

证券代码：002446

证券简称：盛路通信

广东盛路通信科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20161103

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	瀚亚资本韩雷、远东国际租赁方竞、汇利资产管理朱子郢、申万宏源研究何俊锋、广汇鑫资产管理黄伟钊、广汇鑫资产管理王荣祥、金元顺安基金管理何伟、前海人寿保险刘远程、创金合信基金郑泽滨、方正证券石康、复舜资产崔安杰、中投证券容志能、华泰柏瑞基金杜聪、中银基金管理张凯、玮海恒航资产管理康祎、光大保德信基金管理李君、东吴证券孙云翔、中植产业投资王晓洲、泽元投资管理黄恒超、泽元投资管理柯曼、恒信盈创龙华明、国泰君安证券王胜、兴业证券王奕红、长盛基金管理乔培涛、兴业证券唐海清、东北证券熊军、民生证券杨锬、博时基金陈伟、安信证券陈宁玉
时间	2016年11月03日
地点	盛路通信会议室

上市公司接待人 员姓名	董事长杨华先生、南京恒电董事长杨振锋先生、合正电子市场 总监蔡志武先生、董事会秘书陈嘉先生、财务总监杨俊女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>调研双方就盛路通信及子公司发展状况、发展前景、业务布局等相关内容进行了交流。</p> <p>2016年，公司按照制定的发展规划，在2015年的基础上，围绕通信产业军民两用、汽车电子车联网互联方向发展，走稳健发展的道路。随着4G技术的不断成熟覆盖，传统民用天线踏实稳健做好业绩。公司与子公司通过优势互补，资源共享，发挥着在各方面的协同效应。合正电子今年不断调整着自身的产业结构，完善产业链，紧跟行业发展，力求走在行业前端。南京恒电在公司的支持下，增设了硬件设备，完善了经营管理，进入了一个高速发展的阶段，为国防建设贡献自己的力量。</p> <p>一、盛路通信未来是否再考虑内伸外延？</p> <p>公司进行并购，是要公司及子公司发挥协同效应，共同促进发展，公司并不会盲目进行扩张并购。公司在并购上秉持慎重的态度，坚持把业绩做实做好，为股东创造更多的价值，保护广大投资者利益。目前，公司围绕通信产业军民两用、汽车电子车联网互联方向发展，以练内功为主，把本体本业做强做大。</p> <p>并购，不是一件简单的事，不是单单把公司收进来，而是要与公司互利互补，共同更好地发展。公司并购，不单单看项目，合作伙伴也很重要，要有共同的合作精神，要有共同的价值观念，目标一致，齐头并进往更好的未来发展。</p>

二、5G 的到来，会给公司带来什么变化？

5G 将是通信行业的一个发展趋势，盛路通信紧跟通信行业的发展，在 5G 技术研发上，与北方交通大学、华南理工大学等均有合作，不断提高我们的技术研发水平，进行技术的革新，在保证质量的同时，实现天线的低成本、低功耗，积极迎接 5G 的到来。同时，促进 5G 与物联网的结合，建立子网系统，实现 5G 技术的有效运用。

三、合正电子现有车厂中哪个车厂的供货量有可能翻量？有进入新的前装车厂吗？

合正电子目前主要合作车企以日系车厂为主，与东风日产、广汽本田、东风本田，广汽三菱、广汽乘用车、众泰汽车等均签订合作协议。其中众泰汽车的发展前景良好，预计可超出预期供货量。目前公司在洽谈的有三四个新车厂，还有新车型，以后也将加强同德系、美系车厂的合作。

四、合正电子未来发展方向如何？

合正电子现在的布局有三个方面。一是车娱乐。主要产品是 DA 智联系统，通过对 DA 智联系统的不断创新、升级改造，使之更符合客户的需求，更加满足合正电子“人.车.生活”的理念。二是车智能。合正电子成立的深圳市维邦云计算技术发展有限公司致力于围绕高端车的智能系统扩展，进行“舒适进入”、手机掌控系统等产品及服务开发，目前已进入宝马车系。三是车安全。合正电子成立的深圳市合正视觉科技有限公司致

力于全天候汽车主动驾驶安全辅助技术,研发和销售汽车夜视系统、ADAS 系统、汽车摄像机等各类汽车视觉技术及产品,为各用户提供更安全的行车驾驶。合正电子未来将继续根据自身发展情况,调整发展战略,完善产品及行业布局,不断发展。

五、南京恒电的产品和客户主要有哪些?是否都是军工订单?

南京恒电专业从事微波电路及其相关组件的设计、开发、生产与服务,致力于微波混合集成电路相关技术在机载、舰载、弹载等多种武器平台上的应用,产品主要为雷达、电子对抗和通信系统提供配套。南京恒电的客户主要为国内军工科研院所、军工厂、军事院校等。产品主要应用于国防军事领域,主管部门为工业与信息化部下属的国防科工局,都属于军工订单。

六、南京恒电的未来发展方向?

南京恒电作为一家拥有军工资质的企业,拥有国内领先水平的技术,可以说企业是处于行业的领先地位的。根据目前的国际环境,中国南海、钓鱼岛的实际情况,中国的国防建设投入将会增多,无论是陆军、空军、海军,对高技术的依赖将会更大,军工行业的未来发展前景是很好的。南京恒电经过公司在资金、在管理上的支持,已逐渐走上了稳步发展的轨道,南京恒电将按照自身发展情况,制定发展战略,脚踏实地做好业绩。

七、公司对 5G 网络的到来做了怎样的准备?

