘敏女士 |
| 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</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，公司累计申请专利 1,122 项（发明专利 337 项、PCT 及海外专利申请 53</p> |

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. 公司一月份公布的 2024 年度业绩预告,净利润大幅增长,主要原因是什么?

答:公司 2024 年业绩变动的原因事实上在业绩预告中已披露过,主要是两个方面:(1)上年同期,公司基于审慎性原则对所购买的、逾期未兑付的信托理财产品单项计提资产减值准备,致使当期归属于上市公司股东的净利润减少、同比基数较低;(2)报告期内,公司无人化智能装备产品交付量同比大幅增长,致使营业收入同比增长。

2. 目前公司的收入结构大体是怎样的?无人化智能装备的毛利率会跟分析仪器接近吗?

答:公司 2024 年度的年报审计尚在进行中。2023 年度,公司营业收入约 4.6 亿元,其中分析仪器业务约为 2.47 亿元、占比约 53.26%,无人化智能装备业务约为 1.44 亿元、占比 31.07%,运维及衍生服务为 7278 万元左右。预计 2024 年公司无人化智能装备会在营收端超过仪器。

近年来,随着无人化智能装备订单和收入规模增大、该产品线的规模效应逐步显现,毛利率呈逐年上升趋势(2022 年为 30%,2023 年为 42.98%)。公司预计无人化智能装备产品线的毛利率还有一定上升空间,但由于产品构成、属性不同,向分析仪器的毛利率(超过 60%)看齐有一定难度。

3. 公司无人化智能装备订单情况如何？存量改造和新建项目的订单是否分开统计？两种情况的需求趋势如何？无人化智能装备的交付周期大概是多久？

答：2024年，公司无人化智能装备业务新签订单符合预期，在手订单充足。目前，公司并未将存量升级改造产生的无人化智能装备需求和新建项目的无人化智能装备需求分开统计，但通常来说，新建项目一步到位上无人化智能装备的居多。

无人化智能装备构成复杂、所涉环节多，且有工程化、定制化属性，每个项目的交付周期不一，标准的交付周期为6至12个月不等。从2024年特别是下半年的情况来看，公司无人化智能装备的订单交付节奏在加快。

4. 公司无人化智能装备业务的竞争格局如何？公司市占率多少？主要竞争对手有哪些？

答：用于煤炭自动化检测和数智化管理的无人化智能装备产品发轫于中国，主要供应商目前亦集中在中国。公司是国内最早从事煤质分析仪器研制的制造商之一，在业内率先煤炭自动化检测和数智化管理的无人化智能装备产品，是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。

该市场颇为细分，缺乏权威的市占率数据。公司深耕该细分市场逾30年，在行业形成了明显的综合竞争优势，是行业头部企业。目前，A股没有与公司产品完全对位的可比上市公司，非上市企业主要有长沙开元仪器。

5. 公司产品的正常使用寿命大概是多少年？后续运维及衍生服务是否还有上升空间？

答：不同产品的生命周期有所不同，其中分析仪器产品线一般是6-8年。无人化智能装备产品线构成复杂、具有工程属性且一次性投资相对较大，其设计使用寿命相对较长。

基于分析仪器和无人化智能装备两条产品线的运维及衍生服务是公司重点发展的业务线。鉴于无人化智能装备产品线构成复

| | |
|-----------------------------|---|
| | <p>杂、且有很强的专业性，公司推出了相应的运维保障服务产品，以期通过良好的运维服务保障该产品线在客户现场较长周期内良好运行。随着进入非质保期的无人化智能装备产品项目越来越多，以及公司分析仪器在市场保有量的增加，运维及衍生服务收入规模有望持续扩大。</p> <p>6. 公司对 2025 年的订单、营收展望如何？</p> <p>答：公司目前在手订单较为充裕，预计营收在未来可以保持持续增长。基于下游客户的数智化检测需求持续释放以及公司在无人化智能装备业务线上积累的竞争优势，公司对该产品 2025 年的订单情况持审慎乐观的态度。</p> <p>7. 公司在非煤领域的具体拓展情况如何？有哪些应用？</p> <p>答：公司仪器产品在焦炭、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在固危废领域亦已实现订单。目前，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>8. 公司今年是否有股权激励计划？</p> <p>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，达到了预期的激励效果。基于经营和未来发展的需要，股权激励是员工激励的选项之一，但目前尚无具体方案。</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>2025 年 3 月 12 日</p> |