

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2022 年报及 2023 一季报业绩说明电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	线上投资者 中信建投、汇添富基金、建信基金、信泰人寿保险、宏道投资、厦门金恒宇、光大资管等 7 家机构共计 7 名投资者（排名不分先后）
时 间	2023 年 4 月 25 日-26 日
地 点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长 朱先德先生 董事、副总经理 朱青先生 独立董事 何红渠先生 财务总监 肖锋华女士 副总经理、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	<ul style="list-style-type: none">● 公司 2022 年度业绩说明会 <p>Q1.公司去年年中的提价，大概在今年哪个季度可以提现？</p> <p>答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。基于上游原材料以及人工成本上升，公司去年年中对产品的市场公开价进行了一定幅度的上调，上述提价在财务上的体现需视订单的具体落地和执行情况定。</p> <p>Q2.领导您好，请问目前公司的下游需求情况是怎么样的？</p>

答:您好,感谢关注三德科技(300515.SZ)。公司的下游主要用户广布在煤炭开采、流转和应用的各个环节,市场总体需求与全社会煤炭产销量呈正相关。近年来,我国煤炭产量和销量均保持稳步增长。值得关注的是,产品本身的技术进步和应用升级,是推动行业市场增长的重要力量,可能会对上述周期性特征产生影响。以无人化智能装备为例,一个新建煤电项目,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),项目预算通常约为100~300万人民币,具体视设备配置(品牌、数量、规格)而定;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。

Q3.请问公司的设备的更换周期大致需要多久?

答:您好,感谢关注三德科技(300515.SZ)。不同产品的更新周期存在差异,且跟客户的使用频度和习惯有关。公司的分析仪器产品正常使用周期为6-8年。

Q4.请问生成成本中,主要原材料的占比是怎么样的?原材料的价格波动公司是否能够传导?

答:您好,感谢关注三德科技(300515.SZ)。公司产品生产成本的原材料占比约80%以上(不同产品存在差异),公司去年年中对产品的市场公开价进行了一定幅度的上调,能够传导原材料的价格波动。

Q5.请问公司领导,咱们应收账款占公司的资产的比例较高的原因是什么?应收账款的回款周期需要多久?

答:您好,感谢关注三德科技(300515.SZ)。公司下游客户覆盖电力、煤炭、冶金、建材等行业领域,产品销售后的回款在客户单位需要履行一定的审批程序,且产品通常有12个月的质保期。应收账款余额较高符合行业特征,且公司应收账款的账龄主要在一年以内,应收账款的主要客户是国有大中型企业、政府部门、科研机构等信誉度高、综合实力强的单位,一般情况下资金回收较为可靠且历史上实际发生的坏账比例很低、金额非常少。

Q6.方便介绍一下公司目前的产能情况吗?

答:您好,感谢关注三德科技(300515.SZ)。公司目前有桐梓坡

和长兴两个园区，其中桐梓坡园区 2011 年启用，产能趋于紧张。基于此，公司以自有资金投资建设长兴园区，该园区用地于 2020 年自购、2022 年底主体建成。长兴园区位于湘江新区长兴路，占地 58.46 亩、建面 52000 m²，定位为生产制造基地。其中 II 号楼主要用于无人化智能装备产品线，建面约 20000 m²、设计产能 10 亿元，已于 2023 年 2 月迁入并投运，将为自动化产品规模上量和市场突破以及仪器制造提供良好的硬件环境与场地支撑；I 号楼主要用于分析仪器产品线，建面约 24000 m²，尚处于内部装修阶段。长兴园区的建成与投运为公司产能扩充和未来发展奠定了坚实基础。

Q7.领导好，目前公司原材料的价格情况是怎么样的？价格趋势如何变化？

答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。近年来原材料价格呈增长趋势。

Q8.公司的下游应用场景有哪些？哪一块的增速快一些？

答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。公司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。公司分析仪器产品主要应用于上述行业领域的实验室，无人化智能装备则是涵盖入厂计量、采样、制样、输送、存储、化验等全环节的整体解决方案。近年来，无人化智能装备业务的增速高于分析仪器。

Q9.公司未来的业务增长点是什么？

答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。公司是从事分析仪器和无人化智能装备研发、生产、营销和技术服务的高科技企业，现有主要业务为分析仪器、无人化智能装备及相应技术服务（包括配套产品/配件销售、运维等技术支持）3 个板块。其中以煤炭检测为优势领域的分析仪器处在成熟期，市场需求保持持续增长但增速以及竞争格局均趋于稳定。覆盖全环节的无人化智能装备应用系我国首创、在全球范围内没有先例，目前行业无相应标准可供遵循。

我国的无人化智能装备在火电行业率先试点应用、推广，并逐步扩展到煤炭（采-运/储-售）以及冶金、化工、建材等其他以煤炭为重要工业原料或燃料的行业领域。此外，非煤领域，如固废、水泥原料等行业领域，亦有无人化智能装备的应用出现，助力上述行业无人化检测与智能管理的实现。自 2012 年以来，我国无人化智能装备市场需求陆续释放，供给端传统煤质检测仪器设备制造商推陈出新、相关工业自动化或软件设计企业纷纷入场，该细分市场从无到有，快速起步、发展。经过行业早期持续数年的洗牌和优胜劣汰，部分制造商在竞争中先后退出，行业集中度呈明显上升趋势、头部效应逐步凸显。2022 年，公司无人化智能装备业务订单同比增长 106%，订单金额历史性超过分析仪器业务板块，成为公司新的增长曲线。

