

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：2023-05

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"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位及人员	善思投资：李莹；民生证券：谢致远；国金证券：刘妍雪；富兰克林基金：陈郑宇；银华基金：郭磊、王卓立；申万菱信：卜忠林；东方财富：邹杰
时间	2023年5月29日至2023年6月28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、腾讯会议等
公司接待人员姓名	董事长、总经理：周茂林；财务总监及董秘：劳仲秀；独立董事：叶青
投资者关系活动主要内容记录	<p><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司深耕于工业自动化检测领域，在工业自动化检测领域进行深度研发，形成了以嵌入式智能仪器模块为核心的检测方案，并对通用化标准仪器的传统检测方案形成一定替代，有效地提高了客户生产效率、产品品质和生产自动化、智能化程度。经过多年发展，公司自主研发的嵌入式智能仪器模块检测方案已经得到海内外众多知名企业认可。</p> <p><b>二、交流环节</b></p> <p><b>（一）交流前提醒参会人员遵守调研信息披露法规要求</b></p> <p><b>（二）参观展厅</b></p> <p><b>（三）主要交流内容</b></p> <p><b>1、请介绍下公司切入自动化检测业务的历程</b></p> <p>自2010年起，公司开始与消费电子龙头企业产业链自动化检测设备厂商合作，并为之提供定制化的控制卡、信号采集卡和信号接口等硬件产品，以及配套的软件产品。合作过程中公司对工业自动化检测产线的场景和需求的理解逐步加深，发现在产业链中检测仪器市场具有更高的价值和市场机会。公司嵌入式智能仪器模块产品研发成功后，开始寻求在自动化检测领域的规模化应用。2018年至今，公司与客</p>

户建立了良好的合作关系，在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类嵌入式仪器模块产品。从产品类型上看，公司相继研发的控制器系列、数字采样系列、数字万用表系列、电源系列、电子负载系列、音频测试系列等多达数十种系列模块产品已经通过客户认证；从检测终端产品类型来看，公司与客户的合作范围不断扩大，合作的产品线从电脑、平板扩展至手机、手表、耳机等，截至目前公司产品已经基本覆盖客户消费电子产品的全部类型。2021年下半年，公司从PCBA功能检测环节切入到电池模组检测环节并开始量产应用，继续深挖更多的检测需求。

### **2、公司作为研发驱动型企业，是否考虑员工股权激励计划？**

公司将结合战略规划、根据发展实际情况审慎考虑在适当的时候推出员工股权激励计划，激发员工的积极性。

### **3、除了新产品公司目前是否有其他方向拓展？**

模块化仪器不仅适合应用到产线测试场景，还可以作为关键测量模组嵌入到专业设备内。公司也和一些细分行业的专业高端仪器设备厂商进行项目合作，为这些客户提供关键测量模组。不同的专业设备对测试测量技术的侧重点也有所不同，在广度和深度方面具有深挖空间。

### **4、公司新客户的拓展情况如何？**

一方面公司在深挖消费电子产业链内检测的环节和空间，从PCBA功能检测环节拓展到模组检测、整机检测等更多的环节；另一方面在拓展公司产品的新应用行业和应用方式，如为高端设备提供关键测量模组/核心部件等，陆续有新客户在合作。

### **5、公司产品与传统标准仪器仪表的应用场景差异？**

公司产品与传统仪器仪表产品本质上来讲是一样的，都是电子测量仪器，主要的差异在于产品形态、应用场景和客户群体。传统仪器仪表的形态较多为台式设备，主要客户是实验室、教育等应用场景，而公司的产品是微型化、模块化的检测仪器，目前主要应用场景是在工业自动化检测，在产线测场景有较大的差异化竞争优势。

### **6、公司产品与传统标准仪器的量程/精度有什么差异？**

针对工业自动化产线测试的应用场景，公司嵌入式智能仪器模块产品根据客户的检测需求进行定制化研发，对客户不需要的量程进行了裁量以避免功能的浪费，最大程度上降低客户的整体检测成本，而在检测指标的精确度等方面都是与标准仪

