

证券代码： 300504

证券简称：天邑股份

四川天邑康和通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2018-

003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	杨臻、 杨鸿达、 季德全
时间	2018年9月14日 上午10:00-12:00
地点	成都市二环路西一段2号天邑国际酒店B幢12楼
公司接待人员姓名	刘雄、叶建华、池洪波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>来访投资者与四川天邑康和通信股份有限公司（以下简称“公司”）接待人员就目前公司业务情况、公司未来发展方向等问题展开探讨和交流，具体内容如下：</p> <p>一、介绍公司基本情况、观看宣传片。</p> <p>二、问题交流</p> <p>1、公司宽带网络终端设备目前市场份额情况，主要合作运营商（具体到省）？</p> <p>答：公司宽带网络终端设备的合作运营商主要包括中国电信、中国移动、中国联通。公司根据统计情况，同类产品细分市场有较高的份额。公司最近公告较大的中标信息有《中国电信2018年天翼网关3.0集中采购项目》（公告号：2018-057、2018-061和2018-072），标包1：天翼网关3.0（单频版）公司总报价38.23亿元，预计中标金额7.3亿，为第三</p>

名。标包 2：天翼网关 3.0（双频版）公司总报价 11.88 亿元，预计中标金额 3.6 亿，为第一名。中标中国移动全资子公司中移物联《2018 智能家庭网关第二批生产及服务支撑项目（标包一）》（公告号：2018-057），公司中标份额 27%。

中国电信按期招标集采，各省分公司按份额执行。因此，产品在全国 31 个省、市、区（不含港澳台）运营商省分公司均有销售。

2017 年以来，公司所获取订单还包括以下方式：中国移动对家庭网关部分产品由其下属子公司组织公开比选、下达订单，并将产品送达中国移动各省（市、区）公司。

中国联通对家庭网关等产品采用公开招募选择合格的供应商，并由其各省级公司在合格供应商范围内组织公开询价、下达订单。目前公司已在全国多数省份取得中国联通订单。

2、公司移动网络优化设备主要包含哪些产品？（目前合作运营商情况）

答：公司移动网络优化设备包括：直放站、干线放大器、功分器、耦合器、合路器、室内分布天线等。跟中国电信、中国联通等运营商均有合作。

3、公司积极布局的 5G 产品具体是指什么，目前处在什么阶段，是否参加工信部三阶段测试？

答：公司在 5G 网络优化产品、5G 网络侧产品、5G 终端侧产品都在开展研发。公司 5G 产品还没有参加工信部三阶段测试。

4、对公司所处行业未来发展情况的判断（包括 FTTX 等）。

答：2017 年 1 月工信部颁发《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》，明确到 2020 年，信息通信业整体规模进一步壮大“宽带中国”战略各项目标全面实现。国家鼓励、

支持发展通信行业的战略思路，将有利于公司所属行业保持较快发展态势。

从产品和技术方面，全球固定宽带传输技术目前已经进入全面发展光纤传输的时代，传输速率从 155M 到现在的 1.25G、2.5G 技术，预计 2019 年会大规模使用 10G 技术乃至更高。预计未来几年，运营商依然会对宽带网络终端设备 FTTX 等维持较高的需求水平。

5G 系统的稳步推进为移动通信网络优化行业的下一步发展带来了更大的市场空间。国际、国内的运营商对 5G 都在建设试验网，预计 2019 年下半年 5G 会部分商用。随着 5G 新技术的到来，对公司所属行业的发展也是一个良好的机遇。

视频终端产品机顶盒市场依然处于景气周期，保持较高的增长速度，尤其是 IPTV 机顶盒和 OTTTV 机顶盒市场快速发展。同时，随着用户对高清视频需求和技术水平的不断提高，从标清、高清、P30 以及 4K，4K 大规模投入使用为机顶盒市场发展补充了新的血液，促进产业结构的升级换代。公司 IPTV 客户目前为中国电信。公司也在加大对中国移动、中国联通的市场开发。

从市场方面，国际市场的光纤宽带市场仍有很大的发展空间。国际市场对光纤宽带终端设备、通信网络连接与保护设备的需求也将给国内通信设备制造企业带来更大的市场份额。公司组织了市场、研发、生产和服务的团队，加大对国际市场的开发投入。

5、中国电信相较其他运营商收入占比高很多的原因？

答：公司及重组前的天邑信科自创立初始就主要专注于为固网运营商提供产品与服务，并针对固网运营商对产品和服务的技术及产品需求，形成了较为完善的技术研发体系和销售体系。

