

证券代码：688115

证券简称：思林杰

广州思林杰科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

记录表编号：2022-02

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	中信建投、华夏久盈、正道兴达资产管理（北京）有限公司
时间	2022年3月30日至2022年4月24日
地点	广州市番禺区石碁镇亚运大道1003号2号楼公司会议室
公司接待人员姓名	董事长及总经理：周茂林；董事及副总经理：刘洋；财务总监及董秘：劳仲秀
投资者关系活动主要内容记录	<p>公司通过线上调研的形式举行了投资者关系活动，主要交流内容如下：</p> <p>1、请介绍一下模块化仪器的市场空间</p> <p>随着全球信息技术的发展、电子测量仪器应用领域的不断扩大以及5G、半导体、人工智能、新能源、航空航天和国防等行业驱动，全球通用电子测试测量行业市场将持续稳定增长。根据Technavio的数据显示，2019年全球通用电子测试测量行业的市场规模为61.18亿美元，预计在2024年市场规模达到77.68亿美元，期间年均复合增长率将保持在4.89%。从行业发展角度来看，模块化检测仪器可以涉及的领域非常广泛，理论上传统仪器仪表所覆盖的领域模块化检测仪器均可触及。随着软硬件及核心算法等各类技术的不断提升，模块化检测仪器的应用领域和应用场景近年来呈现逐年增加的趋势。美国国家仪器模块化检测仪器2020年收入构成中，半导体和电子检测领域销售占比约为25%、汽车电子领域销售占比约为13%、航天航空及国防领域销售占比约为27%、其余领域销售占比合计约为35%。由此可见，模块化检测仪器产品已经可以覆盖包括半导体和电子、通信、国防与航空航天、汽车电子等多项领域，且在集成芯片测试、射频信号测试等技术要求较高的检测环节亦有所涉及。此外，模块化的检测仪器由于具有微型化的特点，还可以作为核心检测模块嵌入到其它的行业专用仪器内，比如化学分析仪器、生物医疗仪器等领域，应用范围较传统检测仪器更为广泛。</p>

2、公司苹果业务的占比情况以及将来对苹果业务占比的规划

目前，苹果业务占公司业务的 80%以上，占比还比较高。由于苹果是消费电子行业的优质客户，且产业链内还有非常大的检测需求空间可以深挖，公司目前主要是给苹果产业链提供 PCBA 功能测试，还可以向整机检测、模组检测、射频检测等环节进行拓展，苹果产业链检测使用的传统仪器仪表还是占主要份额，尤其是高端仪器。公司将持续加大高端仪器的研发投入，去攻占更多的业务空间。只要公司产品的指标、性能能够达到客户的要求，凭借模块化仪器性价比高、检测效率高等优点，公司的模块化检测方案具有非常大竞争优势。

公司会在深挖苹果产业链业务增长的同时，也在积极拓展非苹果产业链的客户和业务，以降低苹果产业链业务的占比，降低客户依赖。

3、与同类产品相比公司嵌入式智能仪器模块的技术先进性体现

公司嵌入式仪器模块产品已经达到同类产品的同等技术水平，公司自主研发的控制器模块搭配多种功能模块的整体解决方案，是对原有传统标准仪器检测方案的进一步技术突破和升级，大幅提高检测效率，降低整体检测成本，检测方案灵活，在自动化检测领域特别是苹果产业链内已经形成了一定的壁垒。同时公司在自动化检测领域已有一定的先发优势，可以通过不断迭代新品的形式，进一步提升产品的检测效率、检测精度，持续提升行业竞争力。

4、公司产品属于定制产品还是标准产品？

公司产品经过 4 代的迭代，已经形成了标准化程度比较高的基线产品。公司模块化仪器产品有多个系列和规格，客户在使用的时候可以根据其不同的检测需求，从公司产品目录中选取需要的仪器模块，搭建测试系统，只需要做少量的软件定制开发工作而不需要每次都要根据客户的检测需求重新进行仪器的开发。

5、请介绍公司模块化仪器测试的技术原理

电子测量仪器的本质原理是将待测物理量转化成电信号后，考察电信号的特征。因此只要能够抽象出转化模型，将待测物理量用电信号表达，就能系统化的转化为电信号测量问题。在检测技术底层原理上，公司嵌入式智能仪器模块检测方案与传统仪器仪表并无本质区别。但相较于传统仪器仪表，模块化检测仪器核心技术难点一方面是硬件上的微型化、模块化处理，另一方面在于利用各种自定义软件和算法，实现各种检测功能的软件化。

嵌入式智能仪器模块检测方案的创新性

公司基于市场痛点和应用需求，提出了以嵌入式智能仪器模块替代传统标准仪器的检测解决方案。该方案可根据客户定制化的检测需求，通过使用控制器模块搭配不同的功能模块，如数字采样模块、数字万用表模块、音频分析模块等，并将自主研发和设计的检测功能软件及算法导入到控制器模块中，以满足客户的多种检测需求。

以数字万用表为例：公司通过将自主研发的数字万用表模块搭配控制器模块和相应的软件程序后，其功能达到通用型数字万用表的同等性能，如交、直流电压、直流电流、电热、电阻、电感等的参数测量。

与传统标准仪器检测方案相比，嵌入式智能仪器模块检测方案成本更低，且具有无固定框架的微型化、集约化特点，大幅度的节省了终端生产厂商的场地空间；同时，公司产品基于 FPGA 平台开发，具有可灵活配置、性价比高等优点；此外，使用嵌入式智能仪器模块方案检测速度更快，检测效率更高，符合工业化大规模生产的检测要求。综上，公司产品具有微型化、集约化、成本低、配置灵活、检测效率高等多种优点，更符合下游产业技术迭代快、客户个性化需求多样等特点。

6、公司未来战略规划

公司自设立以来，秉承着“创新、务实、高效、专业”的企业精神，专注于嵌入式智能仪器模块等工业自动化检测产品的设计、研发、生产及销售，致力于为下游客户智能制造系统、工业自动化检测体系提供定制化专业解决方案，成为工业自动化检测领域优质的检测方案提供商，最终发展成为具有市场影响力和产品创新能力的行业优势企业。

未来公司将继续以研发创新作为发展的核心驱动力，立足于工业自动化检测行业，不断提高自身的研发能力和技术水平，开发出适应市场需求且兼具性价比的创新产品；公司将在现有产品及技术基础之上深耕下游消费电子领域，保持自身行业发展地位；同时，进一步拓展公司产品向新能源汽车电子领域、5G 通信领域、IC 检测领域的延伸，丰富公司业务领域，创造新的利润增长点。

高端检测仪器仪表领域未来国产替代市场空间巨大，公司更加侧重在这类产品和市场的开发拓展，加大中高端仪器仪表测试技术和产品的研发投入，提高公司的核心竞争力，拓展公司模块化仪器的应用行业和领域。

7、公司上市后会加大研发投入吗？

仪器仪表行业是个研发投入非常大、技术壁垒较高的行业。公司 2018 年-2021 年的研发投入数据如下：

项目	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
研发费用（万元）	4,777.21	4,082.75	3,251.68	3,020.05
占营业收入比例	21.50%	21.64%	27.42%	24.88%

公司每年的研发投入都非常大。而且公司是非常典型的研发驱动型企业，研发人员占比超过 50%，在 2019 年通过股权激励计划把公司核心技术人才吸收成为公司的股东，与公司一起发展。上市后，公司将持续对研发的投入，培养更多的业务技术骨干，提高公司的科研实力和产品竞争力。

附件清单

无