

## 江苏东华测试技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系 活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者交流会）
参与单位名称 及人员姓名	（排名不分先后） 财通证券、东北证券、东方阿尔法基金、方正资管、光大证券、广发证券、国联证券、国投证券、国元证券、海通证券、和谐汇一、华安证券、华创证券、华福证券、华泰证券、嘉实基金、交银施罗德、开源证券、昆仑保险资管、民生证券、明河投资、上海德汇集团、上海贤盛投资、上海证券、太平洋证券、泰康资产、天风证券、天治基金、同泰基金、西南证券、远信私募基金、长江证券、招商资管、致合资管、中金公司、中信资管
时间	2024年08月20日下午15：30-16：30
地点	线上会议
上市公司 接待人员姓名	董事长 刘士钢；总经理 熊卫华； 财务总监 何欣；董事会秘书 何玲
投资者关系活动 主要内容介绍	交流过程中，公司参会人员严格遵守有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。 以上会议内容不代表公司的盈利预测和业绩指引，请投资者注意投资风险并谨慎投资。

**1、装备PHM上半年同比增长约16%，请问装备PHM下游方向的进展情况？**

答：PHM是公司近年着力从结构力学往健康监测延伸的一个非常重要的方向，也符合整个大行业智能化、数字化的要求。装备PHM主要是两个方向：一是军工方面的PHM，包括船舶领域等；二是重大基础设施方面的PHM，例如中小型桥梁、建筑物等的智能化预测等。

**2、结构力学性能测试分析板块上半年有36%的增长，介绍一下原因？**

答：结构力学性能分析这个传统业务主要涉及到科研仪器、装备能力配置，一方面，受整体宏观形势对于科研设备或者是前置能力建设的需求影响；另一方面，公司产品能够真实给用户带来使用体验、能够带来附加值，公司从单纯的测试系统转变为“测试+控制”，测试平台可以无缝延伸到控制平台，加深了产品在用户那边的认可度。

**3、电化学工作站今年上半年翻倍有余，想问这个来源主要还是高校端的一些拓展么？企业端今年有没有一些新的进展？**

答：电化学工作站上半年的业绩主要还是来自高校。公司电化学产品系列和产品性能进一步丰富和完善，并逐渐形成了独特的营销体系，电化学工作站本质是工具，单台的价值量并不大，需要营销团队能够比较无缝地覆盖到所有可能需要用到的地方。关于企业端的应用，公司在半年进行了一系列开拓，如给燃料电池、新能源电池的专用综合性测试台做相关配套。

**4、请问民用PHM的进展情况。**

答：公司目前聚焦港口机械、冶金、石化、水务、风电机组等领域，现处于锻炼队伍的阶段，特别是施工队伍的建设。

**5、目前客户里面，军用跟民用的占比大概是怎么样的？**

答：目前装备占比还是相对更高，军用占比超过50%，主要客户是军工集团下属科研部门。

**6、请问关于传感器业务这一块的进展？**

答：公司在传感器业务方面，一是聚焦结构力学做科研类用的传感器，包括加速度、速度、位移、力、应变、形变等，提高传感器对于行业的适配度，突破精度要求比较高、稳定性要求比较高的传感器；二是在民用PHM、工业领域做一些智能化、数字化传感器，把感知、数据采集和基本处理单元综合起来。

**7、在手订单情况。**

答：国家推出以旧换新、设备更新等政策推动了各高校院所基础能力建设的意愿。2024年半年度报告中披露，本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额约为1.50亿元。

**8、以前应收账款都是维持在两亿左右，但是今年上半年到了四个多亿，是什么原因，以及回款周期是多久？**

答：应收账款的增长一方面来自于整体营业收入的快速增加，另一方面受制于体制内流程影响，有些项目回款周期可能长一点，但基本上不会有坏账风险，符合行业基本特征。公司也非常关注应收账款的问题，正在加紧催收。

**9、公司主营业务上半年毛利率同比变化不大，但是民用方面，其实宏观环境相对不景气，然后军工方面管理也是趋于严格，想请教一下现在价格端相对于之前有没有什么变化或者压力？**

答：目前东华测试的整体规模并没有那么大，会平衡市场的扩张和对利润的追求，将通过创新、新领域扩展、产品差异化、新技术应用、适配度提高等手段提高产品竞争

	<p>力，让用户通过小额投入带来更大回报，从而提高公司的议价能力。</p> <p>10、公司上半年净利率同比是增长了四个点，这个净利率也是我们上市以来半年度的历史最高了。然后想问一下具体我们净利率提升的原因是什么？</p> <p>答：净利和毛利是一体两面，毛利是基础，净利是体现管理。公司上半年净利提升有一个很重要的因素是标准化程度的提高，尤其在新业务扩展时，可以基于现有平台模块化共通，降低开发成本。</p> <p>11、了解到现在军工检测领域的景气度还是挺高的，想了解一下咱们公司最近情况？</p> <p>答：军工检测业务大部分是服务类业务，东华测试目前以测试系统为主。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年08月20日