

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：20200831

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	华夏基金 王晓李 银华基金 王浩 农银汇理基金 周宇 银河基金 江宇昆 东吴基金 陈宪 创金合信基金 李游 河床资本 张建宾 菁英时代 陶贤力 朴易资产 陈俏宇 顶天投资 魏颖 晶上资产 廖安中
<b>时间</b>	2020年08月31日

<b>地点</b>	盛路通信会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 陈嘉先生、副总经理 方利平女士、战略投资总监 周斌先生、证券事务代表蔡惠琴女士
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>调研双方就盛路通信及子公司发展状况、业务布局等相关内容进行了交流。</p> <p><b>一、公司介绍</b></p> <p>1、基本情况</p> <p>广东盛路通信科技股份有限公司于 1998 年 12 月成立于广东佛山，是国内领先的集天线和射频产品研发、制造、销售于一体的高新技术企业，2010 年 7 月 13 日在深圳中小企业板上市（股票代码：002446），是国内 A 股的天线第一股。</p> <p>近年来，随着通信技术的更新，公司在加大内生性发展的同时，围绕着军民两用通信技术主线进行了一系列外延式并购，目前深度聚焦“军工电子+民用通信”主营业务、促进军民两用通信技术的协同发展，致力于打造成为具有深厚技术底蕴的军民两用通信技术公司。</p> <p>2、研发投入</p> <p>公司持续加大研发投入。2019 年，公司研发投入 1.34 亿元，占 2019 年度营业收入比例为 10.06%；2020 年上半年，公司研发投入 7783.93 万元，占 2020 年上半年营业收入比例为 13.84%。公司参与省级重点项目 1 个，国家级重点项目 2 个，28G 有源相控阵毫米波天线技术获得国家 5000 万元</p>

专项奖励，公司研发生产的毫米波天线已批量向海外市场供货。

### 3、核心竞争力

公司核心竞争力主要是 5G 毫米波天线技术、5G 智慧室分技术以及军工电子板块；公司紧紧抓住 5G 商用的机会，在毫米波天线、智慧室分、有源相控阵天线方面加大研发投入，已取得国内领先的技术和产品优势。

## 二、剥离合正电子的原因和对公司的影响

1、汽车行业整体不景气，短期内预计难以实现复苏，因此，合正电子未来存在持续亏损风险；

2、受新型冠状病毒肺炎疫情影响，合正电子今年预计仍会出现较大规模的亏损；

3、为了保障合正电子的持续正常经营，公司需要持续向其追加投入或提供资金支持；

4、公司若继续持有合正电子 100%股权，有可能会使上市公司面临被实施退市风险警示的风险；

公司剥离汽车电子业务后，有利于集中优势资源，聚焦发展“军工电子+民用通信”的协同发展，打造具有深厚技术底蕴的军民两用通信技术公司，剥离合正电子将对公司业绩产生积极影响。

## 三、南京恒电2019年营业收入和净利润下滑的主要原因

受军改影响，军品生产企业需要面对军方更为严格的审计

	<p>与审价，无形中会进一步压缩企业的报价空间和毛利空间，这将直接影响南京恒电的营业收入和净利润，另外，受国际环境影响，元器件成本大幅度提高、交付周期延长甚至出现断供现象，这对南京恒电的盈利能力产生负面影响。为应对断供现象，南京恒电积极组织力量进行芯片电路的研发和国产芯片的替代工作，同时为了加大新产品、新客户、新市场的开发力度，需要引进更多的“高精尖”专业人才来开展产品研发及市场拓展工作，进而进一步提高其用工成本，增加研发费用，短期内会削弱其整体盈利能力，但从长远来看，增加了南京恒电的研发实力和长期供货能力。</p> <p style="text-align: center;"><b>四、公司未来战略发展方向</b></p> <p>1、公司将持续加强研发能力，尤其是加强自研芯片的研发，不断提高自研芯片在军工电子和民用通信产品中的应用比例，并在此基础上将产品做大、做精、做强。</p> <p>2、跟踪 5G 技术的进展，促进军用技术在民品市场的应用，加深军民两个板块通信技术的融合。</p> <p>3、抓住国家大力发展以5G为首的“新基建”和“奋力推进国防和军队现代化建设”的机遇，采取“内生性增长+外延式扩展”相结合的方式，向上下游扩张，打造技术底蕴深厚的军民两用通信技术公司。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2020年08月31日