

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：2020-06

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	<u>2020年6月3日</u> NOMURA Donnie Teng; Schonfeld Strategic Advisors (singapore) Pte.Ltd OLIVER FEI; Dymon Asia (hk) JEFFREY ZIELINSKI; Eastspring Investments (singapore) Limited ARTHUR CHAI、KIERON POON; Oscar + Partners Capital ERIC MENG; Samsung Asset Management Hong Kong GARY NG; <u>2020年6月4日</u> 申万宏源 杨海燕; 华西证券 张大印; 中邮创业基金 周喆、许忠海、王瑶; 中银自营 刘宇; 浙商基金 陈鹏辉; 长城财富 胡纪元; 益民基金 赵若琼; 兴银基金 蔡国亮; 新华基金 王永明、郭帅彤; 万家基金 李文宾; 太保资管 李卓; 诺德基金 朱红 杨霞辉; 摩根士丹利华鑫 缪东航; 华富基金 马思嘉; 华安资产 刘宇辙; 泓德基金 郭堃; 国联安基金 张汉毅; 大家资产 范明月; Point 72 秦志毅; <u>2020年6月5日</u> 华创电子 葛星甫; 民生证券 胡独巍; 东吴证券 王少南; 高新投产板华; 万家基金 武玉迪; 鹏扬基金 王杨; 国泰君安 史霄宇; 丰屹资本 李涛; 红土创新 李子扬; 裕晋投资 杨烽; 前海瑞园 丁科羽; <u>2020年6月8日</u> 兴业证券 姚丹丹、董亦博; 广发基金 李呈治、陈少坪; 天弘基金

申宗航；新华基金 刘晓晨；

2020年6月10日

Merrill Lynch Robert Cheng、Katherine；Centerline Investment Management Limited Andrew Cheng；Hel Ved Capital Management Limited Khang Ting；Horizon Asset Limited Chris Shiu；Parantoux Capital Limited Gloria Lu、Lisa Zhou；Poincare Capital Management Limited Xin Zeng；Seatown Holdings International Pte. Ltd. Virginia Yiu；Grand Alliance Asset Management Limited Andy Wang、Annie Su、Marx Wu；3w Fund Management Llc Kunyuan Tan；Invesco Taiwan Limited Dora Tu；Millennium Capital Management (HongKong) Limited Benjamin Chiang、Henry Wang；Miura Global Management, Llc James Pan；Pacific Alliance Group Limited Grace Hsu；Rwc Partners Limited Colin Liang、Dan Huang；Averest Capital Limited An ZHANG；Goldman Sachs Asset Management Lp Nathan Lin；Harvest Global Investments Limited Henry Zhang；Oberweis Asset Management Inc. Fangwen Zhou、Monica Chen；Old Peak Limited Jonathan Mok；Toona Tree Capital Limited Chao Cheng；