按照目前实际情况，4G 技术还在不断发展推进、不断成熟的阶段，还有发展的空间。5G 的核心技术还未得到突破，频段的标准尚未公布。现在能达到 5G 技术的企业并不多。5G 技术的发展，无论是在技术上，还是在工艺特点上，肯定都会出现更高的要求，或模块化、或智能化、或规范化。未来的 5G，将存在更大的竞争。目前公司 5G 处于预研阶段，在技术上与高校和技术专家进行合作探讨，量产商用还需时日。

八、请公司介绍一下南京恒电的发展历程？

南京恒电的董事长杨振锋与公司董事长杨华是西安电子科技大学同班同学。南京恒电的董事长杨振锋原在中电科技集团公司第五十五所工作，1998 年 10 月创建南京恒电电子有限公司，专业从事微波混合集成电路及其相关组件的设计、开发、生产与服务。事业的发展都不是一帆风顺的，南京恒电的董事长杨振锋另辟蹊径，走差异化道路，克服了很多产品“不能做”的困难，成就了现在的南京恒电。南京恒电是一家拥有二十多年技术积累和文化底蕴的企业，坚持技术为先，核心技术均在在行业的最前沿，拥有过硬的技术研发实力，支持着国家国防事业的发展。

九、南京恒电面对的竞争大吗？

军工行业相对来说是一个比较封闭的体系，它的敏感性很强。一个合格的军工企业需要得到军品质量管理体系、标准质量管理体系的认证、需要有保密资质认证、需得到武器装备生

产许可证等各项资质，要达到指标不简单，要维护指标更不简单。竞争是存在的，而且目前中国的技术水平与西方国家还存在一定的差距，技术还有很大的提升空间。

十、南京恒电现有产能能满足需求吗？

南京恒电的发展规模是逐渐增大的，从最初的公司员工 140 人，增加到 180 人，到现在的 260 人，员工数量是稳步前进的，企业产值逐步增加，业务技术居国内领先水平。确实，未来南京恒电需要不断增加产能，满足需求。不过，有了上市公司配套募集资金的支持、购置的新厂房的投入使用、设备机器的更新改造等等，产能的提高是不成问题的。加之上市公司的品牌，南京恒电更容易招纳贤才，人员团队问题、资金问题都能得到解决，产能的问题就不成问题了。

十一、通信行业的发展，现有的网络规划对通信天线有什么新的要求？

随着通信行业的发展，对天线的外观、功能等都会有新的要求。天线在向着小型化、规模化、集成化发展，相应的，也要在智能化、自动化方面作准备，盛路通信也不断在产品的智能化、工艺特点方面下功夫，引进 LTCC 技术，或是顺应物联网的发展，在终端天线上使用智能芯片，达到天线的智能化，达到物物相连的效果，促进物联网的智能相关。未来，谁能掌握核心技术和工艺，谁就能抢占先机。

十二、合正电子面临的市场竞争越来越激烈，将如何应对？

有竞争是好的，说明合正电子所走方向是正确的。合正电子在车娱乐、车智能、车安全的三个模块的布局，不仅完善了合正电子的产品结构、行业布局也更加完整了，新平台有新发展，合正电子在发展布局上就想得更广，布局得更远，比对手先走两步。合正也一直坚持 DA 智联系统的更新换代，力求更加满足客户需求。维邦顺利进入宝马车系，开拓了渠道，合作对象得到了进一步拓展，技术也得到了突破。合正电子力求走在行业的前沿，与对手拉开一定距离。

十三、南京恒电的军工产品对设备要求高吗？

军工企业对设备的要求还是比较高的，主要是测试设备，兼并后，由于得到配套募集资金的支持，我们更新了相关设备，引进了工艺人才，促进了企业的发展。

十四、公司是否会考虑员工持股作为后续发展的激励措施？

对于激励机制，奖励制度公司会按照自身实际情况进行规划，有，但不一定仅仅是员工持股这一模式，具体的激励机制已在不断探讨制定中。作为一个企业，既要会挣钱，又要会分钱，这样才能实现股东利益的最大化。华为的强凝聚力，源于它同一的向心力和共同的价值观。这也是我们所考虑的。公司也将不断地制定和完善相应的激励机制，保证公司长期稳定地发展。

十五、公司物联网如何布局？

物联网是当今中国最热门的话题之一，比起现有的物联网

	<p>技术，盛路通信坚持研发独立的，有自己特色，拥有自主标准的技术，以达到低成本、低功耗的要求，满足需求。</p> <p>十六、公司终端天线的发展以哪一领域为主？</p> <p>公司终端天线的发展以智能模块终端为主，近千种产品，在汽车、手机、笔记本电脑等用量比较大，以后将往智能家居等方向发展。</p> <p>十七、5G 高频是否会对人体产生伤害？</p> <p>5G 是通信行业未来发展的趋势，相对于几千万伏的高压电线来说，5G 对人体的伤害不需要担忧。</p> <p>十八、盛路通信本部的天线业务发展如何？</p> <p>公司传统天线依旧保持着稳步发展的势头，最近公司取得与全球第二大通信设备制造商爱立信进行洽谈的机会，学习的同时希望能取得进一步合作。未来在客户渗入，国际市场拓展上，公司会按照制定的发展规划，一步一步，脚踏实地，不断创新，在保证高品质的同时，打造行业品牌，形成成熟的商业模式。同时，加大研发的投入，加强物联网项目的开发力度，走在行业的前沿，把天线与智能化联合起来，做实做牢做好业绩。</p> <p>本次投资者关系活动中没有发生未公开重大信息的情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》</p>
附件清单(如有)	本次特定对象调研未发生使用演示文稿、提供文档的情况。
日期	2016 年 11 月 3 日