证券代码：300134 证券简称：大富科技

**深圳市大富科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2016-06

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 江苏毅达资本副总经理徐荣明、投资经理沈新斌 |
| 时间 | 2016-6-26 14:00 – 17:00 |
| 地点 | 江苏省南京市鼓楼区山西路128号和泰国际大厦（毅达汇承股权投资管理企业） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长助理肖竞 |
| 投资者关系活动主内容介绍 | **“大富科技通信业务的2016~2018年”现场交流主要内容：**  **一、公司目前通信业务发展情况及行业展望？**  答：通信射频业务方面，流量需求的持续增长和物联网应用的爆发将拉动4G、4G+、4.5G网络持续建设及完善，同时加速5G商用化进程，实现与4G的平滑过渡。对通信设备的需求不仅将维持高位，更可能出现更多增量需求。  **1、4G 产业已步入业绩兑现期，4.5G方兴未艾，扩容需求强劲**  经过2014和2015年的建设，4G产业逐渐进入业绩兑现期。在传统短信、语音业务持续下滑的背景下，数据业务已成为国内运营商主要收入来源，中国移动在4G建设的领先优势所带来的用户增长红利，将驱动中国联通和中国电信加快4G网络建设。4G+和4.5G带来的网络扩容和加密需求，使得无线通信设备需求保持高景气度，4G基站建设数量持续走高。从工信部公布的数据来看，2014、2015年4G基站建设数量分别为79.7万、92.2万个；根据三大运营商的规划，2016年4G基站建设数量预计将达到100万个。  **2、TIP项目广受关注，有望诞生新兴的业务需求**  随着2016年初 Facebook发起成立Telecom Infra Project (TIP)，通信设备市场格局正在悄然发生变化，电信基础设施投资有望诞生新的需求。TIP获得大批新成员，成为挑战现有电信市场的巨大力量。该项目已经吸纳了包括德国电信、EE、Equinix、英特尔、诺基亚和SK Telecom在内的传统电信公司以及其他高科技公司在一起，共同合作发展新型电信技术，以改变传统电信架构。TIP的诞生和迅速成长，反映了以互联网企业为代表的新兴企业对变革电信基础设施投资领域的诉求，互联网企业可能逐渐参与甚至部署新的电信网络。这样的变革将可能为无线网络建设行业引入除电信运营商之外的一股新兴力量，为无线通信设备带来新兴的增量需求。  **3、欧洲新频谱尘埃落定，新频谱诞生新需求**  随着数据业务量快速爆发，无线空口资源成为数据传输的必然瓶颈。根据 CTIA 关于无线行业的最新年度报告显示，去年美国移动用户消耗了9.6万亿MB数据流量，相较2014年消耗4.1万亿MB数据流量增长了一倍还要多。中国工信部的数据则显示，2015年中国移动互联网接入流量消费达4.187万亿MB，同比增长103%，比上年提高40.1个百分点。目前，走在移动通信应用前列的欧洲已经陷入了“频率饥渴”，需要大量频率资源补充。近期欧盟已经批准将700MHz频谱统一用于移动通信，然而700MHz频谱虽具备良好的覆盖能力，其带宽却不足以应对快速增长的数据传输需求。预计未来欧洲还将分配更多新频谱以满足移动通信强劲的数据增长需求。回顾历史上通信领域新技术、新方向的商业化均沿着欧美→日韩→亚太→其它地区的顺序逐渐进行，国际化的客户资源使得公司对产业变革具备敏锐的嗅觉，今年上半年，公司欧美客户的需求同比和环比均出现明显增长，单月需求已经超过历史最高水平。我们认为欧美客户需求的增长与新频谱带来的新兴设备需求高度相关，随着中国等全球其它国家地区的陆续跟进，新频谱所带来的新兴设备需求将带来新的一轮增长。