

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：2020-01

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）																																																										
参与单位名称及人员姓名	<table border="1"><tr><td>国盛证券</td><td>郑震湘、钟琳</td></tr><tr><td>易方达（北京）</td><td>欧阳良琦</td></tr><tr><td>上海枫池资产管理有限公司</td><td>孙关世禧</td></tr><tr><td>金犇投资</td><td>曹剑飞</td></tr><tr><td>南土资管</td><td>薛蕴哲</td></tr><tr><td>太保资产</td><td>王喆</td></tr><tr><td>易鑫安资管</td><td>陈宏毅</td></tr><tr><td>凯丰投资管理有限公司</td><td>楼焱俊</td></tr><tr><td>华融自营</td><td>王悦</td></tr><tr><td>惠正投资</td><td>李平</td></tr><tr><td>石锋资产</td><td>郭锋</td></tr><tr><td>融通基金（深圳）管理有限公司</td><td>彭炜</td></tr><tr><td>惠正投资</td><td>何卫辉</td></tr><tr><td>中信建投基金</td><td>张民</td></tr><tr><td>广发证券自营</td><td>杨小林</td></tr><tr><td>九泰基金</td><td>徐占杰</td></tr><tr><td>东吴基金（上海）</td><td>王立立</td></tr><tr><td>首创证券</td><td>魏海典</td></tr><tr><td>进门财经</td><td>谢惟唯</td></tr><tr><td>易方达</td><td>倪春尧</td></tr><tr><td>摩根士丹利华鑫基金管理有限公司</td><td>齐兴方</td></tr><tr><td>神农投资</td><td>王宇美</td></tr><tr><td>南非预知</td><td>杨柳青</td></tr><tr><td>泰达宏利</td><td>孟杰</td></tr><tr><td>富安达基金</td><td>钱栋彪</td></tr><tr><td>国金基金</td><td>吴志强</td></tr><tr><td>常春藤资产</td><td>程熙云</td></tr><tr><td>中科沃土基金</td><td>乐瑞琪</td></tr><tr><td>泰旻资产</td><td>刘天君</td></tr></table>	国盛证券	郑震湘、钟琳	易方达（北京）	欧阳良琦	上海枫池资产管理有限公司	孙关世禧	金犇投资	曹剑飞	南土资管	薛蕴哲	太保资产	王喆	易鑫安资管	陈宏毅	凯丰投资管理有限公司	楼焱俊	华融自营	王悦	惠正投资	李平	石锋资产	郭锋	融通基金（深圳）管理有限公司	彭炜	惠正投资	何卫辉	中信建投基金	张民	广发证券自营	杨小林	九泰基金	徐占杰	东吴基金（上海）	王立立	首创证券	魏海典	进门财经	谢惟唯	易方达	倪春尧	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	齐兴方	神农投资	王宇美	南非预知	杨柳青	泰达宏利	孟杰	富安达基金	钱栋彪	国金基金	吴志强	常春藤资产	程熙云	中科沃土基金	乐瑞琪	泰旻资产	刘天君
国盛证券	郑震湘、钟琳																																																										
易方达（北京）	欧阳良琦																																																										
上海枫池资产管理有限公司	孙关世禧																																																										
金犇投资	曹剑飞																																																										
南土资管	薛蕴哲																																																										
太保资产	王喆																																																										
易鑫安资管	陈宏毅																																																										
凯丰投资管理有限公司	楼焱俊																																																										
华融自营	王悦																																																										
惠正投资	李平																																																										
石锋资产	郭锋																																																										
融通基金（深圳）管理有限公司	彭炜																																																										
惠正投资	何卫辉																																																										
中信建投基金	张民																																																										
广发证券自营	杨小林																																																										
九泰基金	徐占杰																																																										
东吴基金（上海）	王立立																																																										
首创证券	魏海典																																																										
进门财经	谢惟唯																																																										
易方达	倪春尧																																																										
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	齐兴方																																																										
神农投资	王宇美																																																										
南非预知	杨柳青																																																										
泰达宏利	孟杰																																																										
富安达基金	钱栋彪																																																										
国金基金	吴志强																																																										
常春藤资产	程熙云																																																										
中科沃土基金	乐瑞琪																																																										
泰旻资产	刘天君																																																										

