

证券代码：300447

证券简称：全信股份

南京全信传输科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20210826

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2021年8月26日 下午 13:30—14:30 2021年8月26日 下午 15:00—15:45
地点	不适用
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书、财务总监：孙璐 首席专家：李峰 资产运营部副部长：徐宇辰 证券事务专员：孔昕
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、公司业务板块及上半年业绩情况概述</b> 答：全信股份 2001 年成立，至今已 20 年，自成立以来一直以军工业务为主业，聚焦军工电子信息领域，主要围绕军用光电线缆和组件、光电元器件、光电系统集成产品以及 FC 光纤高速网络及多协议网络解决方案等产品的研发、生产、销售和服务，公司的产品主要应用在航空、航天、舰船、电子和兵器五大军工领域，同时也正在积极地拓展轨交和商飞以及铁建等高端民品市场。

公司上半年营业收入 4.53 亿元，较上年同期增长 38.28%，归母净利润 8517.98 万元，较上年同期增长 40.32%，扣非后归母净利润 8240.77 万元，较上年同期增长 47.67%。公司整体订单比较饱满，基本实现稳定增长的态势。

从业务分布来看，线缆业务占比 46%，组件及光电系统产品占比 53%，从业务领域来看，航空航天领域产品科技含量较高，毛利率水平较高，在产能饱和的情况下，上半年优先交付航空航天领域的产品。

**2、公司整个军工下游订单情况较好，我们公司现有产能是否足够，未来是否有明确的扩展目标，当前的扩产节奏如何。**

答：公司上半年进行的向特定对象发行工作已于近期完成，本次募集资金 3.2 亿元，募投资金主要用于扩充产能，主要是针对十四五期间所预期的订单需求的扩张。三个募投项目均对应公司主要业务板块，包括航空航天高性能线缆及轨道交通用数据线缆、综合线束和光电系统集成产品生产项目以及 FC 总线系列产品项目，募投项目达产后基本能匹配未来五年十四五期间的需求。

**3、公司中报中披露的存货上升非常快，原材料和库存商品都实现了一个大比例的上升，具体是什么原因。**

答：公司上半年存货增长主要有两个方面原因，首先基于目前的订单情况，今年较上年增加更多的预投备料采购；此外根据上半年产能交付情况，也有一部分在产品和库存商品。

**4、公司现金流较同行业差原因是什么，未来是否能有所好转。**

答：现金流的周期较长是军工企业的普遍现象。公司所在产品配套层级影响一定的回款进度，同时公司回款具有一定明显的周期性；公司上半年为保障生产交付，原材料的采购备货增加较为明显；公司上半年对部分产能扩充需求的相关产线设备等已进行了先期投入，后续根据募投项目进度进行相应置换。此外，国家整体政策对于部分军工及配套企业的资金状况有所支

	<p>持，整体趋势预期向好。</p> <p><b>5、常康环保对公司的业绩影响如何，后续影响是否还有持续性。</b></p> <p>答：公司聚焦军工电子信息主航道，于2020年11月转让常康环保60%股权，并剥离出表，目前相关资产计入长期股权投资，其对公司的后续影响体现在投资收益科目。目前常康环保民品业务正常开展并保持盈利，上半年度已经转为权益法核算，后续不会再对上市公司产生较大的影响。</p> <p><b>6、公司轨交、商飞等民品市场的进度如何，是否已经形成开展合作。</b></p> <p>答：公司目前与商飞正积极开展绕包线国产化合作，已完成技术规范等文件的拟制签署，产品正在开展鉴定试验；轨交相关业务也已开展相关认证工作，相关业务合作正在有序推进中。公司目前对轨交、商飞领域的拓展是对潜在市场的先期投入，通过部分国产化替代产品的研发切入，拓展更大的民品市场。</p> <p><b>7、公司期间费用上升明显，具体是哪些原因。</b></p> <p>答：公司管理费用、研发费用、销售费用等较上年同期均有所增长，一方面是上期因疫情影响，国家减免相关社保费用；另一方面是本报告期内相关经营活动、科研活动有序开展并加快推进，相关费用增加；但从长期来看，整体费用仍较为平稳。</p> <p><b>8、上海赛治目前的业务产品配套及产能释放节奏怎样。</b></p> <p>答：上海赛治主要产品包含FC子卡、交换机、检测设备等，为客户提供FC光纤高速网络、多协议网络解决方案，其FC光纤总线技术在航空领域主要替代传统数据总线技术，在舰载机、直升机、无人机上有所验证，同时也逐步扩展到舰船领域，包括一些舰载武器传输系统、视频传输系统等。随着相应配套型号的列装批产，后续相应的产能需要也会逐步增加。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年8月26日

附件：参与人员姓名及单位名称

姓名	单位名称	姓名	单位名称
罗楠	东方证券研究所	王泽宇	天风证券股份有限公司
陈惠	东方证券	张明磊	天风证券股份有限公司
丁昊	东方证券研究所	贾楠	华夏基金
蒋宁	交银康联人寿保险有限公司	魏天野	光大自营
周怡	浙江韶夏投资管理有限公司	王栋	上海从容投资
王天一	东方证券研究所	胡栋梁	红华资本管理有限公司
朱战宇	中国人寿资产管理有限公司	徐家琛	华泰自营
蔡成吉	博鸿投资	张亮	深圳熙山资本管理有限公司
陈良栋	长城基金管理有限公司	马慧芹	鹏扬
陆从珍	华泰柏瑞基金管理有限公司	宋晓蓉	国融证券自营
徐鸿博	中邮创业基金管理股份有限公司	公晓晖	农银理财
杨志栋	华商基金管理有限公司	张一哲	易方达
刘彬	海通证券资管	连敏超	纽富斯
黎焜	安徽国富产业基金管理有限公司	王锡文	国寿养老
陈增鹏	烟台东凯新	李荟	国寿资产
吴朝晖	上海慧珠投资管理公司	吴来迪	敦和资产
张金贵	深圳望正资产管理有限公司	韩逸非	鸿道投资
圣亚军	深圳悟空投资管理有限公司	崔梦阳	泰达宏利
李晓晨	东方证券研究所	刘明洋	天风证券股份有限公司
李思佳	中银基金	范亮	华富基金
钱妍婷	歌斐资产管理有限公司	杨楠森	南方天辰投资管理有限公司
孙梦祎	太平洋证券资管	王中胜	深圳市前海进化论资产管理有限公司
田肖溪	陆宝投资	梅总	四川省科技厅母基金
魏子钦	南方天辰	张炳玮	国君资管
张萍	正圆投资	薛翔	海尔金控
白福浓	中亿投资	万大平	混沌投资
王超	TXCapital	程熙云	常春藤资产