

证券代码：300456

证券简称：耐威科技

北京耐威科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-002

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	Causeway Capital Management Fusheng Li
时间	2019年5月14日上午10:30-11:30
地点	北京市西城区裕民路18号北环中心A座26层公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：张阿斌 证券事务代表：刘波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：董事会秘书、副总经理张阿斌先生系统介绍了耐威科技的发展历程、业务布局，公司以传感技术为核心，紧密围绕物联网、军工电子两大产业链，一方面大力发展 MEMS、导航、航空电子三大核心业务，一方面积极布局无人系统、第三代半导体材料和器件等潜力业务，致力于成为具备高竞争门槛的一流民营科技企业集团。</p> <p>第二部分：董事会秘书张阿斌先生解答提问，主要提问及解答如下：</p> <p>1、请问公司 MEMS 业务的发展情况，以及公司如何看待 MEMS 的市场前景？</p> <p>答：MEMS 从 2016 年开始正式构成公司的一大业务板块，到 2018 年已经占到了公司总营收的 56.04%。公司北京 8 英寸 MEMS 线</p>

正在建设中，截至目前的 MEMS 业务来源于瑞典 Silex，自并购以来，Silex 运营良好，市场订单持续增长，产能及利用率均持续提升，人员稳定且持续增长，继续与长期合作客户保持深度合作关系，同时培育了众多领域的新兴客户。

随着 MEMS 产业整体的大规模发展，各环节分工趋势越来越明显，无晶圆设计公司不断兴起，给专业晶圆厂和封装测试厂带来巨大机会。公司面向全球生物医疗、通信、工业、消费电子等领域客户，作为物联网及人工智能时代的基础器件，MEMS 业务将继续受益于下游市场的高景气度。

2、请问公司如何看待中美贸易战对公司的 MEMS 业务所构成的影响？

答：公司源自北美地区的业务为 MEMS 工艺开发及晶圆制造，是属于公司瑞典全资子公司 Silex 的业务，而不是公司在中国境内公司的业务，属于瑞典与美国之间的商贸关系，从中美贸易摩擦开始至今没有受到中美贸易关系的影响；公司 MEMS 业务的其他部分主要源自欧洲，不受影响。北京 MEMS 产线的设备主要从欧洲、日本、美国等知名设备厂商采购，采购的是 8 英寸定制化设备，同时也存在备选供应商，从截至目前的情况看，设备购置进展顺利，除汇率波动外未受到其他影响。

3、请问贵公司惯性导航产品覆盖了哪些产品类别和精度？公司在导航领域的优势体现在哪些方面？

答：按传感器划分，公司惯性导航产品包括了激光、光纤及 MEMS 惯导系统，从产品形态上，包括了系统产品、硬件产品及软件产品。导航产品的精度包括了航向、位置、姿态、角度等不同的维度，公司可以根据客户需求提供满足不同精度要求的惯性/卫星/组合导航产品。公司在导航领域的优势一方面体现在掌握核心算法，拥有从传感器、GNSS 板卡、惯性导航系

统到组合导航系统的自主研发生产能力，产业链比较完整，产品系列齐全；另一方面公司产品在“空天海地”等各类场景拥有丰富的应用经验，拥有长期合作的优质客户。

4、请问贵公司军工和民用业务的划分比例与发展情况，能否介绍公司军工业务涉及的主要具体客户及装备。

答：公司主要业务中，MEMS 芯片的工艺开发与晶圆制造、氮化镓材料与器件均属于民用业务，导航、航空电子、无人系统则涉及军工用户。近年来，公司军工和民用业务的收入构成约各占 50%，民用业务的占比在未来可能进一步上升。因军工客户及装备的具体信息比较敏感，无法介绍详细情况。

5、请问贵公司如何看待应收账款增长的问题？

答：2018 年末，公司应收账款金额较大，且占同期期末流动资产的比例较高，与往年各年末的情况相似，2018 年末应收账款的增长主要是由导航、航空电子及海事软件代理业务所形成。公司近几年各期末应收账款主要来自于国防装备、航空航天、海事船舶等领域的大型客户，该类客户付款审批手续繁琐、流程较长，随着公司业务的拓展，该类客户产生的应收账款金额一直处于较高水平，但并未出现过逾期坏账。在当前支持民营经济的大环境下，公司未来在业务增长的同时将进一步注重账款回收。

6、请问贵公司航空电子业务将来是否考虑向民用领域拓展？

答：航空电子自 20 世纪 70 年代开始逐渐从航空机械系统中分离出来，成为一项独立的系统门类，且随着飞行器的不断升级发展以及对电子系统依赖性的不断提高，航空电子的核心地位越来越突出，已成为飞行器中价值最高的部分。军用航空电子围绕作战来进行构建（也就是解决怎样完成作战任务），民用

	<p>航空电子围绕导航来进行构建（也就是解决安全准确地飞行）。公司目前的航空电子业务主要面向军用，将来希望可以在民用领域进行拓展，且公司可能会具备相对竞争优势。</p> <p>7、请问贵公司目前的股权结构及员工持股情况？</p> <p>答：截至目前，公司前三大股东杨云春先生、国家集成电路基金、北京集成电路制造和装备基金的持股比例分别为 45.56%、13.75%和 7.61%。公司上市时的员工持股比例约为 20%。2017 年，公司推出并陆续实施了限制性股票激励计划，激励股权占总股本的比例约为 2%。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 5 月 14 日