

证券代码：300136

证券简称：信维通信

深圳市信维通信股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-10

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	<u>2019年11月11日</u> 花旗环球金融 赖昱璋、胡晓骅； Cape Ann Philip Tingle； American Century Investments Evelyn Yeow； Millennium Capital Management 江培嘉； DE Shaw & Co 丁秦波； 东亚联丰投资 李巍； CI 环球投资管理 黄崇恩； 毅恒资本 郭远山； SPARX Asia Investment 赖亦敏； 可富投资（香港） 陈欣欣； <u>2019年11月12日</u> 中金公司 胡誉镜、姚逊宇、黄峻敏； 圆方资本 黄靓； 高腾控股 石冉； 中欧瑞博 宋伟； 恒泰证券 马冠东； 博盛资本 唐强； 中国东方国际资管 王亚南； 永丰金证券 许智翔； WT Asset Management 王晓龙；	

	广金投资 张溪冈； 以上排名不分先后。
时间	2019年11月11日及12日
地点	深圳市南山区科技园科丰路2号特发信息港A栋北区3楼
上市公司 接待人员 姓名	2019年11月11日 投资者关系总监：杨明辉 2019年11月12日 证券事务代表：卢信
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p>问题：公司第三季度经营情况如何？</p> <p>回复：2019年前三季度，公司实现营业收入约35.75亿元，较去年同期增长6.45%；归属于上市公司股东的净利润约8.28亿元，较去年同期下降3.97%。从第三季度单季度经营情况看，公司实现营业收入约16.2亿元，比去年同期增长5.73%，实现归属于上市公司股东的净利润约4.59亿元，比去年同期增长8.06%，公司营收及盈利水平单季度创历史新高。业绩变动说明如下：</p> <p>1、公司完成了常州、越南等地的建设与搬迁，上述工厂的产能已开始陆续释放，各项业务在下半年也逐步放量。</p> <p>2、公司进一步加大对射频领域的技术研发与投入，特别是基础材料和基础技术的研究，为迎接5G时代奠定了坚实的基础。</p> <p>3、公司业务规模在前三季度仍持续保持上升势能，有信心通过全员的努力，使得2019年全年的业绩水平高于去年。公司致力于打造技术驱动型企业，不断提升公司的竞争力，为客户创造价值。</p> <p>问题：请问公司的战略规划情况？</p> <p>回复：目前公司在整体以及各个事业部均有做三年滚动的战略规划以及全面预算管理。公司坚持做零部件，坚持做大客户平台，坚持高研发投入，坚持追求极致，坚持股权激励和信维合伙人文化。同时，公司把日本村田作为学习、追赶目标，成为一家不断以技术驱</p>

动发展的高科技企业。

问题：公司的技术储备如何？请问公司在射频相关技术方面的研究进展？

回复：公司非常注重技术投入，致力于打造技术驱动型企业。过去几年，公司一直大力投入技术研发，特别射频相关的材料技术。公司在全球设了 11 个应用研发管理中心，5 个前沿研发中心，这些研发中心在有机高分子材料、软磁材料、微波介质陶瓷、EMC/EMI 材料等领域都有深刻的研究并已取得重要突破，这些基础射频材料技术在公司未来业务拓展中将起到重要作用，也进一步巩固公司在射频行业持续领先的地位。

公司一直讲究定义产品、经营产品，也意味公司的产品是从材料端做起，这与普通的加工制造有很大的区别。以无线充电业务为例，公司是从材料到模组、参与无线充电模组的设计、制造等全部环节。

在 5G 时代，公司也在 5G 天线系统、射频前端等技术研发的投入，包括 5G 射频材料、Sub-6 MIMO 天线、毫米波相控阵列天线等。公司近两年已不断加大研发投入在收入的占比，未来将会进一步提高研发投入，打造技术驱动型企业。

另外，公司在美国圣地亚哥也新增了研发基地，在北美当地招聘了众多优秀的射频人才，为公司的新品研发、前沿研究提供更多的技术支持与保障。

问题：公司 5G 业务进展如何？

回复：过去几年，公司一直加大对 5G 技术的研发，积极储备 5G 相关产品，特别是对 5G 天线、射频前端器件、5G 射频材料等未来市场需求广阔的产品领域。目前，公司已具备 LCP、MPI 等柔性传输线产品的设计、制造能力，正加快产能建设，公司的 LCP 传输线产品也已用于高通 5G 基带芯片和 5G 毫米波天线模组之间的连接。另外，

随着 5G 时代的到来，天线的数量及价值量均会有所提升，公司也密切配合各大移动终端厂商的 5G 手机研发，提供天线等射频零部件。

在基站端，公司已为国内主要基站设备厂商提供基站天线振子解决方案，并已批量出货。除了天线振子之外，公司也在探讨其他产品在基站端的布局。

问题：公司无线充电业务进展如何？

回复：公司认为无线充电业务的前景是非常光明的，无论是从节省手机内部空间、为 5G 功能升级腾出空间还是从充电便利性角度来看，无线充电都有很高的商业应用价值，未来该产业必然会给整个移动终端带来全新的功能提升与体验。目前，北美大客户、三星已经大批量应用无线充电，国产手机高端机型也搭载了无线充电，未来国产手机搭载无线充电的机型也将越来越多。此外，无线充电在汽车等领域的应用也不断增加。整体来讲，未来几年，无线充电的市场渗透率将进一步提升。信维在无线充电领域能够提供从材料到模组的一站式解决方案，已是重要手机厂商和汽车厂商的核心合作伙伴。

明年，公司将进一步加大对无线充电业务的投资，力争获得更多的订单和更大的市场份额，为公司未来的业绩表现作出更好的贡献。

问题：公司连接器业务进展如何？

回复：公司在消费电子连接器业务已有多年的技术积累和业务布局，具备产品设计、制造的一站式解决方案能力。今年以来，公司对亚力盛原有的传统连接器业务做了产品调整，逐步淘汰部分低毛利的产品，新增一些高技术含量及价值量的新品。另外，随着 5G 时代的来临以及部分连接器产品国产替代进程的加快，部分消费电子射频连接器的产品需求提升，目前公司的消费电子射频连接器产品已开始向部分客户供货，预计未来会有较好的业务发展空间。

	<p>问题：公司在汽车领域有哪些布局？</p> <p>回复：汽车电子具有良好的长期发展前景，公司非常注重在汽车领域的业务投入。目前，公司已经有汽车连接器、线缆、无线充电等产品，未来将进一步拓宽产品类别。除了产品的布局外，公司也积极拓展汽车客户，已经与国内重要汽车厂商建立了良好的合作关系。</p> <p>问题：公司毛利率与 ROE 始终保持较高水平，未来如何展望？</p> <p>回复：公司一直非常注重高质量的发展，近两年的毛利率均超过 35%，ROE 也保持 30%以上。公司会依据自身能力去选择做哪些业务，对部分业务也做了取舍，把最主要的精力聚焦在毛利率较高的高端产品上。未来，公司也将继续坚持做泛射频领域的产品，从材料端做到产品端，向客户交付出色的产品。</p> <p>问题：未来 3-5 年，公司业务增长点主要来自哪几个方面？未来经营趋势展望？</p> <p>回复：目前公司产品呈现梯次布局，很多产品都将成为公司发展重要力量。具体来讲，包括 5G 天线、LCP/MPI 相关产品、无线充电、EMI/EMC 产品、连接器、射频前端产品等都是未来的重要增长点。</p> <p>目前，公司已经在人才、技术、产能、新产品做了良好布局，为未来发展打下坚实基础。展望未来，公司经营趋势逐步向好。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2019-11-12