

证券代码：002908

证券简称：德生科技

广东德生科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-007

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 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券、交银施罗德基金、汇丰普信基金、恒越基金
时间	2021年8月23日 16:30-17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书、财务总监陈曲女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：目前三代卡的发行节奏如何？是否存在类似里程碑的目标？政府方面有何推动？</p> <p>答：您好，公司根据公开的数据推算全国三代卡发行每个月大约以 30%速度的增长；三代卡的发行主要受三个因素影响：（1）政府的驱动力：部分地方政府倡导两到三年内三代卡发行量达到 80% 以上；（2）银行的驱动力：三代卡发行涉及银行发卡份额的重新分配，银行积极性非常高；（3）社保卡的换发周期是 10 年，2014-2015 年是二代卡的发卡高峰期，预计 2024-2025 年将是三代卡的换发高峰期，估计从明年开始将逐步进入三代卡发行高峰。</p>

感谢您的关注！

问题 2：目前第三代社保卡已发出约 1 亿张，公司存量的份额是多少？其余的份额属于哪些公司？

答：您好，目前公司三代卡发行量约 2,000 万张，在社保行业居于市场前三；其他友商包括楚天龙、东信和平等。感谢您的关注！

问题 3：相比较第二代社保卡，是否不需要替换为第三代社保卡？

答：您好，二代卡和三代卡之间存在兼容过渡期，在一定年限后，二代卡必须更换成三代卡，因为某些应用场景二代卡已无法兼容、无法使用。感谢您的关注！

问题 4：公司在行业的市场份额情况如何？未来预期如何？

答：您好，除上海和成都两个城市的情况比较特殊以外，公司目前第三代社保卡的发卡份额占市场 30%以上；未来在居民服务“一卡通”及场景化 AIoT 应用的推动下，力争达到 50%以上。感谢您的关注！

问题 5：社保卡一旦放量，利润率是否有比较明显的提升？

答：您好，目前公司利润率在 15%左右，力争通过市场推广和系统实施，包括研发投入及中台建设等，为客户提供更多服务，使净利润达到 20%。感谢您的关注！

问题 6：未来商业模式上是否有创新的可能性，比如像运营服务

费等？

答：您好，预计未来 3~5 年是三代卡发卡高峰期，很多地区力争 2~3 年发完三代卡，发卡后将进入持续运营的阶段。运营主要有两方面：（1）对已安装的设备与系统进行持续维护，由银行承担相应的费用；（2）随着政务服务功能的不断叠加，银行服务场景的不断打造，将产生更多的持续运营服务费。感谢您的关注！

问题 7：华为订单主要包括哪些内容？

答：您好，在北京民生一卡通项目上，公司与华为的合作内容主要是系统的建设，如面向全民的资金发放平台、民生一卡通卡管系统等。感谢您的关注！

问题 8：银行发三代卡的核心动力是什么？

答：您好，银行的核心动力主要有三方面：（1）新办和补换三代卡对银行来讲是正规的获客渠道，同时也带来相应的增值服务；（2）如果银行拥有社保卡发卡行资格，未来所有的政府补贴、养老金均通过社保卡发放，对银行来讲是非常大的资金沉淀；（3）银行迫切需要通过社保卡发卡渠道强化与 C 端的连接。社保卡是实人实名的数据平台，对银行来讲价值非常高。感谢您的关注！

问题 9：在合作当中，银行采购的模式是什么？

答：您好，目前主要是以公司为银行提供服务为主，包括搭建卡管系统、铺设设备、制发卡等，费用由银行承担。感谢您的关注！

问题 10：目前公司的订单能见度如何？

	<p>答：您好，公司开始介入三代卡发卡的城市有 60 个，目前正在陆续发卡。银行主动发卡模式是通过建设应用服务场景，推动第三代社保卡的发行，与以前以政府预算定发卡量的模式有本质区别。未来 3~5 年将迎来三代卡换发高峰期，从公司的测算来看，预计每个月将有 30%增长，目前公司市占率在 30%以上，力争做到 50%。感谢您的关注！</p> <p>问题 11：目前竞争格局如何？是否会出现价格战？</p> <p>答：您好，一个地区通常有 3~5 家制卡商，1~2 家设备服务商，不会出现垄断性，但建设卡管系统通常只有一家，总体来讲，硬件价格差别不大，比较同质化。公司将通过为发卡银行提供服务不断提升竞争力和差异化优势，如社保金融、信用就医、C 端智能客服等服务。感谢您的关注！</p> <p>问题 12：三代卡的推行公司是否存在先发优势？</p> <p>答：您好，存在先发优势。公司进入某一城市发行三代卡后，还会叠加更多的运营服务，且公司做一卡通在行业内已形成较高的服务壁垒，因此，发行卡实际上是一块敲门砖，是打开城市服务的载体。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 8 月 23 日