	中科沃土基金管理有限公司	林皓
	源乐晟	孙金成
	东方阿尔法基金管理有限公司	卢志奇
	平安养老	蓝逸翔
	拾贝投资	陈俊
	华商	彭欣杨
	BNP	王国光
	鹏华基金管理有限公司	冀洪涛
	易鑫资管	王晓卓
	中欧基金（北京）	刘昊聪
	鹏扬基金	王杨
	泰康	严志勇
	德邦基金	吴昊
	信诚基金	吴振华
	平安资管	万淑珊
	光保	林晓枫
	汐泰投资	董函
	北信瑞丰	王鹏
	泰旸资产	汤明泽
	天风资管	任智宇
	睿扬投研	刘志来
	民生基金	马家保
	东方阿尔法基金管理有限公司	卢志奇
	国盛证券	张宇佳
	南华基金	刘斐
	人保资管	刘洋
	诺德	孙小明
	广东民营投资股份有限公司	范鹏伟
	九泰基金	何昕
	海通国际	王佩
	惠正投资	易建军
	兴业基金	廖欢欢
	观富资产	詹凌蔚
	诚盛投资	杨佳昊
	深圳国源信达资本管理有限公司	胡东健
	安信权益投资部	马正南
	华夏基金	罗绍武
	前海联合基金管理有限公司	王静
	大成基金	孙丹
	粤民投	肖坚
	招商基金（深圳）管理有限公司	钟贇
	长盛基金	孟棋
	望正资产	王鹏辉

	上投摩根基金管理有限公司	郭毅
	聚劲/顶天投资	张超
	北京鑫乐达投资管理有限公司	侯继雄
	华富基金	陈奇
	平安基金管理有限公司	神爱前
	鸿道投资	陈炜
	苏州君子兰投资	汪质彬
	新活力资本	黄培锐
	征金资本	唐爽爽
	溥泓资本	李聪
	西部证券自营	杜威
	上海潼骁投资发展中心	王喆
	肇万投资	胡卉青
	益民基金	康健
	九泰基金	方向
	上海枫池资产	邢哲
	汇利资产	张运昌
	安信基金（深圳）管理有限公司	蓝雁书
	华安基金	侯文佳
	国盛证券研究所	马步青
	九泰基金	黄皓
	西部证券自营	郑峰
	国盛证券研究所	陈永亮
	金友创智资产管理有限公司	石涛
	国海证券权益投资部	程亮
	肇万资产	李方勇
	中信保诚基金	胡喆
	中金基金	冯达
	中信建投资管	徐博
	华润元大基金管理有限公司	王鑫
	国投瑞银（深圳）管理有限公司	邓彬彬
	中信证券	王亚男
	汇添富基金	马翔
	广发基金（深圳）管理有限公司	陈韞中
	九泰基金	刘源
	国海证券权益投资部	单佩韦
	泰旻资产	王从
	新活力资本	吴鹏飞
	进门财经	邓锐
	天治基金	尹维国
	淳厚基金	吴若宗
	博时基金（深圳）	王谋
	博时基金（深圳）管理有限公司	肖瑞瑾

