

证券代码：300136

证券简称：信维通信

深圳市信维通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-03

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 checked="" 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与信维通信 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 04 月 28 日
地点	深圳证券交易所“互动易”平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：彭浩 独立董事：李天明 董事、财务总监：刘辛男 董事会秘书：卢信
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2026 年 4 月 28 日（星期二）下午 15:00-17:00 在深圳证券交易所“互动易”平台采用网络远程方式举行会议。本次交流的主要内容如下：</p> <p>问题：请展望一下未来智能终端的发展方向及公司对未来产业的技术储备！谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司看好未来 AI 智能终端的发展，当前 AI 智能硬件呈现端侧轻量化、算力高密度化、云边端协同三大发展趋势，推动天线、射频模组、元器件、结构件等核心零部件需求由通用性能标准，向高频高速、高集成度、高散热、强抗扰方向</p>

实现结构性升级。公司凭借多年积累的技术经验与长期前瞻性布局，深度契合智能终端在高速率、低时延、多频段通信方面的核心要求，为客户提供一体化的整体解决方案。感谢您的关注。

问题：据悉贵司同北美手机大客户在透明天线的交流很积极，是否对今年的手机用透明天线供货保持乐观？是否已经拿到下一代手机的料号！

答：尊敬的投资者，您好。公司凭借在先进高分子材料以及天线设计领域的长期技术积累，已在该前沿方向形成了领先的解决方案能力，并与包括北美大客户在内的全球主要消费电子品牌保持着紧密的技术沟通与合作。透明天线作为智能终端外观创新与通信性能融合的重要方向，其市场需求与具体产品导入节奏，将最终取决于终端品牌厂商的产品定义与技术选型。公司将持续深化与客户的协同开发，积极把握创新技术带来的市场机遇。感谢您的关注。

问题：请问贵司有无同国内商业航天或卫星企业开展产业建立产业联盟或者战略合作一类进行产业共建！

答：您好，感谢您的建议，公司会根据实际情况不排除在行业内开展更深度的产业合作，谢谢！

问题：公司与北美两大客户的合作都有哪些产品？单套价值量有多少？谢谢

答：尊敬的投资者，您好。公司在该领域的合作主要集中在为客户的低轨星座项目提供地面终端所需的核心器件与组件。具体产品包括高频高速连接器和相控阵天线模组等。再次感谢您的关注。

问题：欧洲 SES、Eutelsat 和 Hispasat 组成的“超级联盟”也在积极发展欧洲的卫星通信业务，请问贵司在欧洲方面的客户开拓进展情况如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司已关注到相关行业联盟及运营商在推动欧洲卫星通信网络发展方面的积极动向。公司将依托自身的技术实力和全球服务能力，积极把握欧洲及全球卫星互联网建设带来的市场机遇。感谢您的关注。

问题：请问贵司有无华为开展卫星通信方面的共同研发？

答：您好，公司会寻求与客户在卫星通信领域的合作，谢谢！

问题：请问贵公司 LCP 天线是否重回北美大客户的折叠屏手机？

答：您好，公司正在积极推进在客户端的手机天线业务，感谢您的关注！

问题：您好，贵公司对投资的德清华莹有没有什么下一步规划？

答：您好，公司作为德清华莹的第二大股东，看好该公司的业务发展，也会根据公司战略规划和市场情况，灵活做出下一步规划，谢谢。

问题：信维通信和英伟达是否有业务上的合作关系？是否为英伟达提供产品？

答：您好，公司正在寻求与该客户的业务合作，谢谢！

问题：手机直连卫星，手机不需要做任何改动。如果手机直连卫星成为主流，是不是对信维通信是大利空？因为地面终端减少了。谢谢。

答：尊敬的投资者，您好。随着全球低轨卫星互联网进入大规模部署与应用阶段，预计会有除手机以外的大量智能终端需要接入卫星网络，相关地面终端设备的需求将持续放量，手机直连不会影响地面终端的需求。谢谢！

