

证券代码：002786

证券简称：银宝山新

**深圳市银宝山新科技股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表**

编号：2019-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（_____）
<b>参与单位</b>	宝盈基金 长城基金 中融基金 平安基金 平安大华基金 摩根士丹利华鑫基金 英大证券 天风证券 中信建投证券 中信证券 安信证券 国盛证券 源乘投资 远东宏信 汐泰投资 杉树资产 富敦投资 河床资本 乾明资产 中民投资本
<b>时间</b>	2019年1月25日上午11:00
<b>地点</b>	深圳市银宝山新科技股份有限公司总部三楼会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事、副总经理 黄福胜 副总经理、董事会秘书 陈静
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>1. 公司在设备类和终端类的5G产品都有些什么？</p> <p>答：5G新产品中，比较多的是通讯设备类的产品，主要为基站的结构件，终端类的产品有网关，上网卡，数据卡等等。</p> <p>2. 公司基站结构件产品主要有哪些？</p> <p>答：主要有基站的机架，插箱、腔体压铸件以及其他塑胶结构件。</p> <p>3. 公司通讯结构件里，塑胶产品在设备端占比有多少？</p> <p>答：通讯塑胶结构件在设备端约占30%，终端类约占70%。</p> <p>4. 公司通讯结构件的竞争对手数量多吗？</p>

答：目前大家都很好看好 5G，所以行业未来有没有新的竞争者现在还不好说。但在过去的 3G、4G 时代，恶性竞争对整个供应链伤害很大，目前行业内还存活的厂商数量相较于过去已经大幅减少。

**5. 通讯结构件在一个基站的价值占比大概是多少？**

答：结构件产品本身产品附加值并不高，结构件产品价值约占整个基站价值的 10-15%。

**6. 5G 基站所用到的结构件产品公司都能生产吗？**

答：基站的结构件产品公司基本上都能做，但客户从他本身的安全性考虑，不会把整个基站的结构件产品都交给同一家供应商。

**7. 公司 2019 年的通讯结构件的产能提升大概是多少？**

答：公司今年的通讯结构件产能不会有太大的增量，2019 年应该这块的产能应该还是一个缓慢爬坡的过程，因为 5G 在 2019 年也只是处于起步阶段，大的增量应该会在 2020 年。

**8. 公司在东莞横沥工业园的新厂区是为 5G 产品做准备的吗？**

答：东莞横沥工业园是公司生产单元整体层面的整合，建设完成后对公司模具和结构件产能都将大幅提升，这其中已经考虑到了 5G 的产能增长需求。

**9. 公司在天线振子方面的产能规划？**

答：最近大家对天线振子都比较关注，市场上对它关注度较高的原因一个是 5G 基站对于天线振子的用量比较多，另一个是 5G 的振子形态发生较大变化，但归根结底天线振子只是一个普通的天线零部件，公司在工艺上和产能上都有相应的准备。

**10. 公司近两年毛利率下滑的原因以及 2019 年毛利率的展望是怎样**

	<p>的？</p> <p>答：模具板块的毛利率情况还是不错的，公司在整个汽车模具行业里处于领先地位，2018年模具毛利率略有下降，是受到包括竞争加剧、人工成本上升、美国关税政策等综合因素的影响，但从今年1月4号起，美国已经取消了对注塑模具产品（我司的主要产品）加征关税，前期被政策压抑的市场需求将得到释放，我们的订单情况将大幅提升，后续毛利率也会有回升。通讯板块过去两三年因为老产品降价，原材料价格上涨和其他成本增加，对毛利率的影响很大。未来5G新产品的到来，对公司通讯板块毛利率提升有一定的积极作用，但这也是一个缓慢提升的过程，2019年不会有明显的爆发式增长，到2020年或者2021年，通讯板块毛利率应该会有较大的提升。</p> <p><b>11. 过去两年公司业绩下滑的原因是什么？</b></p> <p>答：公司过去两年业绩的下滑，是通讯结构件板块的影响，主要是因为4G时代老产品持续降价，再加上整个行业的产能过剩和恶性竞争导致，但5G的到来对公司通讯板块来说是一个新机会。</p> <p><b>12. 公司新品认证的周期大概是多久？5G新产品的认证做完了吗？</b></p> <p>答：新品认证周期一般是3个月左右，5G新品认证目前大部分都做完了。</p> <p><b>13. 今年客户有没有为4G老产品报价做出调整？</b></p> <p>答：部分亏损的项目有上调，但总体毛利率还是很低，目前4G老产品基本上处于保本状态。</p>
附件清单（如有）	无