

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：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 线上会议 <input checked="" 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	国海证券、九泰基金、南方基金、中金公司、西南证券、民生证券、招商基金、华鑫证券、中信证券、勤辰资产、诺德基金、汉威资产、德邦证券、华安证券、国金证券、中欧瑞博资管、华创证券、东北证券、海通证券、中邮证券、中信建投证券、海南鸿盛私募、嘉合基金、嘉实基金、东吴基金、弥远投资、源峰基金、西部证券、海富通基金、健顺投资、中海基金、中银基金、华安基金、国泰君安资管、创金合信基金、财通证券、建信人寿、东方财富证券、浦银安盛基金、泉汐投资、中融基金、长江证券、天风证券、博时基金、平安基金、长城基金、华泰保兴基金、国信证券、人保资产、西部利得基金、惠升基金、中加基金、鹏扬基金、煜德投资、民生加银基金、景顺长城基金、野村证券、海富通基金、国泰基金、东方红基金、银河基金、财通资管、东方阿尔法基金、混沌投资、众行远、尚近投资、德邦自营、冲积资产、五地投资、石峰资产、沅谊投资、鑫岚投资、犁得尔私募基金、浙商基金、汇添富基金、易方达基金、农银基金、万家基金、交银施罗德基金、上海人寿、富国基金、泉果基金、泰信基金、上海瞳晓投资、光大保德信基金、摩根华鑫基金、星石投资、工银瑞信基金、华商基金、长城财富保险资管、安联投资、国盛证券、宏鼎投资、幻方投研、中金基金、天弘基金、溪牛投资、东方基金、兴证证券、玖一投资、和泰人寿、同伴投资、建信信托
地点	公司会议室
上市	董事长 张吉林

<p>公司 接待 人员 姓名</p>	<p>董事会秘书 赵燕 证券事务代表 聂崇熹</p>
<p>投资者 关系活 动主 要内 容介 绍</p>	<p>提问环节</p> <p><b>问题 1. 频谱/矢量信号分析仪的研发进展情况？推出后的主要竞争对手是哪些厂商？</b></p> <p>回答：</p> <p>公司频谱分析仪 2022 年在全面研发测试阶段，产品团队对整机进行系统指标测试和性能优化并不断的测试迭代，后续将逐步导入下游核心用户进行客户试用。目前公司的频谱/矢量信号分析仪对标产品为是德科技、罗德与施瓦茨等公司在该领域的高端产品，因此推出后主要竞争对手为上述海外电子测量仪器仪表厂商。</p> <p><b>问题 2. 信号源产品 2022 年的市场拓展及出货情况如何？</b></p> <p>回答：</p> <p>公司射频微波信号发生器（矢量信号源）在 2022 年已提供给多个领域客户测试及试用，通过前期在下游各领域客户群体中的试用反馈及公司产品团队持续研发迭代，产品性能快速提升功能不断丰富，下游客户的认可度稳步提升，持续获得多个下游领域用户的订单。随着公司射频微波信号发生器（矢量信号源）产品市场拓展及产品迭代的不断加强，预计未来将会成为为公司重要的增长来源。</p> <p><b>问题 3. 2022 年研发费用将会呈现怎样的增长趋势？预计 2023 年会是怎样的趋势？</b></p> <p>回答：</p> <p>2022 年公司各类高端无线电测试仿真产品研发按照计划陆续推进，其中频谱/矢量信号分析仪在进行综合性能测试与调试，推向市场后将进一步完善公司高端无线电测试仿真仪器产品链；矢量网络分析仪产品的也在持续进行技术验证，不断实现突破。同时，无线信道仿真仪、射频微波信号发生器等产品也在持续迭代，不断向更高性能和更丰富完善</p>

功能的方向进行突破，预计 2023 年将推出更高性能产品，有望进一步提升产品的技术竞争优势。公司依托长期积累的核心技术体系，加大投入到多项新产品的研发及现有产品的升级迭代，以快速丰富和完善公司高端测试仿真仪器产品链及行业系统解决方案布局。持续的研发投入也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，因此研发投入呈现增长趋势。

