

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：20240110

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	中信证券、招商证券、金鹰基金、诺安基金、融通基金、国寿安保基金、华宝基金、南华基金、摩根士丹利基金、交银施罗德基金、农银汇理基金、淳厚基金、光大永明、和谐健康、招银理财、中再资产、涌贝资产、深圳创富兆业、汇升投资、景元天成投资、江苏瑞华投资、誉辉资本、景泰资本 (以上排名不分先后)
时间	2024-01-10
地点	公司会议室&腾讯会议系统
上市公司接待人员姓名	刘楠楠 董事会秘书 李 广 证券代表
投资者关系活动主要内容	公司概况 校准与测试业务、数字化平台业务、经营管理 (1) 公司产品在各个领域的市场空间、竞争格局和竞争对手的情况？ 答：公司产品主要服务于计量院所及三方检测机构、石油化工、冶金、电力等行业。根据公司估算，国内市场空间约为 50 亿元，全球市场空间是国内的三到四倍。其中国内市场细分为压力约 20 亿元，过程信号约 10 亿元。主要竞争对手来源于国际品牌如福禄克、德鲁克、威卡、阿美泰克、贝美克斯等。

(2) 延庆智能仪器仪表项目进展、下游定位、未来产能节奏及预计贡献？

答：延庆有两个项目：智能仪器仪表和高端压力传感器。其中智能仪器 22 年末开始生产，23 年正式投入使用，进入产能爬坡期。传感器项目有序进行中，封装设备陆续到位，预计今年将完成设备到位和调试，进行试生产。未来公司不单独销售传感器芯体，而是用于主营业务和垂直下游的现场仪表相关产品。

(3) SAAS 平台和明德软件的商业模式和预期？

答：数字化平台，公司整体规划时拓展至企业用户，目前数字化平台的运营主体是子公司明德软件。通过数字化平台提供解决方案协助用户实现仪表的资产管理，同时，公司硬件销售时，软硬结合的解决方案具有竞争优势。

(4) 公司研发投入的方向？

答：研发投入主要用于主业的新产品开发，包括压力传感器等。等传感器业务完成后未来研发投入强度将逐渐降低，但战略端的投入仍将持续。

(5) 对海外营收占比的预期？

答：公司预计海外营收占比将继续提升，因为全球市场更大，工业发达的区域及国家对智能化高端仪表接受度更高。

(6) 公司高毛利率的来源和未来展望？

答：高毛利率源于公司定位高端仪表制造，除了核心的传感器成本之外，附加材料成本低，产品技术附加值高。公司注重研发投入、生产制造过程管控和品质管控，以保证产品高精度和长期可靠性。公司追求健康良性发展，未来将继续保持高毛利率。

传感器垂直一体化

(1) 公司在 MEMS 传感器领域的布局、下游应用及未来产业扩展规划？

	<p>答：公司传感器项目分为自用、数字传感器和现场仪表三个阶段。公司市场定位是工业领域，会专注于高精度传感器，未来回逐步拓展至其他领域。</p> <p>(2) 传感器技术迁移难度？</p> <p>答：不同应用场景对传感器要求不同，技术难度迁移取决于应用场景及具体需求。公司在高精度压力传感器领域有几十年成熟应用经验，对拓展其他领域会有帮助。</p> <p>(3) 高精度向低精度过渡会更容易吗？</p> <p>答：困难的方向不一样，需要具体问题具体分析。</p> <p>(4) 关于传感器在汽车家电等领域的应用和扩展布局？</p> <p>答：车规级需要大规模的生产制造，现有产线规划和技术路线不适用。公司目前没有规划拓展至车规级或消费电子相关传感器领域。</p> <p>(5) 工业级高精度传感器市场空间和供应商情况？</p> <p>答：全球能生产超高精度压力传感器的公司很少，兼具宽量程能力的少之又少，国内没有同样应用定位的供应商。</p> <p>(6) 关于公司对人形机器人领域的看法和未来规划？</p> <p>答：公司会关注机器人产业发展，但尚未将相关传感器开发项目提上日程。公司会集中资源先将现有项目完成，再择机拓展其他项目。</p>
附件清单（如有）	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。
日期	2024-01-10