

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：2024-002

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	兴业证券 丁志刚、淳厚基金 杨泽宇、金鹰基金 洪梓超
时 间	2024 年 5 月 31 日
地 点	公司商务楼会议中心
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 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 2023 年末，公司累计申请专利 1,098 项（发明专利 336 项、PCT 及海外专利申请 53 项），有效</p>

授权状态的专利 627 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. 当前煤炭企业盈利不错，对公司设备需求是否有加速迹象？

答：公司产品下游客户覆盖电力、煤炭、冶金、化工、建材、科研、第三方检测等行业，其分析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，具有刚需属性。公司在煤炭检测领域积累了突出的竞争优势，是该细分市场的头部企业。煤炭只是公司产品覆盖的行业领域之一，该行业内企业的盈利能力对公司产品需求的影响有限。

2. 公司产品当前的出海情况怎么样？

答：2023 年全球煤炭供应量和需求量均创新高，同时受到海外市场复苏叠加地缘政治影响，包括公司产品在内的中国制造全球竞争力提升。去年公司海外业务营收创历史新高，同比增长 90.84%。公司将抓住这一契机，加大海外市场开拓力度，有望保持持续性增长态势。

3. 公司无人化智能装备的毛利率是否还有提升空间？能否达到仪器的水平？

答：公司长兴园区去年已全部投运，其建成投运为公司产品特别是无人化智能装备规模上量、市场突破及产品制造提供良好的硬件环境与场地支撑。目前，公司无人化智能装备产品线在手订单充

裕，随着生产规模的扩大，产品的生产成本将进一步下降，规模效应有望体现、毛利率将有所提升。

由于无人化智能装备产品偏机械、带工程属性，虽有标准化子系统或模块但大多项目有非标定制需求，其毛利率难以达到公司仪器产品线的水平。

4. 公司无人化智能化装备产品的核心价值是什么？

答：在现实需求和政策鼓励的双重引导下，传统产业经过技术改造成为培育新质生产力的主阵地，转型升级是传统产业激发新质生产力的关键。公司下游客户为获取客观、真实、准确的样品数据，采购公司无人化智能装备以满足其计量（贸易定价结算）的需求，在此基础上，客户选择无人化智能装备的动因主要有：（1）减少人工：①人越来越少（人口增速放缓甚至负增长）；②人不愿意干（部分环节工作恶劣，如煤炭采样、制备）；③人干不好（人是情感动物，亦受主观或客观因素干扰）；（2）智能化升级改造，杜绝管理漏洞，提升管理能力。另外，下游企业中“数字煤炭”“智慧电厂”等数智化建设方兴未艾、逐步推广传导，释放出其对无人化智能装备的强劲需求。

5. 公司整体行业规模？

答：煤炭检测属于专业细分市场，暂无关于公司产品市场规模的权威调查数据。以一个新建火电厂为例，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；一套完整的从入厂到入炉的无人化智能装备系统（包括软件和硬件，涵盖入厂计量、采样、制样、化验、采制传输和样品管理、煤场管理等环节），一般采购预算在千万级。

6. 公司已开展了两期股权激励，今年是否有股权激励计划？

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，且均已实施完毕，达到了预

	期效果。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。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年6月3日