证券代码：002544 证券简称：杰赛科技

**广州杰赛科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2019-02

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位**  **名称及人员姓名** | 1. 安信基金 量化投资部 投资经理助理 邱捷铭 2. 博时基金 股票投资部 基金经理 兰乔 3. 中国国际金融股份有限公司 研究部 经理 陈珺诚 4. 广东冠丰资产管理有限公司 研究员 张德强 |
| **时 间** | 2019年5月11日下午15:00-16:00 |
| **地 点** | 杰赛科技1506会议室 |
| **上市公司**  **接待人员姓名** | 董事会秘书兼财务总监叶桂梁、证券事务代表邓晓华、综合管理部徐进 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 一、公司实际控制人等有关情况介绍  中国电科下属通信类研究所情况介绍  2015年4月，杰赛科技实际控制人中国电子科技集团公司正式成立了通信事业部，作为中国电科通信业务板块经营和市场开发的模拟法人主体，受中国电科委托管理事业部内5家军工研究所，分别是中国电科54所、7所、50所、39所和34所。于2017年三季度由集团公司主导，通过现金出资、资产划转等方式组建为通信子集团并注册。  54所主要从事军事通信、卫星导航定位、航天航空测控、情报侦察与指控、通信与信息对抗、航天电子信息系统与综合应用等前沿领域的技术研发、生产制造和系统集成。  7所是特种通信技术总体单位，主要负责研究特种移动通信新技术、新系统和新设备，为国防建设提供新型特种移动通信装备，制订移动通信系统和设备的技术体制和技术标准。  50所重点发展特种通信技术、微波与探测技术。研制开发的电力需求侧管理系统及设备、数字化市政监控系统及设备、自动安全防范系统及设备、各类探测设备等。  39所是我国精密天线系统专业化研究所，主要从事雷达、测控、通信、卫星应用、射电天文观测等领域精密跟踪测量设备的研究、设计、制造和试验。  34所主要从事特种光通信系统整机、设备技术及产品研发的专业化研究所。  中国电科通信子集团情况介绍  2017年7月31日收到公司实际控制人中国电科《中国电科关于中电通信网络信息子集团组建及相关公司股权调整的批复》（电科资函[2017]165号），经中国电科研究，原则同意中国电子科技集团公司通信事业部申报的子集团建设实施方案。  中国电科同意以通信事业部为基础由中国电科作为直接出资主体新设注册组建中电网络通信有限公司（以下简称“中电通信”），作为子集团建设的平台公司，暂定注册资本30亿元。中电通信组建后，作为中国电科全资控股的一人有限责任公司（法人独资），按照二级成员单位管理，委托管理中国电科第七研究所（以下简称“七所”）、第三十四研究所、第三十九研究所、第五十研究所及第五十四研究所，由其统筹开展通信事业部相关业务资产及资源的整合重组，并承担后续经营改革各项工作。2017年9月，中电通信已完成相关注册登记手续，并取得石家庄市桥西区行政审批局颁发的《营业执照》 。 2018 年 8 月 15 日“中电网络通信有限公司”更名为“中电网络通信集团有限公司”，简称“中电网通”。  中电网通作为中国电科通信网络信息产业板块的平台公司，以子集团战略规划及发展目标为导向，梳理各托管研究所的业务资源，统筹考虑中国电科内外部资源，制订后续业务资源整合运作方案，着力构建通信网络产业核心竞争力。中国电科同意将七所下属控股上市公司杰赛科技涉及其直接控制权转移的相应国有股份无偿划转至中电网通持有，将杰赛科技作为子集团中电网通未来资本运作的上市平台。中电网通于2018年11月19日收到中国证券监督管理委员会2018 年 11月16 日签发的《关于核准豁免中电网络通信有限公司要约收购广州杰赛科技股份有限公司股份义务的批复》，待国有股权无偿划转事项完成后，中电网通为公司控股股东，公司实际控制人仍为中国电子科技集团有限公司。  公司现有主营业务发展情况介绍  1、公司主要从事移动通信网络规划设计、通信/军工印制电路板制造、专用网络电子系统工程（智慧城市、物联网、云计算）、网络覆盖产品（天线、直放站、WLAN 等）、和网络接入产品（数字机顶盒等）生产、通信导航、专网通信、公共安全、轨道交通通信、时频器件、工程监理服务等，目前主要收入来源是移动通信网络规划设计、印制电路板业务、专用网络电子系统工程以及轨道交通通信，利润的主要来源是移动通信网络规划设计、印制电路板制造以及轨道交通通信。  