证券代码：300417 证券简称：南华仪器

**佛山市南华仪器股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号:NH/IR2019-07

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 广发证券 孙柏阳  睿远基金 李一鸣  玄元投资 李洲  殷实投资 陈曦  圆成基金 周航 |
| 时 间 | 2019年9月25日15：00-16：30 |
| 地点 | 南华仪器公司一楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 伍颂颖 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. **本轮检测设备的更新换代持续到2020年5月，如何看待之后的市场需求？**   答：未来市场需求的来源：检测站社会化；检测收费市场化；六年免检政策，已满六年免检的政策后的检测需求释放；检测标准提升，促进检测设备升级换代；三检合一。   1. **升级前：采用电化学原理测量氮氧化物（NOx）；升级后：使用红外法(IR)，紫外法(UV)或化学发光法CLD。升级前后的技术路线区别，为何必须要做升级？现有的检测技术，哪些环节未来可能会继续升级？**   答：红外检测法在响应时间、寿命方面都优于电化学法。红外检测法可以满足新标准的需求。对于为何要升级和制定标准，您可以查阅GB18285-2018、GB3847-2018两份国家标准的内容。   1. **历史上，国家每两年就有在用车检测的升级，本次环检升级力度较大，未来在可预见的范围内，何时会再次出现较大力度的升级（从而带动更新升级需求）？**   答：对于国家标准的升级无法预测，但是国家标准在出台之前会向社会各方公告标准的征求意见稿。   1. **三检合一，对于设备来说是否需要更新升级？主要体现在哪些方面？升级的环节价值体量何如（单价或占比）？**   答：车辆的三检合一是指将安检站、综检站、环检站在一个检测机构内完成三项检测业务。三检合一不是强制性，各检测机构可以根据自己的情况进行升级。价值体量很难预测。   1. **今年市场需求较好，是否存在产品提价的趋势？历史上是否存在竞争加剧而导致的产品价格下滑？**   答：目前产品的价格稳定。不同的产品在不同的区域价格有可能不同。   1. **检测设备的核心技术体现在哪些环节？为何行业毛利率普遍较高？未来是否存在下降的可能性？**   答：自主掌握产品核心技术、产品制造成本较低，导致毛利率高。是否调整毛利率视乎市场竞争情况而定。   1. **核心零部件的外购、自产等情况？19年中报中“成本优势：核心部件自主研发及生产，代替进口采购，降低生产成本”，替代的是哪些国外厂家？目前国外竞争者的市场份额如何？**   答：对于替代国外的产品不方便透露，核心部件是自主的气体光学平台和不透光度计检测平台。国外产品由于价格比较高，目前在国内很少见，市场份额无法判断。   1. **系统、仪器类产品的订单执行周期如何？收入确认情况如何？**   答：目前仪器类的订单时间比较长，具体与客户协商一致按订货数量确定交货期。系统类的产品按合同执行订单的交货期。系统类产品分期付款：订货、安装、完工、质保金，不同客户有差异。仪器类产品：全款发货   1. **新车下线检测的设备公司是否考虑切入？**   答：目前没有考虑。   1. **新能源汽车是否也需要做检测？公司是否有布局新能源汽车检测设备？与传统燃油车相比，检测设备的区别体现在哪（技术环节、价格、客户）？**   答：新能源车在安全方面也要检测。目前视乎国家的政策对新能源车的具体要求。检测设备方面增加了电性能的检测。   1. **环境检测设备与公司传统产品存在哪些方面的协同？**   答：公司的环境监测设备是原有技术的延伸。   1. **环境检测设备的竞争格局、市场规模等。**   答：环境监测设备有很多上市公司，如聚光、雪迪龙等，环保的市场规模很大。   1. **环境检测设备的下游客户主要是谁？与华测检测是否存在合作？**   答：下游客户包括有污染排放的中小企业，范围比较广，如发电厂、陶瓷厂等。目前与华测没有合作。   1. **机动车遥感检测的进展如何？在手订单如何**   答：该项目在进行中，还没有量产。   1. **请说明一下股权激励设计业绩增长的情况。**   答：公司定15%、25%、35%的净利润增长比率是基于未来几年的预测，由于2018年的数据比较低，所以用2016年至2018年三年的平均数作为基数比较合理。 |