

证券代码：000818

证券简称：航锦科技

## 航锦科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-001

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（投资者网络电话会议）
参与单位名称及人员姓名	张放 安华农业保险公司 张沛 北京成泉资本管理有限公司 李本刚 大成基金管理有限公司 喻姜丰 东海证券股份有限公司（自营） 樊继浩 富利达基金管理（珠海）有限公司 黄勇 广州金控资产管理有限公司 和创资本 和赢基金 徐生 红土创新基金管理有限公司 董延平 华商基金 陆从珍 华泰柏瑞 陈思 汇添富基金 聂毅翔 鹏华基金管理有限公司 刘彬 上海海通证券资产管理有限公司 刘世飞 深圳市复利基金管理有限公司 高喜阳 盛盈资本管理有限公司 陈佳昀 万家基金管理有限公司 陈博 亚太财产保险有限公司 张博 益民基金管理有限责任公司 孙岩 长江资本 柯海东 中融基金

	张腾 中邮创业基金管理股份有限公司 等共 421 人
时间	2020 年 2 月 13 日 15: 30
地点	网络电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理 徐子庆 董事会秘书 王东冬
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>提问：公司近期公告收购武汉导航院 10.67%股权的考虑？后续在股权收购和业务发展上有没有进一步规划？</b></p> <p>回复：公司收购武汉导航院是基于对北斗应用和卫星应用产业发展前景的看好，定位服务、授时服务以及星际互联网服务的应用前景非常广阔，将来可能形成一个万亿级的市场。短期而言，北斗三号全球组网完成后，也将带来大规模的军方换装需求。</p> <p>武汉导航院拥有以刘经南院士领衔的顶级的技术团队，也拥有从芯片-模组-终端-方案不同层次的产品与服务。与公司“打造军民两用芯片”的发展战略十分契合，另外公司本身从事军工业务，也有成熟的军品销售渠道，与武汉导航院在产品、技术、渠道上能够优势互补，实现 1+1&gt;2 的效果。</p> <p>股权方面，公司的最终目标是实现控股，目前公司和武汉导航院的其他股东在保持沟通，相关工作也在规划中。因为疫情的影响，进展没有预期的快，但最终实现控股的目标还是比较明确，时间节点需要视具体情况而定。</p> <p><b>提问：公司目前在航天领域应用的产品有哪些？</b></p> <p>回复：涉及子公司主要是长沙韶光和威科电子，长沙韶光的控制、通讯、遥控芯片参与了卫星配套，客户包括上海八院、航天五院；威科电子的 LTCC 技术能够提供集成的芯片模块，具有耐低温、可靠性高、体积小等优点，将来在卫星领域会有广泛应用。</p>

**提问：GPU、FPGA、DSP、存储器等，每一个产品都对应很大的市场，并且技术含量很高，国际上也都成就了很多伟大的公司，目前公司针对这些芯片业务的具体发展战略是什么？**

回复：总体发展路径上，都是先军后民。GPU 产品最初研发是为了满足军用装备上的需求，中美贸易战之后，公司开始向民用拓展。虽然目前产品不能直接和英伟达略有差距，但能够满足国内安全可控的办公需求，所以有了军转民的市场机会。FPGA 方面，应用领域也很广，虽然国内也有其他企业在做，但公司的特色在于反熔丝，它的安全性、可靠性以及抗辐射能力更加突出，公司后续会沿着特色领域继续推进。

**提问：公司目前在 5G 产业链上有哪些业务布局？未来会不会考虑并购以及并购的方向？**

回复：5G 产业链的核心器件很多，但策略上公司是重点围绕受国外制裁的，技术和价值含量较高的、有国产替代需求的产品。威科射频当前重点发展高频材料以及在此基础上开发器件，将来能做到进口替代，解决华为等被国外卡脖子的问题。此外，高频材料和器件不仅能应用在基站端，手机端也有需求，下游应用上公司也会持续拓展。公司会和设计或建模仿真方面的优势企业开展合作，扩大产品范围，并将服务范围扩大至中兴、诺基亚等客户群体。

**提问：请问公司和武信集团的股权转让进展？和大基金合作进展？**

回复：股权转让工作程序在履行过程中，但因为武汉疫情，相关工作进度上受到一些影响。大基金方面，公司一直和大基金在保持接触，也一直在探讨研究各种合作方案，达成重要协议时会按照要求公告。

**提问：请问公司最终是否剥离出化工业务？**

回复：公司对于未来发展有明确规划，发展重心也很清晰，就是芯片业务，公司其他业务的发展和考虑也会围绕这个战略。化工业务当前比较稳健，现金流很好，能够为芯片业务发展提供支撑。从中长期角度，或者必要的时候，公司也会探讨剥离化工业务。

**提问：公司化工业务今年的展望？**

回复：公司化工业务以烧碱和环氧丙烷为主，属于基础化工产品，另外因为成本问题也有运输半径限制。烧碱产品总体上需求较为平稳，价格会有一些波动，市场好的时候公司能做到三个亿利润，差的时候一个亿。展望今年，烧碱价格历史经验是下半年比较好，再加上公司的一些新建项目，预计今年会比去年好。

**提问：GPU 市场空间和后续订单展望？**

回复：总体上公司是瞄准国内自主可控的 GPU 市场，预期未来五年有二三十亿的市场需求。疫情稳定后，公司会迅速推进和下游 14 家企业的配套工作，具体订单预期需要视工作开展情况。增长方向上，公司已经做了很多前期验证和测试工作，除了安可市场，在装备市场也会有突破，相比于去年，预计会看到相关成果落地以及订单的大幅增长。

**提问：公司 LTCC 低温共烧技术产品情况？**

回复：LTCC 产品主要应用于航天领域，在卫星上也有一些应用。

**提问：九强讯盾和中电华星两个控股公司的发展情况？**

回复：九强讯盾主要从事加固计算机，应用于舰船、航空、航天等领域。在安全可控市场，九强讯盾集成公司 GPU 产品，也在做市场拓展工作。中电华星主要从事电源业务，在高铁领域市占率很高，接近 70%，在金融装备上也有一些突破性的应用。另外，

	<p>在航母电磁弹射的电源上，公司是唯一供应商，陆续会有一些订单，签订时会按照要求披露。</p> <p><b>提问：董事长增持计划还会继续吗？</b></p> <p>回复：董事长目前已经增持了 700 多万，计划增持三到五千万。</p>
附件清单(如有)	
日期	2020 年 2 月 14 日