

证券代码：300897

证券简称：山科智能

杭州山科智能科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	华福证券：汪磊 、赵欣文； 国金证券资产管理：刘莉雅。
时 间	2023 年 7 月 11 日 15:00-17:00
地 点	杭州市余杭区瓶窑镇蒿山路 47 号山科智慧园会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：王雪洲； 证券事务代表：姚妙女。
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>交流内容如下：</p> <p>1、公司怎么看《国家水网建设规划纲要》有望带动未来水网投资提速？ 针对水利方面业务有什么战略规划？</p> <p>答：《国家水网建设规划纲要》指出，到 2035 年基本形成国家水网总体格局，国家水网主骨架和大动脉逐步建成，省市县水网基本完善，构建与基本实现社会主义现代化相适应的国家水安全保障体系。《国家水网建设规划纲要》属于国家层面规划，将有效推动国家骨干水网建设，提升水资源配置能力，有望带动水网投资增速。</p> <p>同样，《国家水网建设规划纲要》的发布进一步利好公司智慧水利业务的发展，公司会积极抓住这个机遇，扎实做好智慧水利产品的使用</p>

粘性和不断提升产品品牌影响力，使智慧水利项目为公司增利。

目前，公司智慧水利业务聚焦智慧水利信息化产品的研发、服务，遵循“需求牵引、应用至上、数字赋能、提升能力”的要求，提供智慧感知平台、智能控制平台、数字孪生平台、数智治理平台、模型研判平台等整体综合性水利工程解决方案，推出的产品系列广泛应用于水安全、水资源、水环境、水生态、水文化“五水统筹”领域，能够提升水利整体智治能力和公共应用服务能力。公司将继续进一步发展智慧水利作为公司战略规划之一。

2、公司二季度情况？智能水表销售？

答：公司二季度经营情况一切正常，具体产品销售数量和数据等以公司后续披露的半年报数据为准。

3、公司智能远传水表的销售盈利模式？

答：公司是目前行业内少有的能够提供全系列智能远传水表计量传感器及多元化现场解决方案的厂家，可以满足不同水务不同安装场境的需求。公司主要销售盈模式是依靠产品销售及服务。

产品销售方面，公司一直致力于发挥自身研发优势，着眼于计量传感器研发、设计，系统集成方案的设计，以智能计量传感器作为基础，参与研发水务数据分析软件，汇总、分析用户数据，并整合至终端设备，形成一体化、可扩展的供水信息化管理解决方案，为“智慧水务”和“智慧城市”布局，做到为客户给排水环节的需求提供一揽子解决方案，这使得公司产品技术含量和附加值大大增加。

产品服务方面，公司对各产品提供现场安装指导、系统调试、运营维护和维修等服务。公司在主要客户所在地区设有服务点，配备专业的技术人员提供现场安装指导、系统调试、运营维护服务。当出现产品问题，公司技术人员对产品状况进行评估、检定，提出解决方案。公司关注产品研发带来的自身价值提升，重视企业在未来竞争中的定位；同时重视产品的售后服务，以此作为公司盈利的保证。

4、去年业绩增长，净利润下降的原因？

答：公司 2022 年营业收入同比上年增长，净利润下降主要系毛利率下降所致，而毛利率下降主要系客户对产品偏好不同造成收入结构不同所致。

5、目前公司产品客户的集中度？区域性？

答：目前公司 90%以上的客户为自来水公司，现与首创水务、中国水务、粤海水务、北京自来水、上海城投水务、深圳水务、中法水务和威立雅集团等全国 800 多家水务企业成为长期优质的合作伙伴。其中华东地区占比 59%，华南地区占比 20%。

6、智能水表产品下不同种类水表的应用场景，以及销售情况？毛利率？

答：公司智能水表可以适用不同应用场景：具体如下图：



目前，销售占比中以无磁、脉冲、厚膜等为主，智能水表的整体毛利率在 38%左右。

7、超声水表在市场的渗透率？竞争格局？技术优势？

答：超声波水表渗透率目前尚未有权威机构统计数据，根据相关研究报告显示，截至 2019 年超声水表渗透率不足 1%，增长空间广阔。

由于超声波流体测量技术近年来才应用于户用水表，因此在智能水

表市场中，智能超声水表占比相对较低。目前市场上销售规模较大的超声水表生产企业包括迈拓股份、汇中股份和天罡股份，三家厂商 2019 年超声水表产量合计不足 100 万只，相对于整体水表市场，超声水表的 市场渗透率仍不足 1%。2019 年市场上超声水表的 市场容量预计约为 100 万只，假设从 2019 年开始的 5 年内保持年均 30%-50%的复合增长率，则 超声水表的 市场容量预计将于 2024 年上升至 371.29 万只至 759.38 万 只。根据北京智研科信咨询有限公司出具的研究报告，2024 年我国智能 水表需求量将达到 6,136 万只，据此估算 2024 年超声水表占智能水表的 渗透率将达到 6.05%至 12.38%。