在公司产品应用领域，中国电信是国内最大的固网运营商，对宽带网络建设的投入较大，尤其近年来对光终端设备

的需求呈爆发式增长；而中国移动 2015 年方获得固网牌照；2015 年以前的大部分年度中国联通固网的投资规模也小于中国电信。以上原因使得公司目前产品销售较为集中于中国电信。

公司产品链长、品种丰富，能够满足不同运营商的多种产品需求。公司于 2018 年 5 月和 8 月中选中移物联网有限公司 2018 年智能家庭网关生产及服务支撑项目，详见公司在巨潮资讯网披露的相关公告。

随着中国移动、中国联通在固网投入的增加，公司也积极拓展中国联通、中国移动的市场，此外，公司也在加大了海外市场业务的开发力度。公司在中国电信集团的收入占比将有所下降。

6、公司募投项目的进展情况，未来三年营收和利润预期。

答：公司 2018 年 3 月 30 日在创业板上市，募集资金净额 79,553 万元。截至 2018 年 6 月 30 日，募集资金已使用募集资金 25,394.05 万元，其中宽带网络终端设备扩产生产线技术改造项目投入 3,752.85 万元，通信网络物理连接与保护设备扩产生产线技术改造项目投入 464.46 万元，移动通信网络优化系统设备扩产生产线技术改造项目 218.95 万元，研发中心技术改造项目投入 790.11 万元，营销服务网络扩建项目投入 246.57 万元，补充流动资金投入 19,921.11 万元。7-9 月仍继续按计划投入。

从目前中标情况来看，公司中标中国电信、中国移动、中国联通，将对公司未来经营业绩和市场开拓产生促进作用。公司紧抓国际国内用户持续加大在光纤宽带的投资、以及 5G 商用等机会，通过加大研发投入、市场开发力度以及增加固定资产投资等措施，以业绩回报投资者。

7、公司未来发展规划？

答：公司愿景是在光通信、无线通信这个领域成为国内领先的产品及服务综合供应商。公司未来将紧跟通信产业发展步伐，进一步提升技术研发实力，坚持“以质取胜”，

打造知名品牌，拓展和深化国内国际营销体系，不断扩大在国内市场的领先地位和国际市场的市场份额，致力成为国内光通信及无线通信行业的一流企业。

与运营商的持续合作：公司为国内知名的通信设备专业提供商，连续多年为国内通信运营商的入围企业和主要供应商之一，在通信接入系统的产品研发、设计、生产和服务上拥有较强的整体解决能力。公司与中国电信、中国移动、中国联通均有合作开展。

拓市场：公司将加大对中国移动、中国联通的国内市场份额的开发。根据通信技术发展，开发、生产更多优秀产品满足市场需求；加大对国际市场的开发。

研发：在立足于现有 PON 终端设备和 IPTV 智能机顶盒产品基础上，紧跟技术发展，加大融合智能网关、10G PON 智能网关和 5G 网络优化产品、5G 网络侧产品、5G 终端侧产品的研发等产品的研发投入，引进高级研发人才，扩充研发队伍，增加产品的核心竞争力；

管理和人才：通过内部强化管理，引进高端管理人才、生产和市场人才，提高公司的生产、管理效率和效果。

品牌建设：公司建立和完善知识产权体系管理制度，借助公司产品、服务和市场网络优势，增强公司产品的销售力度，提升品牌优势和专业形象，将“天邑通信”打造为我国通信设备制造领域内的知名品牌。

收购兼并：公司将根据市场情况，围绕通信设备领域，在适当的时机进行业务和规模的扩张，充分发挥资本优势，利用对外投资、在行业内收购兼并等方式实现扩张，提升公司的经营效率，扩大公司业务规模和市场占有率。

8、应收账款上半年大幅增加的原因（增长幅度大于营收）？

答： 1、销售增长带动应收账款增长。回款有一个周期，因此导致应收账款上半年增幅较大；

2、从历史数据来看，上半年应收账款回款一般较低，下半年应收账款回款一般较高。

	<p>9、公司宽带网络终端产品毛利率大幅下滑的原因（如果是上游涨价，分别是哪些部件，成本的占比分别是多少涨价幅度如何）？</p> <p>答：报告期内，公司主要产品价格执行上期中标价格，而部分原材料价格持续高位，导致公司毛利率下降，盈利情况较上年同期下滑。受此影响下，导致公司毛利率下降。</p> <p>收入：报告期内，主要产品价格执行上期中标价格。公司在对运营商的新一轮投标报价，已考虑成本上涨的因素，并在新一轮投标中标。</p> <p>成本： flash 芯片、DDR3 芯片、电容等均出现不同程度的涨幅。如电容 2018 年 1 月-6 月较 2017 年上涨超过 80%。</p>
其他情况说明	<p>接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与来访投资者进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 9 月 14 日