证券代码：002967 证券简称：广电计量

**广州广电计量检测股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2020-007

|  |  |
| --- | --- |
| **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 （投资者电话交流会议） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 广发证券 孙柏阳、广发证券 信怡含、广发证券 罗立波  德汇投资 黄抒帆、钜洲投资 李伟驰、国元证券 周 雷  太平资产 徐纯波、博时基金 蔡宗延、东方资管 汤旭人  嘉实基金 延健磊、嘉实基金 延建磊、农银汇理 刘世昌  富国基金 袁晓昀、拾贝投资 林轩宇、大成基金 林振辉  睿远基金 李一鸣、中信证券 孙曙光、钟港基金 尤 娜  兴业证券 丁志刚、中国人保 于文博、国金证券 赵玥炜  大家资管 范明月、广发基金 贾乃鑫、中欧基金 汤 洁  银河基金 刘丛菁、天弘基金 林佳宁、国寿安保 孟亦佳  天风证券 许利天、天风证券 马慧芹、国信证券 吴 双  深港证券 何梓轩、光大证券 王 锐、华泰证券 王玮嘉  高毅资产 庞 韬、高毅资产 张 阳、易 方 达 何崇恺  汇 添 富 董 超 等66位投资者 |
| **时间** | 2020年7月9日，9:30-11:00 |
| **地点** | 无 |
| **上市公司接待人员姓名** | 副总经理、财务负责人 赵 倩  副总经理、董事会秘书 欧楚勤  证券事务代表 苏振良  证券事务经理 王小昌  证券事务主管 张 源 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、董事会秘书介绍公司情况**  **1、2020年上半年及第二季度经营情况介绍**  经公司财务部门初步测算，公司上半年预计亏损5,500 万元至4,500万元。  2020年第一季度，受新型冠状病毒疫情的影响，公司营业收入较去年同期下降30.34%，归属于上市公司股东的净利润为-1.16亿元，详见公司披露的2020年第一季度报告。  2020年第二季度，随着国内疫情逐渐受控，经济活动逐渐恢复正常，公司经营已逐渐恢复正常，并进入良性轨道。  从收入和利润指标看，二季度单季度与去年同期相比已经恢复增长势头，单月的增长态势更加明显。  从产值的角度看，公司各实验室产能已逐渐恢复。除武汉子公司、北京子公司、沈阳子公司（北京子公司和沈阳子公司受疫情反复影响）外，总部及其他子公司实验室产能都恢复到较高水平，上半年公司产值与去年同期基本持平，部分周期较长订单因完工进度等原因没有确认收入。  从订单的角度看，公司二季度订单增长明显，上半年已开案即已进入实验室开始计量检测的订单金额已超过去年同期，尤其是二季度实验室开案金额有较大幅度增长。  从成本费用的角度看，面对今年疫情的冲击，公司在持续加强市场拓展开源的同时，也从内部节流的角度加强成本费用的管控，取得较明显的效果。  **2、三季度及全年经营情况展望**  根据公司目前的经营趋势和在手订单情况，公司继续维持2020年全年任务指标预期不做调整。  一是从市场端来看，公司目前在手订单较为充足，尤其是特殊行业客户订单、政府采购中标订单增长明显，体现在计量校准、可靠性与环境试验、环保检测、食品检测等业务板块上，目前趋势较好，实现年度目标希望较大；受汽车行业不景气影响，电磁兼容检测、化学分析业务板块压力较大，但预计全年仍将保持一定幅度增长。  二是从成本费用端来看，公司今年内部推行精细化管理，加强了重点成本费用项目的管控；同时，也加强了历史应收账款回收，强化销售闭环管理，缩短应收账款周转期；这些措施效果在今年下半年将有更加明显的体现，将有效保障利润目标的实现。  三是从外延并购端来看，公司正在积极寻找合适的并购标的，重点关注与公司现有业务协同性或互补性较高的标的，争取年内实现突破。  总之，公司受新冠疫情影响经营业绩暂时下滑只是一个短期现象，计量检测行业发展大趋势没有变化，广电计量向上发展的趋势也没有变化。  **二、问答环节**  **1、全年业绩预期情况如何，业绩目标是否调整？**  答：公司对全年业绩目标不做调整，对完成目标具有信心。