证券代码：002544 证券简称：杰赛科技

**2020年5月14日投资者关系活动记录表**

编号：2020-02

|  |  |
| --- | --- |
| **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. 兴业证券股份有限公司 李博彦
2. 中海基金管理有限公司 谢华
3. 平安资产管理有限责任公司 万淑珊
4. 金元顺安基金管理有限公司 贾丽杰
5. 中意资产管理有限责任公司 臧怡
6. 新华基金管理有限公司 周晓东
7. 兴业基金管理有限公司 陈旭
8. 诺安基金管理有限公司 李迪光
9. 上海辰翔投资管理有限公司 周胤杰
10. 东海证券股份有限公司资产管理分公司 刘俊
11. 中邮基金管理有限公司 徐鸿博
12. 东北证券股份有限公司自营 吴江涛
13. 民生证券股份有限公司自营 李阳
14. 上海名禹资产管理有限公司 王友红
 |
| **时 间** | 2020年5月14日下午15:15-16:15 |
| **地 点** | 线上电话会议 |
| **上市公司****接待人员姓名** | 董事会秘书兼财务总监叶桂梁 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一．基本情况**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。2、2015年开始公司进行了一次重大资产重组，主要是将中国电科集团控制下的部分科研院所下属公司并入杰赛科技，2017年12月完成了相关资产交割手续；2018年8月，公司董、监、高进行了换届，换届后对公司业务组织架构进行了一次梳理和调整。2019年，公司进行了一系列资本运作，包括发行公司债补充流动资金，拟通过非公开发行方式募集资金用于中电科华南电子信息产业园（杰赛项目）的建设。同时，2019年公司推出了股权激励计划，目前处于实施阶段，预计在6月初完成所有手续的办理。3、公司2019年实现营收62.26亿元，同比减少0.67%；实现归母净利润3659.66万元，同比增加165.57%。**二、提问环节**1、问：请介绍下中电网通集团旗下研究所情况。答：中电网通集团旗下研究所分别是中国电科54所、7所、50所、39所和34所。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所是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。2、问：公司通信网络服务业务中5G业务占比分别是多少？2019年通信网络服务营收下降的原因是什么？展望2020年，随着5G的放量，这块业务全年增长趋势如何？答：由于此前的很多招标没有对4G、5G进行明确区分，所以公司很难准确判断5G业务具体占比。从2018年到2019年， 4G业务投资逐渐减少，5G投资逐步启动，2019年总体上5G投资还未上规模放量，受“换档期”的影响公司的收入规模有所下降。从2020年开始，国家大力推进新基建建设，因此运营商也加快了5G相关招标工作，公司目前获得订单情况得到明显改观。3、问：印制电路板毛利率这几年持续提升，主要原因是什么？答：主要原因有两个，一个是业务结构调整；另一个是公司加大了降本增效的工作，包括运营管理中的采购成本控制、生产效率的提升等都采取了一系列措施，并取得了较好的效果。4、问：杰赛科技作为中电网通集团在通信板块中唯一的上市公司，其在中电网通布局里起到怎样的作用？答：杰赛科技在定位上是作为中电网通资本运作的唯一平台。从中国电科和中电网通的总体构想来看，都希望未来不断提高资产证券化水平。目前电科集团整体的资产证券化率水平与其他军工集团相比还相对偏低，约为30%。5、问：2019年产业园顺利开工建设，总共有100多亩，后续建设规划以及对于公司发展的影响能介绍一下吗？答：产业园建设主要是为促进公司5G相关产品的研发及产业化。目前产业园建设在加速推进，从建设的进度来看，应能匹配行业5G较长的投资进程。公司希望通过产业园的建设增强公司研发和产业化的能力。除此之外，产业园还会兼顾考虑对未来中电网通产业化的承载能力，有利于杰赛科技长远发展。6、问：子公司东盟导航并入全资子公司电科导航，后续公司整体导航业务发展规划如何？答：公司从运营效率、研发和市场等方面的协同考虑，认为东盟导航并入电科导航更有利于公司卫星导航业务的发展。北斗的全球组网目前还没有全面完成，北斗应用方面的市场仍处于培育阶段，公司导航运营服务业务前期的经营状况波动较大。虽然目前公司导航业务规模较小，但预期未来它的发展还会有很大的空间。7、问：2018/2019年公司坏账损失约1.4亿元，请问主要原因是什么？未来坏账损失是否还会持续？答：主要有三方面因素影响，第一个是2018年末和2019年初公司进行了业务梳理和整合，根据会计政策计提了部分资产减值；第二个也是最主要的原因是近年宏观经济环境更复杂，民营企业经营压力较大，资金周转普遍困难，收款难、回款慢的情况没得到有效缓解，公司相应业务款项回收周期延长，风险增加，同时国家近年持续大力推进减税降费帮助企业缓解经营压力，可能影响个别地方政府财政安排，财政预算类项目资金偏紧，导致公司相关项目结算及回款周期延长；第三个原因是公司2019年执行新的企业会计准则，坏账准备的计提改为以预计的信用风险为基础。公司目前所处的行业和主要客户都没有发生大的变化，主要是业务结算及回款周期比原来有所延长，因而坏账准备计提金额阶段性保持在比较高的水平，未来情况应该会逐渐向好，实际发生系统性大额坏账的风险也很小。8、问：2020年作为“十三五”收官之年，军品会不会有一个比较显著的增长？答：应该还会有比较好的增长。考虑到国家对“十三五”军工任务总体规划实施的严肃性，由于“十三五”前期的2016及2017年，受军改等方面因素的影响，彼时的军工任务下达相对偏少，自2018年以来，军工任务的下达感觉处于一个快速增长期。结合公司目前相关业务承接的情况来看，我们对军品业务的增长保持乐观。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** | 2020年5月14日 |