Q10.各位领导好，想请领导分享一下对目前这个行业的发展趋势是怎么看的，谢谢！

答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。公司的下游主要用户广布在煤炭开采、流转和应用的各个环节，市场总体需求与全社会煤炭产销量呈正相关。“富煤、贫油、少气”是我国的资源禀赋，在过去乃至未来相当长时间内，煤炭在我国能源结构中的主体地位没有也不会改变、煤电依然是占比最大也最稳定的电力供给端。近年来，我国煤炭产量和销量均保持稳步增长。“双碳”背景下，传统能源企业高度重视碳资产配置，加强能源管理、提高利用效率尤为关键。2021 年，全国碳市场正式启动，发电行业成为第一个纳入的碳核算、交易的排放行业。根据《企业温室气体排放核算方法与报告指南 发电设施（2022 年修订版）》，发电企业的碳排放采用核算法，核算公式涉及的参数指标主要有燃料收到基元素碳含量、收到基/空干基水分、收到基低位发热量等。这些参数指标使用公司仪器产品分析测试得出，拉动了相关产品特别是 CHN 元素分析仪的销售。值得关注的是，公司产品本身的技术进步和应用升级，是推动行业市场增长的重要力量，可能会对上述周期性特征产生影响。以无人化智能装备为例，一个新建煤电项目，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），项目预算通常约为 100~300 万人民币，具体视设备配置（品牌、数量、规格）而定；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。

Q11.想了解一下公司的核心竞争优势有哪些？

答:您好，感谢关注三德科技（300515.SZ）。公司 30 年的持续耕耘，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，核心竞争优势为技术和产品创新能力优势、产品及项目交付能力资源优势、营销服务网络与客户资源优势、经营模式优势、管理团队及人才优势。

● 公司 2022 年报及 2023 年一季报解读会议

一、公司基本情况介绍

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领域积累了突出的竞争优势。

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 2022 年末，公司累计申请专利 1,060 项（发明专利 342 项、PCT 及海外专利申请 53 项），有效授权状态的专利 594 项（发明专利 143 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。用于无人化智能装备生产的二号生产楼建面约 20000 m²，已于 2023 年 2 月底部分投入使用。

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 2022 年无人化智能装备订单增长较快的原因？

答：公司所处行业的下游客户涵盖火电、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生产所用原料或燃料的交易定价、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。在下游制造业面临转型升级和提升自动化及智能化的生产阶段，以及人工成本上升、专业性要求提高、成本控制压力增大等背景下，伴随着无人化智能装备市场需求的陆续释放；同时，公司持续 30 年对行业的专注投入，具备了自研技术、性能优势及项目交付经验优势，产品线完整性、高质量的本地化售后服务能力以及构筑在前述基础上的品牌力和综合实力，使公司成为了行业内无人化智能装备业务的先行者之一。

2、公司 2022 年在煤电行业取得的无人化智能装备订单中，存量煤电企业与新建煤电项目的占比分别为多少？

答：公司 2022 年取得的无人化智能装备的项目订单，从订单个数和金额两方面来看，都主要源于存量煤电企业的改造升级，新建煤电项目的占比相对较低，暂无具体的统计数据。

3、无人化智能装备从发货到验收的时间大概要多久

答：由于无人化智能装备产品多为非标产品且具有工程属性，项目订单交付实施相对复杂、周期较长，现场实施不可控因素多，绝大部分无人化智能装备产品在正常情况下从发货到验收需要 6 个月至 1 年，也有需要 1 年以上的，视项目具体实施情况而定。

4、无人化智能装备产品对于客户多久能回本？其寿命为多长时间？

答：无人化智能装备产品的回本时间取决于客户的运营效率和经营管理情况。公司无人化智能装备产品的设计寿命一般为 10 年左右，在使用过程中，实际更换周期与用户的使用习惯、维护保养习惯等相关。公司建立了“专业检修”+“日常保养”的运维模式以及专业的技术服务团队，深入产品生命周期服务，同时为客户提供安装调试、现场技术支持、专业技能培训、定期维保等快速响应的本地化优质服务。

	<p>5、无人化智能装备目前毛利率相对较低，是否还有提升空间？</p> <p>答：无人化智能装备目前毛利率相对较低的原因主要有：（1）多为非标产品、服务于客户的定制需求，其所用物料的专业化程度较高，生产成本相对高；（2）尚未形成规模效应；（3）项目订单交付实施相对复杂、周期较长，不可控因素多。目前随着无人化智能装备产品稳定性的提升以及下游市场需求释放所带来的订单增长，公司将持续进行技术创新和迭代，丰富功能、优化效率流程、改善客户体验，进而形成产品的差异化和竞争优势，创新和创造用户价值，以获得较高的产品毛利率。</p> <p>6、公司未来发展规划？</p> <p>答：逾 30 年的创新和稳健经营，持续夯实公司在分析仪器及无人化智能装备领域的基础能力和比较优势。基于以此形成的经验积累与认知，公司将聚焦细分市场，深耕“仪器”和“自动化”领域，通过“纵延”、“横拓”的方式，持续满足和引领客户需求，通过为客户创造价值成就客户，实现成为“值得客户信赖的长期伙伴”的公司愿景。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 26 日