一方面受到新型冠状病毒疫情反复的影响，武汉、北京、沈阳子公司的业务未能完全恢复，虽不影响整体接单能力，但部分订单不能完全运转消化，而在此情况下，公司二季度单季度的收入和利润较去年同期仍有小幅增长。另一方面公司销售收入具有季节性，而费用发生则相对均衡，导致公司营业收入及利润集中体现在下半年。  **2、公司成本端管控情况如何，除了应收账款管理之外还有什么其他举措？**  答：公司2020年上半年的运营费用较去年同期保持稳定，公司已推出一系列针对设备耗材采购、人员结构、车辆使用、场地租赁等方面的提质增效措施，例如公司今年初成立了采购中心，对公司的成本费用项目进行集中管控等，目前已取得了一定的成效。  **3、公司各业务板块恢复情况如何？**  答：食品业务板块因去年基数低，今年的增长较为明显；计量校准、可靠性与环境试验、环保检测业务板块目前已恢复正常且趋势较好；与去年同比降幅明显的有电磁兼容检测和化学分析业务板块。具体情况请关注公司后续披露的半年度报告。  **4、公司的毛利率相较去年同期的变化情况？变化的原因是价格下降吗？**  答：公司的毛利率相较去年同期有所下降，主要原因是公司的房屋租赁、设备折旧、人工薪酬等固定成本占比较高，但半年度与全年情况并不完全一致，还要看下半年经营情况。  价格竞争是充分竞争市场的基本特征，而受疫情影响，今年显得更加激烈。公司通过保持较高水平的技改投入，提升技术水平以掌握相对定价权；施行大客户战略，选择性放弃部分对价格比较敏感的中小客户等措施，公司的价格水平基本稳定。  **5、2019年可靠性与环境试验、电磁兼容检测业务的毛利率和收入增速下降的原因为何？**  答：一方面因为实验室建设和设备投入，如可靠性与环境试验业务，公司在其失效分析领域即芯片检测相关的实验室投入较大，而产生的收入尚未完全体现；电磁兼容检测业务同理。另一方面因为客户结构，特殊行业客户的部分订单项目周期较长，订单完成确认收入时间上不均衡，而成本开支已体现，导致毛利率小幅波动。  **6、芯片检测业务开展情况如何？客户结构如何？**  答：目前国内较多的主流芯片研发制造厂商已是公司客户，且特殊行业对芯片检测业务的需求较大，公司正加强相应能力的建设，也实行了针对性的市场策略。目前芯片检测市场呈快速增长的态势，能力建设更快者才能更多承接新出来的市场需求。  **7、公司电磁兼容检测业务板块未来的增长点在哪？**  答：电磁兼容检测业务板块有设备投入占比较高的特点，前期设备集中性投入，人员数量配置较少，目前国内大规模实验室数量较少。公司前期电磁兼容检测业务板块客户相对集中于汽车和特殊行业，近期受汽车市场不景气影响导致该板块业务压力较大。今年公司调整了市场策略和技术能力布局以优化客户结构，加大了航空航天、通信、自动驾驶、医疗器械等其他领域和客户的拓展，但效果体现需要时间。  **8、未来3-5年公司环保、食品检测业务预计占市场份额比重如何？**  答：环保、食品检测的市场蛋糕较大，且与民生息息相关，公司非常重视这两个板块业务的发展。公司希望这两块业务未来能排进行业前列，但未有明确的占比目标。公司这两块业务上目前与行业龙头的差距较大，正在奋力追赶，希望尽快提升业务规模。  **9、上半年公司汽车检测业务情况如何？公司对汽车检测业务前景的看法？**  答：公司年初对汽车检测业务制定了增长目标，上半年因疫情和汽车销售市场不景气因素叠加，汽车检测业务收入同比下降。  公司对汽车检测业务前景持谨慎乐观看法，公司的汽车检测业务主要需求来源有两块，其一，整车厂新车型研发，占比大约70%，就公司了解，大多大型整车厂新车型研发受汽车市场低迷和疫情影响相对较小；其二，车厂规模销售带来的供应链质量管控，占比大约30%，大型整车厂对零部件供应商的质量管控趋于严格。6月发布的汽车行业数据显示，目前汽车销售市场有所恢复；同时公司加大了市场拓展，也针对新能源汽车、自动驾驶检测能力进行布局建设。因此公司维持汽车检测业务的增长目标不做改变。  **10、公司优化客户结构和调整业务结构的具体措施如何？**  答：公司针对不同的业务板块有不同的调整策略，例如计量校准板块具有客户分散的特点，调整策略为聚焦大客户放弃部分对价格较为敏感的中小客户；电磁兼容检测板块客户较为集中在汽车和特殊行业，调整策略为增加其它行业客户占比；食品和环保检测板块较为依赖政府采购，调整策略为加大企业客户的开发力度等。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年7月9日 |