问题：公司未来是否有计划布局其他商业航天领域产品，突破地面终端设备行业，如星载相控阵天线等？

答：您好，公司除了布局商业卫星地面终端的核心零部件外，也正在加快在卫星端如相控阵天线等重要产品的导入，谢谢。

问题：SpaceX 正与高通合作开发具备卫星通信功能的手机，请问贵司有参与到该供应链吗？

答：尊敬的投资者，您好。公司一直密切关注并积极布局相关前沿技术。在卫星通信领域，公司具备从天线到高频高速连接器的整体解决方案能力，并持续投入研发以适配包括手机直连卫星在内的

的各类新型应用场景。公司将持续强化在泛射频领域的核心竞争力，积极把握通信技术演进带来的市场机遇。感谢您的关注。

问题：信维通信与 SpaceX 的合作进展如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司在商业卫星通信领域主要为客户提供地面终端核心器件与组件，例如高频高速连接器、相控阵天线模组等产品。目前合作进展顺利，也正在争取更多的业务合作机会。感谢您的关注。

问题：请问下能否展望下未来，公司是否有将公司打造成为商业航天的龙头企业的目标，以及对公司的做大做强具体量化指标

答：尊敬的投资者，您好！商业卫星业务是公司第二增长曲线主要方向之一，公司已经覆盖国内外主要的低轨卫星客户，也是希望可以抓住全球卫星业务的快速发展，成为客户的核心合作伙伴，也让公司在商业航天大发展时代获得更好的成长！感谢您的关注。谢谢！

问题：信维通信的卫星通信业务何时开始放量？

答：尊敬的投资者，您好。公司商业卫星通信业务发展前景整体向好，随着全球低轨卫星互联网进入大规模部署与应用阶段，相关地面终端设备的需求已逐步放量，将为公司整体综合发展持续赋能。感谢您的关注。

问题：亚马逊收购卫星运营商 Globalstar 进军低轨卫星互联网与手机直连（D2D）赛道。贵司对其有供货吗？

答：尊敬的投资者，您好。北美两大卫星公司均为我们的重要客户，主要为客户提供地面终端核心器件与组件，例如高频高速连接器、相控阵天线模组等产品。感谢您的关注。

问题：公司与 spaceX 的合作都有哪些产品？今年订单量是否大增？未来订单量趋势您怎么看？谢谢

答：尊敬的投资者，您好。公司在商业卫星通信领域主要为客户提供地面终端核心器件与组件，例如高频高速连接器、相控阵天线模组等产品。随着客户星座建设规划及当前业务进展，预计 2026

年订单量将较 2025 年实现增长。展望未来，随着全球低轨卫星互联网进入大规模部署与应用阶段，相关地面终端设备的需求将持续放量。感谢您的关注。

问题：公司是否重回苹果折叠屏的天线？谢谢！

答：您好，公司正在积极推进在客户端的手机天线业务，感谢您的关注！

问题：LCP 天线已经用于苹果手机上了吗？国内手机开始使用 LCP 天线了吗？谢谢。

答：尊敬的投资者，您好。公司暂未给北美客户供应 LCP 手机天线。谢谢！

问题：了解到当前公司定增计划主要针对国内产能提升，海外产能能否及时响应海外订单的持续增长？公司对海外产能的布局和未来规划如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司本次定增募投项目主要聚焦于三大核心业务（商业卫星通信器件及组件、射频器件及组件、芯片导热散热器件及组件）的产能扩充与技术升级，旨在夯实长期发展的产能与研发基石。与此同时，公司对海外市场的需求已有前瞻性布局，目前依托越南、墨西哥两大海外制造基地，已形成对北美、欧洲等重点海外市场的本地化交付与快速响应能力，能够有效支持现有海外订单的持续增长，并满足客户对供应链韧性及地缘风险分散的要求。未来，公司将继续根据全球客户分布、市场趋势及成本结构，动态优化海外产能布局，包括对现有基地的产能爬坡、效率提升及潜在的适度扩产，以确保全球交付体系的竞争力与灵活性，更好地服务国际客户。感谢您的关注。

问题：您好，根据定增回复函中的“募投项目相关产品在手/意向订单约 8400 万套”能否具体说明 8400 万套在手/意向订单的金额大约是多少？订单需求交付时间节点跨度？