	工银	胡志利
	中信自营	刘瑞雯
	银华基金	和玮
	东方自营	惠博闻
	新疆前海联合基金	胡逸发
	同犇投资	李明
	东证资管	谢文超
	睿远基金	傅鹏博
	睿远基金	杨维舟
	兴业基金	廖欢欢
	凯丰投资	张琨
	德邦基金	吴昊
	望正资本	韦明亮
	建信基金	刘克飞
	财通基金	夏钦
	银华基金	孙勇
	鼎晖投资	黄彦婕
	泰信基金	钱鑫
	国盛证券	邵燕芳
	红土创新基金管理有限公司	连肇明
	德邦基金	房建威
	广发基金(深圳)管理有限公司	刘格菘
	易方达(上海)	沈若雨
	长信基金	李小羽
	光大保德信基金	张一帆
	太保资产	赖宇欧
	盘京投资	王莉
	上投摩根基金	张富盛
	华海保险资产管理中心	李彤格
	太平洋资管	杨俊龙
	泰信基金	吴秉韬
	上投	黄进
	新华基金	郭帅彤
	北京永瑞投资	张聪
	长城财富资产	申峰旗
	兴业证券资管	卓佳亮
	盘京投资	陈勤
	太平资产	曹燕萍
	中邮基金	李俊
	诺安基金	路龙凯
	申万菱信基金管理有限公司	唐俊杰
	聚鸣投资	蔡成吉
	中欧基金	周应波

	道仁资产	陈跃熊
	深圳金泊投资管理有限公司	陈佳琦
	申万菱信基金管理有限公司	孙琳
	华富基金	朱程辉
	华夏久盈	任晏兵
	中信建投资管	徐博
	东证资管	虞圳劬
	上投摩根基金管理有限公司	朱晓龙
	博时基金（深圳）管理有限公司	陈鹏扬
	仁布投资	张静
	前海人寿	李克强
	中欧基金	刘伟伟
	生命人寿保险股份有限公司	陈启航
	银河	余科苗
	长盛	张磊
	红土创新基金	张倩倩
	玖鹏资产	郭鹏飞
	华润元大基金管理有限公司	苏展
	招商基金（深圳）管理有限公司	彭波
	中银基金	陈军
	永安国富	胡瑶
	天风自营	杨卓谕
	广发证券自营	黄宇
	红象投资	阮辽远
	国泰	高楠
	浦银安盛基金	褚艳辉
	阳光资产	孟焱毅
	光保	何奇
	建投资管	陈友章
	工银瑞信	李灏
	建信基金	付竹云
	华泰资管	刘朔
	红溢投资	董红波
	太保资产	叶培培
	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	丁琳
	富安达基金	总机
	华融基金、资管、自营	牟欣
	财通基金	梁辰
	建信保险	韩笑
	安信基金管理有限公司	聂世林
	中银基金	曹娜
	广州金控	黄健
	建信基金	李登虎

	淡水泉	陈晓生
	中科沃土基金管理有限公司	林皓
	鲍尔	李峻
	博时基金（深圳）管理有限公司	赵易
	中信自营	林峰
	深圳前海禾丰正则资产管理有限公司	汪亚
	中欧基金	袁维德
	南方基金管理有限公司	应帅
	华安基金	刘文靓
	嘉实基金	胡涛
	国盛证券	马昊
	聆泽投资	何天峰
	北信瑞丰	张伟保
	温莎资本	熊琦
	建信	乔梁
	信诚基金	张伟
	诺安基金	李迪光
	银华基金	薄官辉
	华安基金	涂围
	民生加银	王晓岩
	惠正投资	伍卫
	天风资管	徐野
	建信基金	孙晟
	摩根	朱睿
	民生加银	王晓岩
	天虫资本	刘琳
	燕园资本	焦俊凯
	中银	丁戈
	融通基金（深圳）管理有限公司	彭炜
	建信基金	吴尚伟
	建信基金	邵卓
	建信基金	李峰
	建信基金	彭紫云
	建信基金	牛兴华
	粤鸿投资	黄新耀
	深圳市坤升资本管理有限公司	郭佳南
	东吴基金（上海）管理有限公司	江耀坤
	生命人寿保险股份有限公司	陈启航
	石锋资产	章贤良
	南方基金管理有限公司	高兴坤
	从容资产	茅珈恺
	北信瑞丰基金管理有限公司	王鹏
	极盛科技	付海鹏

