

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：2025-006

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	国盛证券郑震湘、广发基金陈书炎、湘楚资产李林森； 德邦证券沈鸿泰
时间	2025 年 6 月 3 日-6 月 4 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 证券事务代表邓意欣
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况 公司创立于 1993 年，现有分析仪器、无人化智能装备两个产品群以及衍生于前述两个产品群的运维等技术服务三个业务板块。公司产品主要用于煤炭质量指标的分析检测与智能化管理，可延展应用到焦炭、生物质、固危废、水泥黑生料等固态可燃物质。煤炭是全球第二大能源及全球性大宗商品，发热量、工业分析成分、元素含量、物理特性等质量指标是其交易、利用过程中必不可少的参数，公司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、碳计量等提供依据，在公平贸易、减耗增效、节能环保和安全生产方面发挥着重要作用。公司下游客户涵盖火电、煤炭、冶金、化工、建材、固危废、检测、科研等行业领域。 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，是该细分市场的头部企业、唯一的 A 股上市公司。公司聚焦细分市场，深耕“仪器”+“自动化”领域、持续推进“纵延”和“横拓”发展战略。现有的无人化智能装备业务即公司“纵延”战略的成功示例，2024 年其营业收入历史性超过分析仪器，第二增长曲线正式确立。 二、问答环节 1、公司在手订单情况及订单趋势？目前无人化智能装备订单是存量改造还是新建项目更多？ 答：截至 2025 年一季度末，公司在手订单同比增长 43%，2025 年第一季度新中标金额亦为同期最佳、符合预期。目前公司无人化智能装备订单大部分来自于存量电厂的智能化改造升级项目，存量项目的渗透率尚未饱和，其仍有相当大的市场空间；新建项目的数量在逐年上升，大部分新建项目客户选择“一步到位”选购无人化智能装备。在此行业发展趋势下，无人化智能装备产品需求呈现强劲态势，且有可持续性，公司对其未来前景持乐观态度。 2、公司无人化智能装备业务的竞争格局？公司市占率多少？ 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，深耕该细分市场逾 30 年，在业内率先研发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，在行业形成了明显的综合竞争优势。该市场颇为细分，缺乏权威的市占率数据。 3、公司主要通过什么差异化服务提高客户粘性？ 答：公司下游客户行业多为火电、煤炭、冶金、化工、建材等基础能源或工业领域，主要客户企业正常生产模式通常为全年无休、24 小时不间断连续运行。公司产品提供的分析数据对上述行业内客户企业不可或缺，用户因此对相应仪器装备的正常运行保障具
--	---

	有很高要求和期待。基于此，在寻求产品优质的基础上，公司为客户提供专业、便捷的技术服务，针对构成复杂、具有一定在线属性的无人化智能装备产品，公司运维中心和运维服务产品可以通过远程智能诊断、预服务、智能管理等增值服务，满足客户对于产品全生命周期一站式专业服务的需求，从而进一步增强客户粘性。 4、火电行业以外的其他领域对无人化智能装备的需求是否也会加速？ 答：无人化智能装备需求肇始于火电企业，煤炭在火电企业的成本占比通常超过 70%，远高于钢铁、水泥等其他行业企业。基于此，火电企业对燃煤检测与管理更为重视、数智化升级改造需求更为迫切，煤电渗透率相对高一些。其他煤炭（开采/销售/储运）、冶金（钢铁/铝业）、化工、水泥、检测等行业领域多在试点或局部应用阶段。 5、公司目前产能情况？ 答：公司长兴园区制造基地 2023 年投运后显著提升了公司产能，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，该制造基地产能尚有余量，公司预计产能在未来几年内可满足经营需要。 6、公司海外市场规划？ 答：由于国际市场煤炭商品化程度、结算模式、产品标准等的差异，目前公司海外业务主要为分析仪器，智能装备产品现阶段出海的条件尚未完全成熟。中国是全球最大的煤炭生产和消费国，亦有着全球最为丰富的煤炭检测智能装备产品应用场景。当前，火电、煤炭、冶金等下游客户行业的数智化升级方兴未艾、公司无人化智能装备业务发展迅速，已经成为第二增长曲线，海量的应用场景将为相关产品、技术、标准的发展和成熟积累宝贵的市场经验，进而为出海提供基础支撑。公司将积极主动探索智能装备出海的可能性，并为此做相应准备。
--	---

	7、公司是否有投资并购的计划？ 答：目前公司暂无投资并购的计划。公司将持续关注相关行业动态，积极寻求整合优质资源的机会，向不同行业或应用的目标客户群体横向拓展，根据未来发展战略、行业前景和市场需求等方面审慎决策。 三、参观公司产品体验中心
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 6 月 4 日