器仪表一样的水平，是经过终端客户的验证的。

### **7、关于 NYSA 模块化仪器平台**

NYSA 是公司自主研发的模块化仪器平台，基于 FPGA 控制器，搭配丰富灵活的仪器模块，如万用表、示波器、信号发生器、数据记录仪、音频分析仪等，涵盖了高精度信号、高速与射频信号测试测量与处理，提供了从验证到试产到量产的全过程测试测量技术与解决方案。多功能灵活框架，仪器模块灵活选择。

Nysa Toolkit 是公司自主研发的 NYSA 模块化仪器平台配套的辅助固件生成工具。其根据不同的项目需求，可以选择对应的仪器模块并连接到控制模块上，自动生成固件；同时也是 NYSA 系列仪器的管理工具，可以对嵌入式、插卡式及独立式的 NYSA 仪器集中管理，可以动态生成仪器的固件，并下载到仪器中。对于不同的仪器模块，显示相应的虚拟仪表界面，方便用户调试。

### **8、公司毛利率有所下滑受什么影响？**

一方面部分电子原材料涨价以及新研发的产品会用到较多新的芯片和电子材料，前期备货不足，为满足交期从现货市场进行补充，导致成本有所上升；另一方面对于合作时间较长的客户，对部分采购量较大的产品价格上会有适当优惠。

随着公司业务的发展、产品品类的丰富、客户结构的变化等，公司预计毛利率和净利率水平会趋向行业平均水平。公司将继续以研发创新作为发展的核心驱动力，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。

### **9、关于消费电子行业的趋势**

截止目前，消费电子行业仍受 2022 年以来的外部大环境冲击的影响，全球消费电子市场需求出现萎缩，近期虽在需求端出现温和回暖的迹象，但需求端的总体恢复仍需要时间，公司也将继续密切关注下游客户需求的变化情况。

### **10、公司目前在消费电子检测行业的商业模式是怎么样的？**

公司的仪器模块产品在得到终端客户认证通过后，检测设备供应商会根据自身检测方案设计需求，自主选用具体的测试仪器模块并向公司采购具体产品集成至其检测设备中，公司对产业链中的 EMS 厂商如歌尔股份、广达集团、富士康等实现销售。终端客户也会直接向公司下单采购样品。

### **11、公司是对接下游检测设备厂商还是直接对接终端客户？**

公司目前主要是直接跟终端客户对接检测需求。为保证终端客户的产品性能、质量的一致性，每当终端客户准备推出迭代升级的消费电子产品时，客户都会针对其新一代产品提出新的检测需求和标准。公司通过与终端客户直接对接，了解其新的检测需求，按照其检测需求设计检测方案以及产品，送样认证。终端客户会自行送样的模块化仪器进行验证，只有经终端客户验证通过后的模块化检测仪器才能提供其产线上批量应用。产业链上的检测设备集成商向公司进行采购通过验证的模块化仪器，集成到检测设备，再销售到其下游客户。

## **12、公司在苹果产业链内的市场空间怎么样？公司模块化仪器占比多少？**

技术特点上看，公司模块化检测方案原来主要集中于 PCBA 功能检测（FCT），并逐步拓展到部分模组检测、整机产品功能检测环节等，技术特点侧重于定制化以及单一模块产品实现多功能、多通道的实时检测。

市场规模方面及未来发展趋势方面，虽然公开渠道无法获知苹果体系内使用模块化检测方案的市场份额数据，但整体而言苹果公司对检测设备需求较大。同时鉴于在检测设备中检测仪器为核心部件，价值相对较高，因此可以合理预计苹果产业链内检测仪器市场需求较大。

由于公司的检测方案目前主要应用于 PCBA 功能检测环节，并已逐步拓展到部分模组检测、整机功能检测等环节，而其他检测环节仍有大量的检测需求和市场机会。未来随着公司储备技术的日渐成熟，在更多检测环节如整机产品功能检测、模组检测、半导体与集成电路检测等大规模应用模块化检测方案将是未来发展趋势。

