

证券代码：300447

证券简称：全信股份

南京全信传输科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20210825

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	见附件
时间	2021年8月25日 上午 10:00—11:00 2021年8月25日 下午 13:00—14:00
地点	不适用
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书、财务总监：孙璐 首席专家：李峰 上海赛治副总：李文龙 资产运营部副部长：徐宇辰 证券事务专员：孔昕
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司业务板块及上半年业绩情况概述 答：全信股份 2001 年成立，至今已 20 年，自成立以来一直以军工业务为主业，聚焦军工电子信息领域，主要围绕军用光电线缆和组件、光电元器件、光电系统集成产品以及 FC 光纤高速网络及多协议网络解决方案等产品的研发、生产、销售和服务，公司的产品主要应用在航空、航天、舰船、电子和兵器五大军工领域，同时也正在积极地拓展轨交和商飞以及铁建等高

端民品市场。

公司上半年营业收入 4.53 亿元，较上年同期增长 38.28%，归母净利润 8517.98 万元，较上年同期增长 40.32%，扣非后归母净利润 8240.77 万元，较上年同期增长 47.67%。公司整体订单比较饱满，基本实现稳定增长的态势。

从业务分布来看，线缆业务占比 46%，组件及光电系统产品占比 53%，从业务领域来看，航空航天领域产品科技含量较高，毛利率水平较高，在产能饱和的情况下，上半年优先交付航空航天领域的产品。

2、公司目前订单情况如何，产能利用率如何，是否能满足相应生产情况，募投项目产能扩充后是否能有效利用。

答：公司“以销定产”，目前产能利用率基本饱和，正在积极扩充产能中，包括本次向特定对象发行的募投项目，均是为相关产能扩充做准备。公司在手订单充足且主要为军工领域的客户，业务具有持续性和稳定性，可以有效消化募投项目新增产能，募投项目产能基本能匹配未来五年十四五期间的需求。

3、公司上半年研发支出同比增长 52%，公司能否介绍一下公司研发的主要方向，未来研发的一个展望。

答：公司研发覆盖主要的业务板块，线缆方面主要集中在航空航天领域，部分的舰船领域也有一些产品在研发，主要向轻型化、提高复杂环境适应能力、信号类别的集成化方向；组件方面，更多的研发是放在光电传输的光电模块和光集成连接器方面，主要是为了将来光空间传输的快速发展做储备；光电集成设备方面，公司的研发经费主要是投往基层技术的研发，光电的设备更多的是一些定制的产品，需要把常用的基础技术做好储备；FC 领域研发是往更宽的带宽和更高的速率去推进。

4、公司上半年存货较年初增长明显是何原因。

答：公司上半年存货增长主要有两个方面原因，首先基于目前的订单情况，今年较上年增加更多的预投备料采购；此外根据

上半年产能交付情况，也有一部分在产品和库存商品。

5、公司经营性现金流及净额减少的原因是什么。

答：公司上半年原材料的采购备货增加较为明显；此外上年底应收账款的回款较好，行业应收账款回款具有一定的周期性；此外公司对部分产能扩充需求的相关产线设备等已进行了先期投入，后续根据募投项目进度进行相应置换。

6、公司生产的军用线缆与一般民品线缆有何区别。

答：公司军用线缆产品强调高可靠性，同时在应用环境上有极严苛的要求，包括但不限于耐高低温、抗辐射、耐老化、抗化学侵蚀、损耗低、重量轻、外径小等等各个方面，同时区别于民用线缆的批量化生产，公司产品的定制化特征明显，技术和服务的附加值较高。

7、公司相较于其他线缆企业的竞争优势有哪些？

答：①军用线缆科研、试用及生产周期较长，下游军工客户选择与更换供应商甚为谨慎，新进入者通常需要3-5年小批量供应模式逐步打开市场；②军工线缆生产“多规格、小批量、定制化”特征明显，产品附加值高，技术水平与性能要求远高于普通线缆，且需保证每批次产品性能的无差异，极度强调高可靠性；③受生产资格许可制度管理，企业生产与承制军品需获相关保密及装备生产许可等资质证书，形成一定的资质壁垒；④公司深耕军工线缆细分领域，具有成熟的经验及核心技术，建立了全面、稳定、可靠的配套关系，能够尽早的建立技术研发优势。

8、上海赛治的发展状况以及十四五期间的发展空间

答：上海赛治主要是负责公司FC总线领域的业务，其产品包含FC子卡、交换机、检测设备，为客户提供FC光纤高速网络、多协议网络解决方案等，相关光纤总线系列产品已在新一代机载、舰载及电子通信任务系统中充分验证并成功列装，随着相应机型的列装批产，相应的配套需求也会逐步增加。

	<p>9、公司轨交、商飞等民品市场的进度如何，是否已经形成开展合作。</p> <p>答：公司目前与商飞正积极开展绕包线国产化合作，已完成技术规范等文件的拟制签署，产品正在开展鉴定试验；轨交相关业务也已开展相关认证工作，相关业务合作正在有序推进中。</p> <p>10、公司各业务板块的发展情况</p> <p>答：十四五期间整体国防政策及军工市场空间较为明朗，公司基础线缆及组件业务板块能够形成稳定的业务配套；在此基础上积极进行产业结构的优化升级，重点推进光链路系列产品、FC 网络产品以及光电系统集成等领域的产业化，提升规模化产能和自主配套能力，提高产业链等级；此外公司加速推进轨交、商飞等高端民品领域内的拓展，建立新的业务增长点。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 25 日

附件：参与人员姓名及单位名称

姓名	单位名称	姓名	单位名称
李良	银河研究所	石康	兴业证券经济与金融研究院
杨涛	NTF Asset 新同方资管	陈星合	交通银行股份有限公司
彭洁	农行资管	张超	上海顶天投资有限公司
王晓岩	民生加银基金管理有限公司	陆从珍	华泰柏瑞
杨杰	长江证券资产管理有限公司	杨中楷	中航基金
李秋锐	金库资本	王浩	中信建投基金
王林	国融证券投资部		