

证券代码：300445

证券简称：康斯特

北京康斯特仪表科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-08-25

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（_____）
参与单位名称及人员姓名	德邦证券、信达证券、华福证券、创金合信基金、招商基金、璟恒投资、茂典投资、海宁拾贝投资
时间	2022-08-25
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	何欣 总经理 刘楠楠 董事会秘书
投资者关系活动主要内容	<p>一、 上半年经营情况概述</p> <p>二、 互动交流</p> <p>（1） 国外收入快速增长，过程信号检测产品快速增长驱动因素。</p> <p>答：新产品策略及稳定交付。</p> <p>2022年初，公司推出了过程信号检测的新产品，技术实现较大突破，并且效率也大幅提高，获得客户高度认可和期待，尤其是在国际市场实现了很好的销售表现，同时其他很多新产品在国外的销售表现也超过国内。</p> <p>另外，国际友商的供应链也出现了一些问题，存在供应缺口，公司抓住了供货机会，国际市场份额实现快速提升。</p> <p>（2） 上半年国内市场增速慢的主要原因是哪些？下半年国</p>

内市场的趋势怎么样？从客户端看国产化的意愿是否有增强？

答：上半年最大的影响是多轮疫情扰动，对公司的国内交付、生产及运营等造成一定冲击。面对众多长三角及珠三角客户将重心转移至防疫工作，公司将产品供应及资源重心转向国际市场，新产品优先保证国外供应。

国内市场 6 月末开始有回升，若无重大疫情管控出现，公司对国内表现持乐观态度。

(3) 公司过去两年利润率有所承压，未来还能够有所回升吗？大概能到什么水平？

答：根据我们的测算，未来利润率将逐步反弹。我们过去的运营路径是先做出高品质的产品，保障规模与现金流，成本、利润次之。调整后的思路是做好产品的同时要控制成本，继续保持扩张，提高利润指标的权重。目前新研发产品均有成本目标输入，并会参考国际友商定价保留调整空间。

公司产品在国内有性能优势，再加上成本控制，未来利润会有改善趋势，例如目前上市的几款新产品的硬件成本已经有较大改善。

(4) 研发线未来的布局是什么样？各研发线是否有共性的技术平台？未来研发投入占比的趋势是什么样？

答：产品研发已启动标准化、平台化建设，并逐步调整功能性研发的相关投入比例。后续随着营收基数的扩大，研发投入占比会下降，但绝对额不会下降。预期合理研发投入占比为 20%。

(5) 研发期间是否有可以拉通的共用平台？还会有哪些新的产品线布局？

答：目前的研发路线是平台化，很多产品在一个平台上打造，技术开始共用，提高标准化的同时解决耦合度问题。

未来布局包括：对压力现场仪表、高端控制器进行快速迭代；

将现场无线压力表与压力传感器，打造成垂直产品线；融合软件平台与硬件平台，在硬件产品上加入中台，以更好对接管理系统，明德软件也正在共同研发推进这一项目。

(6) 从客户端看，国产化意愿是否有增强？

答：目前，央企、国企的管理层面正大力推动国产化，但终端使用者更多偏向于国外产品，有惯性思维认为国外品牌质量更高。而且，采购招标时一般仍遵循低价中标规则。

国家的相关政策可以加速打破使用者的认知屏蔽，国产化仍是一个过程，但是大势所趋。

(7) 传感器项目的进展情况如何？

答：已完成了 0.01 级中间量程的硅压阻型产品，并开始批量订制，鉴于目前自身的配套条件以及国内企业尚不具备相关性芯片的工艺诀窍技术，芯片将在海外完成试生产，延庆基地建设完成后进行封装线制作；同时，除了中间段量程传感器，我们也在进行上下延伸，开发高压段与低压段的宽量程产品；此外，仪表团队正在进行传感与应用仪表结合的技术攻关。

(8) 传感器自制能节约多少成本？什么时候会考虑外售？

销售模式是什么样？

答：成本方面：目前万分之二与万分之五量程的部分型号传感器的外购成本在 300~400 元，同等性能的自制传感器成本目标是控制在 100 元以内。如果是外购万分之一量程的传感器，外购成本需要几千甚至上万元，正是因为这类传感器的外购成本太高，此前公司没有自制高精度传感器时，推推广相关检测产品的动力也不足。公司传感器自制，在降本以及产品高端化方面都有帮助。

未来会考虑外售，现阶段仍会专注于垂直产业销售，并与一些传感器及仪表企业合作。

(9) 压力传感器芯片项目原来预计今年年底可以量产，目前的工作推进情况如何？

	<p>答：已经完成流片环节，性能指标已经测试完毕，有小批量认证完成，目前重心在延庆基地建设、洁净间及相应设备的完善与调试，今年只做量产准备工作，计划调整在明年上半年实现量产。</p> <p>（10） 软件管理平台项目的进展？对产品销售有些什么帮助？未来盈利模式是什么样？</p> <p>答：我们的客户与第三方校准公司正进行数字化转型，需要提升效率。明德软件原来主要供应在第三方校准及计量院所，而炼化厂、电厂等企业端市场也对其有巨大需求，不仅用于随时检测计量器具的维修状况，还可与公司的仪器仪表做深度绑定，具体来说，目前公司创立智慧实验室，帮助产品实现自动化监测，开发产品中间件平台，使其可连入长度、流量、化学分析等仪器，再与主系统连接传导，可以在很大程度上提升客户检测效率。</p> <p>（11） 和中检集团的战略合作有什么最新进展？</p> <p>答：目前在按照对方要求进行合作。中检集团要承担在国企中推广检测的任务，在其实验室使用公司的产品，样板完成后将在央企国企进行推广。</p> <p>（12） 未来是否会有新的并购？如有主要是哪些方向？</p> <p>答：并购主要有两个方向，一是可以与客户端进行协同的软件企业，可做到软件结合智能检测，预测性维护；二是国内的一些有技术特色的仪表企业。</p>
附件清单(如有)	<p>公司参会人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2022-08-25