## **13、关于客户产品更新迭代对公司产品的要求**

由于消费电子产品具有产品生命周期短、技术迭代频率高、消费者偏好变化迅速等特点，其新品推出时效性要求高、新技术应用层出不穷，因此相关检测需求也会随之高频率变化。采取传统检测方案的情形下，由于通用检测仪器属于标准化产品，各仪器的检测功能相对固定，面对上述高频率变化的检测需求，单一检测需求变化就只能另行购买其他检测仪器，同时各仪器仪表又可能存在接口兼容的问题，甚至会出现单一检测需求变化导致更换全套检测仪器的可能，造成大量浪费。公司的检测方案更为灵活，由于公司产品采取模块化设计，同时保持接口统一，可以通过单独替换对应功能模块的方式即可满足客户需求，大幅降低由于检测需求变化导致的更换成本。

#### **14、公司对机器视觉产品的定位**

客户的检测需求呈现越来越多的复合性，不单纯是某一个方面功能的检测，往往会混合了声、光、电等多方面功能和指标的检测需求。机器视觉产品是在公司跟客户合作过程中，为客户在产线测试上关于光学、视觉检测等其他混合测试需求提供的产品。目前公司聚焦在电信号测量方面，主营业务为嵌入式智能仪器模块的检测方案。

#### **15、公司产品在 AR/MR 等虚拟产品检测方面的应用**

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。公司主要从事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，目前产品主要应用于消费电子领域产品检测。公司产品适用于 AR/MR 等虚拟产品的功能检测，并已有所应用。

#### **16、公司开拓的电池模组检测市场前景如何？**

公司推出的用于模组检测的锂电池保护板测试仪，是一款高精度测量仪器，主要用于消费电子产品锂电池保护板基本特性和保护特性测试，具备高精度、高可靠性、高集成度、体积小巧的特性。该产品基于公司原有产品和核心技术，在精度、指标性能、可靠性等方面有了较大的升级，是属于精密测量范围的产品。不同品类的消费电子产品均有涉及电池模组的检测，公司在积极推广到客户更多品类的消费电子产品产线检测上。

#### **17、公司产品是否适用于光模块、通讯产品的测试？**

公司是一家专注于工业自动化检测领域的高新技术企业，目前主要集中在电信号测量，公司在研新产品在技术原理上可以适用于光通信模块测试领域，目前处于研发阶段。

#### **18、公司产品主要应用是哪个环节的检测？**

公司产品目前主要用于消费电子产品 PCBA 功能检测环节和部分模组检测环节，在整机功能检测也有所应用，正积极往更多的模组检测、元器件检测、射频检测、半导体检测等环节拓展。

#### **19、公司主营业务和下游设备厂商的区别？**

公司嵌入式智能仪器模块产品作为核心检测部件集成到检测设备中再应用到生产线上进行检测使用。

	<p>在公司的产品得到终端客户的验证后，产业链内的检测设备生产厂商会根据自身检测方案设计需求，自主选用具体的测试仪器模块并向公司采购具体产品。此外，在下游检测设备安装至生产线后，公司还将持续为检测设备的运行和维护提供技术支持服务，并在此过程中与直接客户和终端客户持续沟通、深入了解其产线运行情况、生产线需求和技术改进方向，形成与客户的良性互动。</p> <p><b>20、公司是否布局机器人、服务器行业？</b></p> <p>公司主营业务主要由嵌入式智能仪器模块产品、机器视觉产品及其他等业务构成，其中公司嵌入式智能仪器模块产品为公司的核心产品。目前公司聚焦在电信号测量方面，但客户的检测需求呈现越来越多的复合性，不单纯是某一个方面功能的检测，往往会混合了声、光、电等多方面功能和指标的检测需求。公司在积极拓展其他领域和行业，而目前未有在机器人和服务器行业的实际应用。</p> <p><b>21、请介绍公司发展战略规划？</b></p> <p>深耕消费电子领域，深挖消费电子行业的检测需求，将公司成熟的嵌入式智能仪器检测解决方案面向更多的检测环节进行拓展。</p> <p>探索新的渠道和方式，将嵌入式智能仪器检测解决方案面向消费电子领域以外的更多的行业客户，拓展公司产品的应用场景和边界。</p> <p>加大中高端仪器仪表产品的研发投入，主要的方向包括精密测量、高速信号测量、射频测试等，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。</p>
附件	无