**问题 4. 测试仿真仪器的性能是否高度依赖核心器件性能？**

回答：

高端测试仿真仪器仪表属于高端技术密集型行业，是信号处理、信息与系统、射频微波、计算机及软件、光电、电子信息、精密机械等多种学科技术的综合产物。由于测试仿真仪器设备的研发、设计是融合多种技术的系统级工程产物，因此仪器的综合性能一方面受器件性能影响；另一方面也决定于各仪表厂商的系统级核心设计能力。其中，射频微波核心技术用于大动态范围、宽频段、低噪声、低失真的高品质射频微波电路的开发设计；数字电路核心技术用于多通道高数据率交换和大带宽实时信号处理的数字电路的开发设计；实时信号处理核心技术用于无线电测试仿真领域的、精确的、大带宽实时信号处理固件模块的开发设计；非实时信号处理核心技术用于实现各种无线电测试仿真领域的、精确的、非实时信号处理算法测试仿真软件的开发设计。因此，射频类仪器的技术壁垒由上述多种核心技术共同构成，需要由各个技术体系相互协同形成仪器仪表的综合高性能体现。

**问题 5. 下游核心客户是否构成重要的行业壁垒？**

回答：

无线电测试仿真仪器设备可广泛应用于商用通信、特种无线电、国防、航空航天、车载无线电等多种无线电领域的仿真测试环节，是下游产业发展的重要基础工具。由于无线电体制特性及行业标准存在差异，这就需要高端仪表厂商除能在大频率范围和大动态功率范围内实现精密测试仿真的基础上，还需要对各个无线电产业的标准或者信号特征具有深度理解能力，开发出应用于不同行业的测试仿真应用软件，从而满足

多个无线电产业的精密测试仿真需求，例如为满足下游行业的测试需求，公司射频微波信号发生器（矢量信号源）产品，除硬件设备外，通常还具有满足不同行业应用需求的软件选件（如可用于产生 5G NR，LTE，WLAN IEEE 802.11 ac/ax，以及宽带多载波和多标准无线电信号）。

由于各行业的头部标杆用户，通常代表行业前沿技术水平，因此其在研发、生产等过程中对测试仿真仪器具备更高的要求，高端仪器仪表厂商通常需要在与各类无线电领域的核心客户长期稳定的合作过程中，可以及时了解前沿技术的发展动态，快速洞悉行业最新的测试仿真需求，以进行新兴测试技术的应用研究，布局新产品、新技术研制，持续保持公司的技术优势和产品的领先性。公司目前已与国内移动通信运营商和设备厂商、中电科、航天科工、航天科技等无线电领域的核心客户建立了稳定合作关系，形成较强的客户资源优势。

**问题 6. 近期高校仪器设备采购的贴息贷款政策预估会对公司带来多少订单？**

回答：

公司产品聚焦于高端无线电测试仿真仪器，主要用于各高校的科学研究需求，公司成立至今已与国内多所重点院校的科研实验室建立了稳定合作，并且随着公司产品性能不断提升及产品线不断丰富，高校用户群体持续拓展。教育部在 9 月份发布了扩大教育投资和贴息贷款的政策文件后，公司积极与高校用户开展需求对接以实现业务落地，根据公开信息，公司已获得因上述政策带来的部分订单，预计随着招采工作的进行，将会对公司高端无线电测试仿真仪器设备的销售带来一定促进作用。

**问题 7. 四季度疫情及防疫政策的变化对公司生产经营带来的影响如何？**

回答：

四季度部分区域业务受疫情影响流程有所滞后，防疫政策变化也产生一定影响，但总体而言上述因素对公司生产经营的影响相对有限，公

	<p>司四季度及全年的生产经营符合公司 2022 年全年的计划。</p> <p><b>问题 8. 公司对 2023 年的展望如何？预计明年哪些领域的需求会更加景气？</b></p> <p>回答：</p> <p>随着各产业持续进行升级与技术创新，尤其是在移动通信、特种无线电、航空航天、半导体、人工智能、新能源、智能制造等关键领域技术的不断突破，国内无线电设备制造商对高质量、高性能的测试仿真仪器的需求呈高速增长趋势。在国内高端测试仿真需求快速增长的同时，公司各类测试仿真仪器设备的产品性能和功能不断突破。随着频谱/矢量信号分析仪、矢量网络分析仪等产品的陆续推出，公司测试仿真产品矩阵不断丰富，拳头产品竞争力进一步提升，为公司未来获取更高的市场份额奠定良好基础。在高端无线电测试仿真仪器需求持续增长的同时，公司产品竞争力及公司综合实力稳步提升，为未来公司的快速发展提供了持续的动能。</p>
<p>附件 清单 (如 有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 1 月 18 日</p>