2020年6月11日

Fidelity Peter Carter、Tina Tian；广发证券 彭雾；易方达基金 刘武、蔡荣成；银华基金 杜宇、王浩、向伊达、周晶、朱玮琳，刘一隆；

2020年6月12日

国盛证券 钟琳；君和资本 宋礼之、何龙；深圳资本 李文赢、喻英德；聚鸣投资 蔡成吉；

以上排名不分先后。

时间	2020年6月3-5日, 8日及10-12日
地点	6月5日、8日、11日、12日为深圳市南山区特发信息港A栋北三楼 现场调研 其余均为电话会议
上市公司 接待人员 姓名	投资者关系总监: 杨明辉
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p>信维的使命: 致力于通过对基础材料、基础技术的研究, 创造出值得信赖的创新产品与解决方案, 为我们的客户创造价值。</p> <p>信维的愿景: 全球领先的一站式泛射频解决方案提供商。</p> <p>公司目标: 公司始终致力于通过对基础材料、基础技术的研究, 做全球领先的一站式泛射频解决方案提供商, 做一家技术驱动型企业, 而不是完全靠工程能力或工艺能力的组装型企业。早期, 我们想做一个世界终端天线的中国品牌; 现在, 希望做中国式村田。</p> <p>技术投入: 公司持续加强对技术的投入, 通过对技术的积累, 自然而然产生销售额和利润。公司对新产品的技术研究一般在2-5年, 通过不断的技术投入, 希望做到每年销售收入的40%来自新技术。公司在中国、瑞典、美国、韩国、日本等多地建立研发中心, 去年成立北美研究院, 主要研究5G和6G的基础技术和材料, 公司计划在日本建立第二个材料研究院。</p> <p>问题: 过去两年, 公司的研发投入大幅增加, 介绍下公司技术投入情况? 有哪些初步成效?</p> <p>回复: 公司非常注重技术投入, 致力于打造技术驱动型企业。过去几年一直大力投入技术研发, 2019年, 公司整体研发投入占比提升到8.9%。目前, 公司在全球设了11个应用研发管理中心, 6个前沿研发中心, 做了很多技术方面的研究开发。在天线方面, LCP天线、Sub6 MIMO天线、毫米波天线模块AiP、5G基站天线等; 在基础材料</p>

方面，LCP/MPI 材料、陶瓷材料、磁性材料、新型射频材料等；在射频前端方面，滤波器、射频开关、功放、射频前端模组等；在新型工艺方面，精细电路制造、表面离子金属化、3D 精密成型等。公司的技术研究模式有多种，一种是内部开发，依托我们的中央研究院；一种是技术整合，例如收购绵阳北斗加强我们的磁性材料技术，收购艾利门特获取粉末冶金能力。还有一种是产学合作，我们与世界上在天线射频领域优秀的院校保持紧密的合作。

目前，公司已设立 6 处前沿研发中心，地点分布于中国深圳、中国常州、美国圣地亚哥、日本新横滨、韩国水原、瑞典斯德哥尔摩，不断加强公司在射频基础技术、基础材料的研究。此外，计划设立日本材料研究院，加强感性材料、高分子材料等的研究，进一步巩固公司在射频材料领域的优势。截至 2019 年末，公司申请了 5G 天线、无线充电、LCP 模组等相关专利，共申请专利 1138 项。今年，公司将进一步加强在基础材料、基础技术上面的投入。

目前，公司在基础材料、基础技术的投入取得了一定的成效。国内、外大客户对公司的材料认可度非常高，将部分产品的前期需求发给信维，信维根据客户的需求进行材料的设计与选择。公司凭借在基础材料、基础技术的投入，能够更前瞻、更深度地参与大客户的新产品项目，将助力公司业务的拓展。

问题：公司的业务增长点有哪些？北美大客户和其他客户的成长性如何？

回复：公司业务增长的主要动力，我们认为首先来源于技术。我们在材料和技术上做了很多的准备，以无线充电为例，我们在 2014 年就开始布局了无线充电，做了多种材料方面的研究，我们是唯一一家同时覆盖全球前几大手机厂商的无线充电核心供应商。我们给客户的供应份额从 20%-30%扩大到 50%，未来预计会做得更大。我们在产品端也做好了规划，围绕泛射频布局了很多产品，形成了良性的梯次产品布局。

公司业务增长点清晰，包括 5G 天线、无线充电 Rx/Tx、LCP 模组、高性能精密连接器、射频前端等，未来会看到公司各类新品逐步放量。

公司与国内、外大客户均保持紧密的合作，各大客户的收入保持着不错的增长态势。今年，公司在北美大客户的无线充电、天线、EMI/EMC、高性能精密连接器等业务均取得了良好的进展，各项业务具有较好的成长性。在其他客户，公司也积极开展新产品的合作与开发，也保持着较好的成长性。