2、2018年度，实现营业总收入626,828.73万元，同比增长4.8%；主要为公众网络综合解决方案、专用网络综合解决方案、印制电路板等业务增长，以及同一控制下的远东通信、电科导航及中网华通等子公司本年度收入同比增长所致。报告期内，公司实现的利润总额同比下降81.68%，主要原因如下：（1）由于报告期内市场竞争加剧及业务结构的变化，导致公司综合毛利率同比下降，主要原因如下：①公众网络综合解决方案业务，一方面由于运营商4G投资下降引发网络规划设计业务规模减少、服务价格下滑，导致报告期内网络规划设计业务结算收入同比下降约6%，导致公司该类业务毛利率及毛利额同比下降；另一方面报告期公司承接的运营商通信工程的结算业务同比增长66%，但该类业务毛利率相对较低，因此导致公众网络综合解决方案业务毛利率整体呈下降趋势。②网络接入设备业务一方面市场竞争加剧，销售价格走低，另一方面受中美贸易战及汇率波动影响，产品所需的芯片等进口原材料由于汇率变动等原因导致采购成本上升，致使该类业务毛利率下降。（2）受宏观资金面偏紧、融资成本上行等影响，企业收款难、回款慢情况有所增加，报告期内公司按照会计政策计提的应收款项减值准备同比增加181%，导致了账面利润总额下降。  3、杰赛科技的印制电路板业务主要定位为军、民品多品种、中小批量、快板、样件细分市场，每年生产的PCB产品种类达10万种。  4、为积极响应国家“一带一路”发展战略，加快国际化发展步伐。公司继续落实贯彻“借船出海、落地生根、平台共享、快速发展”的方针，积极参与共建“一带一路”。公司努力开拓东南亚等移动通信欠发达地区的市场，积极参与当地民生建设项目，取得阶段性成绩。  5、公司拟投资建设的杰赛科技产业园地处广州市花都区，以杰赛科技研发大楼为核心，辐射打造主导产业研发中心、生产中心和配套中心等，总规划面积125.85亩（约83900平方米），计划投资16.05亿元。杰赛科技产业园将以通信服务、通信装备制造和信息技术服务及智慧应用为主导，集产品研发、成果转化、技术服务、人才培训交流于一体的新一代电子信息产业园，打造通信系统与网络、卫星应用产业平台。公司已以人民币9,086万元的土地出让价格，竞得广州市花都区广花公路以东、雅瑶中路以南广花公路东一地块（A1）的国有土地使用权，并于2019年2月1日与广州公共资源交易中心签订了《成交确认书》（广州公资交（土地）字【2018】第213号）。  二、现场互动问答主要问题  1、问：杰赛主要涉及的几个领域，行业地位怎么样？  答： 目前，第一块是公网网络规划计划为主，除了运营商直属的设计院，我们是国内第三方规模较大的设计院。第二块是PCB业务，我们在军用细分市场也是保持在前列的。第三块是专网通信，2017年我们完成了重大资产重组，合并进来的子公司远东通信在轨道交通专网通信方面技术也是处于国内领先地位的。第四块是智慧水务、智慧司法等智慧应用方面，在目前市场上具有一定的影响力。  2、公司内部事业部进行了调整、改革，调整为哪几个事业部？  答：调整后目前有运营商事业部、政企事业部、智能制造事业部、智慧工程事业部。主要以客户为导向对事业部进行了重新规划和调整。  3、目前新上任的管理层都没有持股，之后有没有股权激励的计划？  答：目前的政策环境是鼓励国有上市公司实行多元化的激励方式（包括股权激励方式）的，估计公司应该会在适当的时候在政策允许范围内去努力尝试。  4、杰赛要在花都建一个产业园，建设资金从哪里来？  答：在我们的公告里都进行了披露，筹集资金的几种方式，例如有固定资产融资租赁、通过资本市场再融资募集资金、银行贷款等。  5、PCB板产品交付大概多长时间？  答：快的3天就可以，平均在5-7天左右。交付比较快，因为产品品种多，我们自己的ERP系统，用于监控生产线产品质量和流程。  6、通信规划设计的业务是怎么分的？是不是分为核心网、接入网、承载网？  答：我们的业务比较全面，和专门的设备厂商不同，我们一般提交整体设计建设方案，为电信运营商提供网络建设技术服务，涵盖咨询、勘察、规划、设计、施工、优化、运行维护等全产业链服务。  7、公网2019年处成长期利润率有上升，有可能过几年利润率会下降？  答：是的。2018年主要是通信工程占比比较高，按以往规律来看，随着5G建设的开始，投资高峰期到来，利润率会有所上升，在新、旧网更替的过渡期投资会减少，利润率会有所下降。  8、专网业务的成长性怎么看？  答 ：专网通信势头较好，特别是轨道交通通信方面，总体情况不错。  以上内容未涉及内幕信息。 |
| **附件清单（如有）** | 未提供书面材料。 |
| **日 期** | 2019年5月21日 |