

证券代码：300938

证券简称：信测标准

## 深圳信测标准技术服务股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 _____
参与单位名称及姓名	参与华鑫证券策略分析会线上投资者
时间	2022年11月2日下午14:30-15:30
地点	深圳市南山区深圳湾科技生态园11栋A座601（线上）
上市公司接待人员姓名	董事长吕杰中、董事会秘书兼副总经理蔡大贵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：下游车企选择检测检验机构核心关注的能力是什么？公司汽车检测业务这块和同业其他企业以及车企 in-house 检测相比的主要优势是什么？公司在汽车零部件功能可靠性检测这块的核心竞争对手是谁？</p> <p>回答：（一）下游车企选择检测检验机构核心关注的能力是什么？</p> <p>核心关注点首先是对客户检测需求的理解及过往成功案例经历，二是品牌知名度和市场公信力，三是检测机构的资质是否完全覆盖检测需求。</p> <p>（二）公司汽车检测业务这块和同业其他企业以及车企 in-house 检测相比的主要优势是什么？</p>

在汽车检测业务板块,有的友商主要以汽车材料化学检测为主,如有毒有害物质、VOC检测、可靠性检测等;一些友商主要以汽车整车和汽车强检为主;部分友商主要以汽车量产后的环境可靠性的验证实验为主,如光照检测、老化检测等;信测标准主要以汽车产品研发过程中(即DV/PV阶段)的功能可靠性试验为主,如耐久试验、颠簸试验、模拟工况等,这一阶段技术壁垒比较多,技术难度也比较大,但服务的粘性和延续性都比较强,通过近些年在汽车检测板块领域的深耕也积累了一批有代表性的客户群体,如上汽、广汽、东风、李尔、弗吉亚、延锋、彼欧等。

**(三)公司在汽车零部件功能可靠性检测这块的核心竞争对手是谁?**

由于公司汽车可靠性检测业务主要是以DV/PV阶段的研发测试为主,所以在这一领域的核心竞争对手主要是核心一级供应商——如李尔、弗吉亚、法雷奥等工程中心实验室。同时,信测标准也在一定程度上补充核心零部件供应商的工程中心实验室的研发实验资源。

**问题 2:市场担心新能源车今年四季度以及明年的需求情况,不知道从公司签单量这块来看,这块的检测需求的景气度如何?如何看待公司检测业务需求和新能源下游销量的关系?未来对于汽车检测业务的需求景气度怎么看?公司对汽车业务这块有什么进一步的规划?**

**回答:**

**(一)从新能源车市场景气度情况**

今年以来,市场需求旺盛叠加政策端利好,新能源汽车赛道维持高景气度。2022年1-9月,我国新能源车产销分别达到471.7万辆和456.7万辆,同比增长1.2倍和1.1倍,产销量已经大幅超越去年全年水平,市场占有率达23.5%,新能源汽车市场行业

前景广阔。且油车置换市场存量巨大，存量市场替代具备极大前景，截止到 2022 年 9 月，国内汽车市场保有量 3.1 亿辆，新能源车 1000 万辆出头，新能源车市场渗透率大概 3.3%左右，也远远低于销量渗透率。未来油车置换市场存量巨大，存量市场替代具备极大前景。国家工信部、国家发改委、科技部联合印发的《汽车产业中长期发展规划》中对新能源汽车保有量设定了明确目标，提出到 2025 年，新能源汽车保有量大于 2000 万辆，到 2030 年，新能源汽车保有量大于 8000 万辆。由此，从政策和市场趋势上看未来几年新能源市场都具有较大前景。

### （二）关于公司检测业务需求和新能源下游销量的关系

新能源车是近几年开始逐渐发展的，随着造车新势力对新能源车持续的加大研发力度，并且传统燃油车厂也在逐步进入新能源车的研发生产竞争之中，导致新能源新款车型也会不断增加，最终车型数量的增加会带动公司汽车检测业务的增长；

目前新能源车的销量大，新车型增多，也增加了检测业务的需求；

### （三）未来对于汽车检测业务的需求景气度怎么看？

根据国家对新能源车的政策支持和市场需求，未来新能源车的市场会有较好的前景，相应的汽车检测业务也会有较大需求。

### （四）公司对汽车业务这块有什么进一步的规划？

新车型 DV/PV 业务量增加，检测需求和产能不足的矛盾可能会持续一段时间，未来公司会在华南，华东、华中的汽车板块检测持续投资加大产能，以满足新车型开发的需要。

**问题 3:汽车业务板块里新能源和传统车的占比大致有多少？**

**回答:** 由于信测标准在汽车板块的主要关注点在于功能可靠性模块, 主要是汽车的舒适性和功能检测, 如内外饰、座椅、热管理系统、汽车线束车灯等汽车电子、底盘等检测, 这些项目在传统燃油车和新能源车中都需要检测。目前新能源汽车检测收入可以达到 30%以上的占比, 传统汽车的检测收入能达到 70%左右。未来, 新能源车车型的会增加会提高新能源车检测的比例。

