

证券代码：002229

证券简称：鸿博股份

编号：2018-010

鸿博股份有限公司 投资者关系活动记录表

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：
来访单位名称及人员姓名	国盛证券，黄瀚 农银汇理基金，邢军亮
时间	2018年09月27日 13:30-15:00
地点	福州公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长尤友岳、董事会秘书陈显章、证券事务代表闫春江
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>一、介绍鸿博股份历史沿革和业务布局</p> <p>公司1999年成立，2003年开始进入彩票印制领域，2007年改制，2008年在中小板上市。公司上市之前的主营业务为安全印务，主要产品为彩票、发票和证书证件。上市以来围绕安全印务做了“一纵一横”的产业布局，纵向上围绕彩票印制业务通过投资和收购完成了彩票游戏研发、热敏票和即开票印制、无纸化代购、彩票物联网等的彩票全产业链布局，横向上围绕安全印务业务拓展了智能卡及物联网、包装、书刊三大业务。</p> <p>经过几年的快速发展，公司已经从单一票据行业企业发展成为集票据印刷、高端包装印刷、RFID智能标签制作、数字印刷、网络数据技术服务与研发、彩票无纸化销售与研发等为一体的综合印制服务企业。</p> <p>公司的彩票产业链布局涵盖了上游彩票游戏研发和系统开发、中游彩票印制、下游销售平台和运营服务，但下游互联网代销业务处于暂停状态。彩票上游领域，有专门的电子彩票研发团队负责游戏研发及系统开发；彩票中游领域，公司是最大的体彩福彩热敏纸和体彩即开票印制服务商之一；彩票下游领</p>

域，公司 2010 年开始进入互联网和移动端代购，同时，公司也进入社会化运营和营销服务领域。

二、介绍收购弗兰德概况

弗兰德科技成立于 2004 年，主要产品为基站天线、射频器件。目前，弗兰德科技已经形成基站天线及射频器件的完整产业链，能够生产 FDD-LTE 智能天线、TDD-LTE 智能天线以及反射板、合路器、移相器、振子等基站天线配套器件，可满足国内外多网络制式的多样化产品需求，目前已配套生产 5G 通信 MASSIVE MIMO 天线配套零件。弗兰德科技的客户主要包括华为、京信通讯、大唐电信、ABB、比亚迪、富士康等知名厂商，并与主要客户之间形成了稳定、深度、密切的合作关系。

公司 9 月 6 日与弗兰德科技（深圳）有限公司控股股东签署股权转让框架协议书，拟以现金 3.45 亿元收购弗兰德科技 30% 股权。交易对方承诺，标的公司 2019 年至 2021 年实现的扣非后净利分别不低于 9000 万元、1.2 亿元、1.5 亿元。

因为标的仍在审计过程中，后续仍需要董事会及股东大会审议通过，交易存在一定的不确定性。

三、问答

1、公司在彩票产业链中的地位

答：鸿博股份在彩票全产业链有完善的布局，拥有市场份额、产业链布局、产品技术领先等核心优势。公司在上游领域拥有第一个落地的游戏改造项目，同时取得了首批体育彩票安卓终端机的认证，也是第一家通过招投标获得电话售彩的资质的上市公司。但由于新业务的开发进度和互联网售彩政策影响，目前这几方面的业务仍未带来大的收益。公司主要收入来自彩票印刷产业，公司拥有彩票印刷市场领先的份额。

2、投资弗兰德的核心逻辑

答：弗兰德作为一家基站天线制造企业，拥有十多年的零部件和整机制造经验，是产业链上比较重要的非公众企业。总体上弗兰德具有如下几个核心的优势值得当前阶段进行投资并购：

- （1）弗兰德深度绑定华为，华为全球市场份额超过 30%，拥有市场份额优势；
- （2）有核心技术储备，具备向上游延展的能力；
- （3）5G 投资周期中基站天线优先受益，同时也会覆盖基站建设全周期。

	<p>3、弗兰德的核心竞争力</p> <p>答：弗兰德成立十多年来，主要专注在通信基站天线相关领域，弗兰德具有三点核心的竞争力：（1）零部件与华为合作超过10年，长期合作伙伴关系稳定；（2）提出了众多技术革新，有强大的技术储备，能够满足华为的共同研发需求；（3）配套完整，管理优良、产能充足，可以满足华为的生产要求。因此多年来一直保持与华为的战略合作关系。</p> <p>4、公司发展战略规划</p> <p>答：从公司发展战略上，公司仍然专注于彩票主营业务，同时依靠本次交易希望进入基站天线上下游产业链。（一）由于互联网彩票政策的影响，公司彩票业务的增长有限，最近几年经营压力较大，但鸿博股份的优势业务在彩票行业，目前仍是国内最大的彩票服务商之一，公司将继续巩固彩票行业地位，等待合适的机会。（二）弗兰德作为基站天线核心供应商，收入体量大，盈利能力好，如果将来收购控股权，鸿博股份的主要收入来源将是天线产品，公司将变更为天线+彩票双产品为主的收入结构。公司将支持弗兰德在基站天线上下游产业链不断做大做强，不断提升产业竞争力。</p> <p>5、弗兰德股东的股票购买计划</p> <p>答：弗兰德股东在收到本次股权转让的第二期、第三期转让价款后3个月内，将第二期、第三期转让价款税后不低于90%的金额用于购买鸿博股份股票，资金总额2亿元左右。弗兰德股东持有的股票在弗兰德2019-2021年每个会计年度业绩承诺完成后按30%、30%、40%比例解除锁定及质押。</p>
<p>附件清单 （如有）</p>	<p>无</p>