问题：无线充电发展趋势如何？公司的业务优势体现在哪里？业务进展及成长性如何？

回复：通过过去几年的市场培育，无线充电有望逐步成为主流趋势，其技术与市场应用的发展趋势如下：

从无线充电技术趋势来看，充电功率不断提高，充电效率不断提升，衍生的散热技术要求越来越高。要实现上述技术性能，材料的重要性越来越凸出。

从无线充电市场应用趋势来看，其应用正处于快速普及阶段。一是无线充电从手机逐步拓展到无线耳机、手表、平板、笔电、汽车以及其他 IOT 产品，应用产品类别越来越多；二是无线充电从手机接收端标配逐步实现发射端标配。因此，无线充电市场空间巨大。

面对巨大的无线充电市场，信维已经建立明显优势，为客户提供从材料到工艺到产品的一站式无线充电解决方案，我们的优势在于一体化，特别是材料的优势。公司在 2014 年开始做无线充电的材料，进行了很多类型材料的研究，公司对磁性材料的理解明显领先于同行。例如北美大客户原来用铁氧体，韩国大客户用非晶，当时只有信维用纳米晶，而如今所有厂商的手机无线充电接收端解决方案都是用纳米晶材料。因此，客户对公司的认可度很高，很多新项目都主动找信维。目前我们和客户已经在研发 2022 年及以后的新产品。

今年，公司无线充电产品继续取得新的突破：

第一，不断开拓新客户，并在客户供应份额持续提升。今年，公司继续开拓新的客户，并在部分客户的供应份额持续提升。

第二，公司无线充电从手机接收端拓展到发射端。现在很多客户开始陆续推无线充电器，公司的发射端产品已实现批量出货，未来将会覆盖更多的客户。

第三，公司无线充电的应用从手机端拓展到无线耳机等其他产品的应用。智能手机只是无线充电的一个应用领域，公司已经在无线耳机等其他应用领域取得了突破。

公司在全球各大客户都做好了卡位，已是全球前几大手机厂商、全球知名汽车厂商的无线充电核心供应商，也正在积极拓展全球智能家居厂商的客户。公司凭借着无线充电一体化的优势，预计无线充电业务将进入快速增长通道。

问题：公司 5G 天线的业务进展？

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、5G 射频材料等未来市场需求广阔的产品领域。

在天线业务方面，随着 5G 时代的到来，天线的数量及价值量均会有所提升。目前，公司已为客户提供 LDS 工艺和以 LCP、MPI 为基材等各类天线，其中安卓系手机的 5G 天线正在快速放量。目前公司的 LCP 相关产品有十几家客户在做配合，已对部分客户批量出货，90%以上应用在手机上面。

公司是世界领先的天线解决方案提供商，有信心在 5G 时代继续保持领先地位。

问题：公司做 LCP 器件的哪些环节？业务进展如何？

回复：公司在 LCP 器件上已布局多年，做了大量的材料研究与投入，已掌握 LCP 产品的核心技术，具备了从材料到工艺到 LCP 模组

	<p>全面的能力。公司凭借着自身的技术积累，为客户提供从材料到工艺到 LCP 模组的一站式解决方案。</p> <p>目前，公司已经与十几家客户在做项目配合，包括北美客户、国内客户，部分客户已经实现了批量出货。</p> <p>为了应对客户的需求，今年，公司正在建设一条中规模 LCP 生产线，含括 LCP 前道工艺和后道工艺，该生产线正在加紧搭建中。随着公司中规模 LCP 生产线落地，公司 LCP 业务规模有望进一步扩大。</p> <p>问题：北美大客户的订单需求如何？下半年的新机是否会推迟量产？是否对公司有影响？</p> <p>回复：公司与北美大客户保持紧密的合作，产能利用充足。公司也正在积极配合客户的新品项目，目前进展顺利，会根据客户的量产规划进行订单排产。公司始终保持与北美大客户的密切沟通与配合，并已做好各种情况的准备，也采取相应的措施力保全年收入目标的实现。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2020-06-14