**问题 4:** 去年汽车板块大概是可以占到公司 40%-50%的下游占比的, 今年这块是有进一步的一个提升么?

**回答:** 由于公司今年新增了试验设备板块, 2022 年前三季度汽车板块的下游占比约 40%左右, 实际占比有所增加, 未来会有进一步提升。

**问题 5:** 现在在汽车检测这一块, 有没有新的检测内容或者方向上的一些演进?

**回答:** 在汽车电子板块, 如 OBC、汽车电子 EMC、汽车线束、车灯等方面公司都加大了投入, 后续也会持续在汽车电子方面不断投入, 以满足目前新能源车在 PV/DV 阶段汽车零部件, 如座椅、内外饰、智能座舱等零部件电控及智能化方面的需求。

**问题 6:** 在二手车市场的汽车检测这块的需求是如何理解?

**回答:** 目前公司还没有涉及二手车市场汽车检查业务, 暂时也没有在该领域开拓的计划。

**问题 7:** 电子电器下游今年的收入情况同比如何, 从景气度上如何看?

**回答:** 电子电气客户群体, 如消费电子、通讯类电子等受疫情影响, 出口量同比有所下滑; 信测标准电子电气业务前三季度营业收入 1.06 亿元, 较上年同期同比增长 8%以上。

**问题 8:公司可靠性检测业务毛利率较同业来说相对较高的原因是什么?**

**回答:**首先是在可靠性检测板块,公司检测业务基本都是在研发阶段(DV/PV阶段)的功能可靠性业务为主,相较于一般环境可靠性试验,该类试验技术要求相对较高,技术壁垒较大,信测标准在一定程度上补充核心零部件供应商——如李尔,弗吉亚,法雷奥等工程中心实验室的研发实验资源,在市场上有一定的定价权,客户粘性较大,市场业务比较稳定;另一方面,在实验室精细化管理及实验效率上,公司也在持续优化,如针对可靠性实验室的水电系统,公司今年也对其方案做出了一些节能省电的改善和探索。

**问题 9:各实验室产能的释放情况?一般从投产到满产大概要多久?目前各个实验室的产能利用率如何?**

**回答:**(1)公司一直持续根据市场需求对各个板块持续投资扩充产能:

在可靠性板块,去年底今年初在苏州公司、广州公司、武汉公司、东莞公司加大投入,目前已陆续释放产能;

在电磁兼容、产品安全板块,公司在东莞公司、深圳公司、宁波公司也在持续投入建设,其中深圳公司、东莞公司已陆续形成产能,宁波公司预计第四季度可以形成产能;

(2)一般从投产到满产,涉及到资质评定、人员配备、市场开发等问题,成熟项目一般1-2年可以满产,新投入项目预计3-5年;

(3) 截至 2022 年 9 月，公司汽车板块当前产能利用率达到 90%左右，电子电气和消费品板块产能利用率达到 85%左右；食品、农产品、环境板块产能利用率还比较低，目前处于爬坡阶段。

**问题 10: 武汉信测有二级保密单位资格证书等，军工检测需求景气度很高，未来对这块业务上有什么规划？**

**回答:** 目前武汉信测已取得武器装备科研生产单位二级保密资格单位证书、武器装备质量管理体系认证证书和装备承制单位资格证书，还尚未开展相关业务。公司正在武汉扩建实验场地，未来会逐步在武器装备军工检测领域进行投入。

**问题 11: 看到今年试验设备这个业务的增速非常好，当时并购三思纵横是出于什么样的考虑？**

**回答:** 三思纵横作为中国试验设备领域的技术领军者及国家重点扶持的民族品牌试验设备企业，是中国领先的材料力学试验与力学检测解决方案专业服务厂商，收购三思纵横是向产业链上游拓展，进一步完善产业布局，丰富公司的产品与服务；三思纵横主要面向质监、商检、科研院校、重工业制造企业等潜在用户。公司与三思纵横基于资源互补合作共赢的考虑完成了对三思纵横的并购，有利于双方资源共享合作共赢。

**问题 12: 三思纵横的试验设备和主营业务的协同如何？未来对于三思这一块业务的竞争格局，市场需求如何看待，对这块业务的一个规划？**

**回答: (一) 三思纵横的试验设备和主营业务的协同如何？**

试验设备与检测业务是相辅相成的，二者的融合既体现在技术上的相互引领，又体现在业务上的互相促进：作为检验检测头部企业，信测标准拥有较大的客户群体，基于对信测检测能力的

	<p>认可，品牌的认同以及服务能力的延伸会对三思纵横的试验设备品牌有一个加强的作用；</p> <p><b>（二）未来对于三思这一块业务的竞争格局，市场需求如何看待，对这块业务的一个规划？</b></p> <p>在试验设备板块，以 MTS、IST、Zwick 为代表的外资企业，占据了国内市场的主体，由于进口限制的政策原因，试验设备的国产化的迫在眉睫，三思纵横作为中国试验设备领域的技术领军者及国家重点扶持的民族品牌试验设备企业，特别在科研院所关键技术研究、航天航空及军工领域有较好的市场前景。三思纵横 2022 年前三季度实现营业收入 8034 万元，目前公司订单充足。未来，我们也将持续扩充产能，以满足订单的需求。</p> <p><b>问题 13: 试验设备这块业务未来的毛利率怎么看？</b></p> <p><b>回答：</b>目前试验设备板块毛利率水平大约 43%左右，未来公司也会在试验设备板块加强精细化管理，预计毛利率也会有相应的提升。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 11 月 2 日</p>