公司已在产能、技术、新频谱滤波器产品方面做好了充分的准备。  **4、5G商用逐渐提速，万物互联将催生海量级网络需求**  当前，对无线通信的需求呈现大容量的特点。一方面，由于网络承载内容的日渐丰富，如1080P甚至4K视频的逐渐普及、真人直播应用的火爆等，对网络速度、网络能够承载的流量提出越来越高的要求，另一方面，可穿戴设备、智慧家庭、车联网等带来丰富的应用场景和数量庞大的接入设备，推动物联网行业迅猛发展。和人与人之间的通信相比将呈指数增长的人与物、物与物的通信需求，对无线网络的速度、覆盖、容量等提出了巨大的挑战。当前的4G网络从网络架构、频谱效率等诸多方面存在缺陷，随着流量的爆发式增长和越来越多的万物接入无线网络，现有网络必将逐渐无法满足需求，需求端将催生新一代5G网络加速商用化。  只有5G技术迅速商用化，才能够满足物联网应用的海量需求，成就万物互联的应用场景，与工业、交通、医疗等行业深度融合，催生工业互联网、车联网等新业态。基于当前需求的快速发展，5G商用的进程也被需求推动得日渐加快。近期工业和信息化部部长苗圩在第一届全球5G大会开幕式上指出，发展5G已成为国际社会的战略共识。同时，发展5G已成为多项国家重要战略的关键内容：《中国制造2025》对全面突破5G技术做出了部署和安排，《“十三五”规划纲要》中明确提出要积极推进5G发展、2020年启动5G商用。无线接入仍然是5G的核心，可以预见，尽管软件、算法的进步可以部分解决网络容量问题，但增加网络设备的密度、在多个不同频谱上部署设备，将是满足5G网络大容量需求的最直接解决方案，未来5G网络的部署将催生海量的无线接入设备需求。  公司在2013年之前的3G时代就引领了滤波器行业的发展潮流，成为国内领先的滤波器和射频产品供应商。通过不断的技术创新和制造实践，摒弃滤波器行业原有繁琐复杂的设计制造模式，以“结构带射频”的理念颠覆性地改变了滤波器行业的发展。先进的设计理念和从材料入厂到最终产品出厂的一站式服务得到了下游客户充分认可，年复合增长率高达37%。2012年，通过果断并购康普和波尔威在中国的资产，一举挺进北美市场，引领中国射频领域走向全球，并为4G时代的发展奠定了产能和市场的基础。2014年4G时代开始时，通过产能、技术等方面的充分准备，公司交出了历史业绩的最好答卷，主营业务扣非后净利润2.7亿元，且主要来自于通信产品。  展望未来，通过提前围绕智慧生活拓展ERA产品线，进行跨界不跨行全面布局，提前围绕5G的核心技术开展新产品新技术研究，公司有信心在5G时代继续引领射频器件的行业进步。**①在前沿技术储备方面**，公司正在紧锣密鼓地开发适应5G时代设备的新技术、新产品，现已储备专利近400项，且以每年数十项的速度继续增加。公司在介质盘加载滤波器、介质填充滤波器、双模/多模滤波器、介质填充波导滤波器等方面已经有大量技术储备，可适应5G网络对滤波器高性能、小型化、不同频谱的复杂需求。**②在技术和工艺准备方面**，目前，公司在高性能介质滤波器、高互调要求滤波器的量产能力居于业界领先，有能力适应5G网络对滤波器的高性能要求。**③在产能准备方面**，公司已经成为全球最大的滤波器供应商，同时精密共性制造平台已经打造完善，足以应对5G时代的海量需求。借助公司关联企业配天智造及配天机器人在智能装备方面的领先优势，公司正在大力建设和完善自动化、智能化的产线，未来将进一步提高产品一致性、大幅提高生产效率、降低对人工的依赖，满足5G建设高峰期对新产品量产的需求。  业界认为2016年将成为5G商用元年，与3G、4G时代一样，大富科技已经在产能、新技术、新产品等方面提前做好了准备，一旦5G网络步入建设期，公司有信心像4G时代的2014年一样，尝得5G建设的头啖汤。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2016-6-26 |