答：尊敬的投资者，您好！订单是逐步交付的，整个募投项目达产后，预计将有接近 200 亿的收入。感谢您的关注。谢谢！

问题：介绍一下商业航天领域国内客户进展情况如何？已签约已批量供货？还是在谈中？

答：尊敬的投资者，您好。目前已经小批量送样。感谢您的关注。

问题：在芯片导热散热领域，公司目前的“TIM+导热散热器件”方案已为北美客户批量供货，这个北美客户是哪家公司？

答：尊敬的投资者，您好，该客户是公司在消费电子领域最主要的客户。谢谢！

问题：商业航天和卫星通信作为我国战略新兴产业，贵司在卫星通信天线组件是否会享受到国家或地方政府的产业扶持？介绍一下财税扶持政策。

答：尊敬的投资者，感谢您的问题！商业卫星通信等领域为国家重点扶持的战略新兴产业，公司将密切关注各类扶持政策的推出节奏。依托政策端持续释放的产业导向，有望为行业及公司相关业务经营发展带来潜在积极空间。

问题：信维通信目前有 8000 多万订单，大概价值量多少？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司本次募投项目预计达产年，三个项目合计实现年营业收入接近 200 亿元。具体财务数据敬请关注公司后续披露的定期报告。谢谢您的关注！

问题：介绍一下墨西哥工厂现有产能、产能利用率和未来扩产计划。

答：尊敬的投资者，您好。目前公司墨西哥工厂正处于筹备阶段，后续将根据公司战略布局及市场环境等，积极推进墨西哥的建厂进度。谢谢您的关注！

问题：准备何时并表益阳电科，益阳电科 MLCC 产品现在都有供应哪些公司？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。公司将持续关注并支持益阳电科的业务发展，未来将根据其实际经营进展和公司发展情况，不排除进一步增加对其持股比例的可能性。益阳电科的 MLCC 产品凭借高容、

高可靠性等性能，已实现对国内主流客户的稳定供应，并正积极拓展服务器、汽车电子等领域的客户。感谢您的关注。

问题：公司定增 70 亿，是否想压价以达到低价定增呢？定增这么多钱，是否有充足订单来保证？

答：尊敬的投资者，您好！不存在压价的情况。我们目前布局的商业卫星、AI 智能终端等领域均存在较大的产业发展空间，公司通过本次定增也是希望可以抢抓产业发展机遇，让公司业务规模保持持续增长。感谢您的关注。谢谢！

问题：本次募投项目相关产品在手/意向订单约 8400 万套，能否具体说明 8400 万套在手/意向订单的金额大约是多少？商业航天北美大客户 2026 年订单是否同比 2025 年大幅增长？益阳信维的 mlcc 产品现有产能利用率是多少？什么时候可以放量？目前信维通信哪个行业的产品出货增速最快？介绍一下信维通信在商业航天地面终端设备的主要优势和壁垒。

答：尊敬的投资者，您好！公司本次募投项目预计达产年，三个项目合计实现年营业收入接近 200 亿元。在商业航天领域，公司与北美大客户的合作持续深化，基于客户星座建设规划及当前业务进展，预计 2026 年订单量将较 2025 年实现增长，该业务已成为公司明确的第二增长曲线。MLCC 业务方面，公司参股公司信维电科目前产能利用率较好，预计未来几年收入将保持持续增长，具体放量节奏将随客户订单落地逐步体现。从当前各业务增速来看，商业卫星通信及智能终端相关产品出货保持增长。公司在商业航天地面终端设备领域具备“材料—零件—模组”垂直整合能力，拥有高频材料、相控阵天线设计等核心技术，并已构建领先的工程化量产能力和与头部客户的深度绑定优势，能够实现高性能、高可靠性产品的规模化交付，结合全球化产能布局，形成了较强的综合竞争壁垒。再次感谢您的关注，具体财务表现敬请关注公司后续披露的定期报告。谢谢！

问题：预计 2026 年扣非业绩有多少？

	<p>答：尊敬的投资者，感谢您的提问。公司目前整体经营稳步推进，战略落地有序开展，管理层对中长期经营发展保持充足信心。</p> <p>关于 2026 年度扣非净利润等具体财务指标，请以公司在对应报告期通过法定披露渠道发布的定期报告为准。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	
日期	2026-04-28