从技术上来看超声水表具有计量精度高、压损小、量程比大，可任 意角度安装等优点，但也存在容易结垢的缺点。后期相应条件改善后， 渗透率会进一步加大。

8、大口径电子仪表的销售在水利投资提速下的是否会大幅度提升？公 司的预测？

答：（1）新建的农村供水，城乡供水，农业水价改革，节水型社会 创建及水资源取用水标准化建设中大口径水表，流量计都在广泛的应用， 已成为智慧水利感知体系建设不可或缺的设备。

水表与漏损控制关系密切，1%与 50%的关系：通常占水司不到 1%的 大口径水表（DN50 以上），其售水量占整个水司的 50%；即 1%的水表计 量效率的高低直接影响整个水司的漏损率水平，也意味着仅需花费 1%的 精力即可达到 50%以上的效果。由此可见，水司单位对大口径电子仪表的 重要性逐渐重视起来。

（2）目前各项政策利好公司智能水表、智慧水务、智慧水利各项业 务的发展，水利投资提速在一定程度上会促进公司大口径电子仪表的销 售。

9、“年产 200 万套智能传感器项目”投产情况？产能爬坡？

答：“年产 200 万套智能传感器项目”一期已于 2021 年投入使用； 二期厂房在竣工验收中，预计下半年投入使用。公司目前的产能利用率

为 100%以上，二期竣工后产能爬坡周期预计为 12 个月左右。

10、管网智能设备的业绩情况？

答：管网智能设备可监控夜间最小流量，及时了解并掌握用户用水规律；监控供水管道是否有回流，因为回流可能会造成供水管网的二次污染；可以及时发现偷盗水、卡表、停水现象。

公司管网智能设备 2021 年销售额为 4046 万，占比 8%左右；2022 年销售额为 5400 多万，占比 10%左右。

11、目前智慧水务 AI 方面发展情况？在细分领域如排水、污水处理及水资源回收利用等布局情况？产业链的拓展情况以及规划？

答：（1）2022 年公司成立的武汉软件研发中心，为 2023 年持续开发智慧水务、水厂运维平台、污水厂运维平台、智水家园的开发提供了技术人员储备。2023 年，在此基础上，公司积极布局人工智能领域，将 AI 技术融入水务解决方案，以提升工作效率和创新能力，目前主要为故障表筛查、大数据分析等。

（2）在排水、污水方面，公司投资成立的杭州山海链智能科技有限公司聚焦于水行业、深耕污水领域，在节能、降耗、安全和服务四个维度上推出相关的产品和技术服务，努力为国家十四五规划的双碳目标贡献山科力量。目前主要是在智慧污水下面做一些信息化系统，自动化设备，节能降耗设备，主要产品有精准加药系统，智能化实验室等。

（3）未来，公司继续以智慧供水为根据地，逐步充实水务企业智慧化、发展智慧水利，整合完善智慧水务生态链。

公司在巩固智慧供水，着力拓展智慧排水和污水净化等智慧水务新领域，逐步覆盖从原水到污水，构建较为完整的水务企智慧化生态链。

12、数字孪生平台产品目前的订单情况？今年的布局和推广目标？

答：（1）数字孪生平台从 6 月份开始意向客户明显增多，公司对平台销售的定位还是偏向于水利建设单位和水利管理部门为主，由于面向目标群体性质特殊性，需要有一个适配和完善的时间过程。

	<p>(2) 数字孪生平台今年主要目标点先拓展华东地区和华南地区，争取在今年能独立或者联合方式落地一些比较大且有影响力的项目体量，推动数字孪生平台的品牌效益和市场认可度。</p> <p>13、水旱灾害防御订单情况？目标潜在客户，目前市场的竞争格局？最近水利部对北方四地启动应急响应对产品有推动影响吗？</p> <p>答：（1）水旱灾害防御方面公司目前已有几个意向订单在谈。</p> <p>（2）公司的潜在客户基本还是以水利建设单位和水利管理部门为主，水利工程运管单位和运维单位为辅。目前，做水旱灾害的企业比较多，每个企业都有自己的一些特色和专注点。但能做全面解决方案的不多。</p> <p>（3）针对水利部前几日对内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江四个省区启动洪水防御IV级应急响应的信息以及水利部要求省级水利部门和水利部松辽水利委员会时刻关注，雨情、水情、汛情发展变化，加强监测预报预警、会商研判和应急值守等工作，我们也在时刻关注，如有一定的机会和时机，会加强对北方的宣传和产品支撑能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年7月11日