

证券代码：688283

证券简称：坤恒顺维

成都坤恒顺维科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-007

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 线上会议 <input type="checkbox"/> 策略会 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	民生证券、交银施罗德基金、申万宏源、西南证券、华泽投资、嘉实基金、上海人寿、国盛证券、民生加银基金、涇溪投资、华西证券、海通证券、东北证券、华夏基金、天弘基金、中金财富、金光紫金、中金基金、易方达基金、嘉合基金、天风资管、源峰私募、朴信投资、中金阿尔法、银河基金、光大证券、西部利得基金、华安证券、建信信托、鑫宇投资、华鑫证券、中金公司、国金证券、尚诚资产、冲和投资、金百镨投资、混沌投资、中信建投、金元顺安基金、财通证券、睿远基金、渤海汇金、翀云私募、国海证券、浙商证券、西部证券、西安玖润、源乘投资、融通基金、瀑布资产、国元证券、天风证券、德邦证券、创金合信、财通证券、方圆基金、东方港湾、国联证券、鹤禧私募、安信证券、淳臻投资、潼骁投资、平安证券、开源证券、东方财富、国信证券、尚近投资、亘曦私募、东海基金、华创证券、国泰君安、金之灏基金、太平洋保险、兴华基金、华安财保、誉辉资本、常春藤资产、东方马拉松、和谐汇一、先锋基金、广发基金、华泰证券、南方基金、华夏久盈、博时基金、富国基金、华商基金、泰康资产、中信证券
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 张吉林 董事会秘书 赵燕

提问环节

问题 1. 第三季度业绩增速低于前两个季度的原因？9 月成都疫情影响有多大？

回答：

2022 年公司下游市场需求持续增长，产品认可度和公司品牌知名度不断提升。公司由于主要面向下游的国防、航空航天以及商用通讯领域等客户，从而决定了公司收入呈季节性。从历年数据来看，下半年的营业收入和利润水平占全年的比例高于上半年，导致上半年收入同期可比的基数较小，因此季度间的对比无明显的规律。从整体来看，与上年同期比较，公司营业收入同比增长 36.94%，净利润同比增长 68.73%，扣非后净利润同比增长 90.54%，相较于去年呈现稳定快速的增长趋势。9 月成都疫情发生以来，公司全力响应政府疫情防控相关措施，在严格遵守相关规定的前提下，积极采取应对措施，最大限度减少疫情对公司经营带来的影响。恢复有序生产生活秩序后，公司通过快速提升工作效率等多种措施，尽最大努力将疫情影响降到最低。从全年生产经营整体规划看，本次疫情对全年经营影响有限。

问题 2. 公司研发费用快速增长的原因？未来会维持在什么水平增长？

回答：

公司近几年加大投入到多项新产品的研发以及对现有产品持续迭代，同时随着公司渗透的下游技术应用领域不断延伸，例如复杂电磁环境仿真系统在无线电科研领域应用的逐步深入，以及 WIFI、车载无线电应用、应急通信等领域延伸使公司投入的研发费用保持增长的趋势。持续的研发投入是公司自主创新的重要保障，研发是公司长期的重点工作之一，因此未来公司的研发费用会保持增长趋势。

问题 3. 国家推出的设备更新贷款政策对我们影响大吗？目前教育板块，公司占比多少？

回答：

公司目前教育板块主要是为高校的国家级实验室，例如电子科大的

国家抗干扰实验室，清华大学、西南交大、国防科大等院校重点的通信无线电相关的实验室，教育板块占公司整体营收比例较低。此次贴息贷款政策，对公司所处的测试仪器行业具有良好的促进作用。

问题 4. 公司目前产品主要聚焦在高端测试仿真仪表，未来是否会向中低端产品下沉？

回答：

公司主要产品聚焦在高端无线电测试仿真仪器仪表，具有技术难度和产品复杂度高、单价较贵的特点。正因为这些特点，公司整体的发展路径、团队构建、成本控制以及销售模式与中低端仪表厂商有巨大的差异。同时中低端产品领域未来可能会面临较为激烈的同质化竞争，因此未来公司会继续深耕高端市场，下沉中端市场，并不断扩充产品线，加快现有产品的升级迭代和新产品的开发；加大市场拓展力度，实现下游客户横向和纵向地深度覆盖。

问题 5. 公司解决方案类的订单一般交付周期是多久？是否会针对客户的需求做一定的定制化开发？

回答：

随着国内各个高端领域的高端无线电技术研发需求的不断提升，特别是高精度和高复杂度的这种系统级测试需求，呈现着一个快速增长的状态。因此许多客户需求从原来单个仪表逐步向系统级的测试仿真解决方案的需求进行变化。公司从单个产品销售逐渐往整体解决方案来进行提升，公司围绕着包括无线信道仿真仪，射频微波信号发生器、频谱分析仪等优势产品逐步建立了复杂电磁环境下的设备性能评估系统、自动测试系统等解决方案。这种系统解决方案主体是围绕着公司的标准化产品因此本质仍然是产品化的销售，定制的需求主要是针对软件上的内容进行定制，因此交付周期与正常的标准化产品基本一致，一个月左右完成交付。

问题 6. 国内厂商做微波射频类仪器仪表高端化的过程中，如何去解决射频类的高端专用器件？

回答：

	<p>近年来电子元器件的快速发展以及芯片国产替代的推动，国产器件厂商崛起进击，部分高端专用器件国内厂商已能满足公司产品的需求，未来随着国内器件厂商技术快速跟进，会有更多专业器件实现国产化，应用在公司产品的产品上。</p> <p>问题 7. 无线信道仿真仪的市场情况目前处于怎样的增长水平？增长主要来自于哪些行业？</p> <p>回答：</p> <p>目前无线信道仿真仪国内市场正处于持续稳定增长的态势，随着 5G 技术应用领域不断延伸，复杂电磁环境仿真系统在无线电科研领域应用的逐步深入，以及 WIFI、车载无线电应用、应急通信等领域延伸产品研发投入的增加，无线信道仿真仪的年市场需求量也将呈现稳步增长的趋势。公司凭借无线信道仿真仪已和下游无线电产业的核心用户建立了稳定的业务合作关系，随着各个领域技术不断升级突破，公司也将前瞻性的对产品应用技术进行研发，以持续满足前沿技术发展的需求。</p> <p>问题 8. 目前频谱分析仪和网络分析仪的研发进展？</p> <p>回答：</p> <p>公司频谱分析仪现已进入全面研发测试阶段，目前已完成了 2Hz-44GHz 原理样机，正在进行整机系统指标测试和性能优化并不断的测试迭代中。预计明年开始提供给部分重要的用户进行测试；网络分析仪现已完成关键技术攻关，预计将在 2023 年年底推出综合性能对标国外厂商产品的高性能矢量网络分析仪。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 18 日