		信诚人寿	徐荃子
		惠正投资	伍卫
		中邮基金	周楠
		中融基金（北京）	王可汗
		中金资本	袁路斯
		惠正投资	赵科飏
		广东惠正投资管理有限公司	陈行云
		天九资本	周晓玲
		国开泰富	高耀华
		广州金控资管	黄勇
		惠正投资	陈哲
		昆仑资管	马泉林
		北京文博启胜投资有限公司	李振飞
		百年人寿	李振亚
		天治基金	徐斌毅
		天风自营	李云鹏
		景林资产	叶浩
		燕园资本	焦俊凯
		信诚人寿保险有限公司	杜中明
		天风自营	殷嘉
		国都自营	朱岩
		惠正投资	何云峰
		华泰保兴	符昌铨
		泓澄投资	徐哲桐
		聚鸣投资	蔡成吉
		基石资本	蒋朝庆
		鲍尔	周俊恺
		梧桐智投	刘鑫
		惠正投资	訾力强
		中银基金	丁戈
		华美国际投资集团	王书伟
		聚鸣投资	陈奇
时间	2020年3月2日		
地点	深圳市南山区科技园科丰路2号特发信息港A栋北2楼（电话会议）		
上市公司 接待人员 姓名	投资者关系总监：杨明辉 微电子总经理：Todd		

投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者关系总监 杨明辉：</p> <p>第一部分，首先介绍公司的主战略：</p> <p>公司的使命：致力于通过对基础材料、基础技术的研究，创造出值得信赖的创新产品与解决方案，为客户创造价值。公司的愿景：全球领先的一站式泛射频解决方案提供商。</p> <p>从 2006 年成立至今，公司一直专注于泛射频领域，为客户提供一站式解决方案。“一站式”指：不是做简单的加工组装，而是从研发设计到产品制造，从材料到工艺再到产品，全方位地为客户提供一站式解决方案。“泛射频”指：基于公司的射频技术平台，从天线起家，不断拓展到无线充电、EMI/EMC、射频连接器、射频前端器件等泛射频产品。</p> <p>公司一直围绕主战略去拓展新业务，包括本次射频前端、5G 天线、无线充电的再融资项目，都是围绕公司主战略进行的。一方面突破射频前端核心领域，另一方面继续深耕天线和无线充电主营业务。公司在无线充电和 5G 天线领域已经建立明显的优势，未来将进一步巩固领先地位。射频前端是公司布局多年的业务，已有很多开发和研究成果，公司即将把射频前端从开发研究阶段推向量产阶段。</p> <p>射频前端业务门槛高，公司能在该领域取得突破主要是源于公司突出的战略定力和技术能力。举两个例子：①天线业务，这是公司做了 14 年的起家业务，持续的投入，一直做到全球领先地位。5G 时代，主流手机厂商在采用公司的 5G 天线方案。②无线充电，公司从 2015 年就开始从材料端进行布局，开发了各种从材料到工艺再到模组的一整套解决方案。公司是目前唯一一家同时覆盖全球前三手机厂商的无线充电供应商。</p> <p>所以，公司始终在射频主赛道奔跑，制定好战略，一旦坚定要做某项业务，就要把该业务做到全球前列，这背后是公司的战略定力和技术能力。未来公司会坚持 8% 以上的研发投入，在基础材料、基础技术上面做了大量的投入，让公司的射频技术壁垒越来越高。</p>
---------------	--

公司也相信在射频前端的布局能够取得成功，长远看有信心做到世界前列。

第二部分，介绍这次再融资项目，包括射频前端、5G 天线、无线充电，本次再融资项目也是服务于公司的主战略：

1、在 5G 天线及天线组件方面，公司计划总投资 11.38 亿元，新增包括 LCP 在内的 5G 天线模组产能，也会扩产部分高频高速材料。在 5G 天线领域，公司已经做好全面布局并取得领先优势。再融资项目落地后，公司 5G 天线的实力将进一步壮大。

2、在无线充电模组方面，公司计划总投资 17.18 亿元，新增接收端和发射端的产能，并已经和重要客户做好需求衔接。公司在无线充电领域已经具备非常强的技术能力和客户基础，未来将进一步提升客户覆盖和市场份额。

3、在射频前端器件方面，公司计划总投资 20.28 亿元。公司的射频前端业务发展思路清晰：以滤波器为突破口，整合滤波器、PA、Tuner、Switch，最终要做射频前端模组化，为终端厂商提供完整的解决方案。公司逐步实现滤波器、Switch、Tuner、PA 的全面开发与覆盖，未来将陆续推向给客户。

微电子总经理 Todd：

自 2016 年成立信维微电子以来，公司就开始涉及射频前端业务，通过自主研发，对优质企业进行参控股，与科研院所进行战略合作等多种方式，在开关和功率放大器上积极布局，目前已小有成效。在此基础上，公司现选择单机价值量最大、垂直整合难度最高的滤波器作为优先突破的方向，集中体现了公司持续深耕射频前端领域的能力与决心。

在滤波器方面，5G 时代，滤波器产品有巨大的增量需求，也是 4G/5G 射频功放和射频模块产品设计中不可或缺的一部分，因此公司重点布局滤波器产品线。目前，公司在滤波器方面开始产品设计、样品制作和验证，会形成从研发设计——生产制造（CSP 芯片级封

装& WLCSP 晶圆级芯片封装)——销售(CSP 封装)的完整全产业链条。

目前,公司的滤波器产品优势在于:①产品性能达到国际一流技术水平,基本覆盖各个产品型号;②领先的滤波器产品设计能力,具有较高成本优势;③公司积极筹备滤波器产品的自主制造能力,为射频前端全部产品线提供足够支撑;④依托公司大客户平台资源,方便公司直接面对客户需求,有利于快速形成客户大规模供货能力。

在 PA 方面,公司已经拥有中低端 PA 的自主设计能力,已通过收购深圳瑞强,整合成熟的 PA 销售网络;瑞强直接入股 WiPAM 公司,同时也是 WiPAM 中国区的唯一销售渠道,公司会借此引入高端 PA 开发能力。

在射频开关和调谐器方面,根据市场需求,公司正在开发多款 Switch 和 Tuner 产品。目前已完成流片,性能满足设计要求,预计年内可以形成产品销售和供货。未来将加快开发 5G 通信市场迫切需求的 Switch 和 Tuner 产品,丰富产品线,积极满足客户需求。

问答环节:

问题: 滤波器业务与核心客户的合作情况? 产品验证周期预计多久?

回复: 公司已与部分客户做了充分的前期交流,目前是基于客户的需求做出产品的开发方案。目前公司已有产品在流片,先期是送样的过程,待客户认证通过后,根据客户整机量产计划逐步形成销售。一般来讲,滤波器产品验证周期大约在一个季度左右。

问题: 公司在射频前端的团队情况?

回复: 公司已建立了相对完整的研发设计团队,核心的技术团队均来自国内外一流大学或研究所取得博士或硕士学位,在国内外知名射频前端企业任职多年,具备优秀的技术研发能力和丰富的产品开发经验。

	<p>问题：公司 5G 天线的业务进展？</p> <p>回复：过去几年，公司一直加大对 5G 技术的研发，积极储备 5G 相关产品，特别是对 5G 天线、5G 射频材料等未来市场需求广阔的产品领域。</p> <p>在天线业务方面，随着 5G 时代的到来，天线的数量及价值量均会有所提升。目前，公司已为客户提供 LDS 工艺和以 LCP、MPI 为基材等各类天线，目前公司的 LCP 相关产品已面向部分客户出货，90%以上应用在手机上面。</p> <p>公司是世界领先的天线解决方案提供商，我们有信心在 5G 时代继续保持领先地位。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2020-03-02