

大富科技（安徽）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 checked="" 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	参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 12 日 15:00-17:00
地点	同花顺（ https://board.10jqka.com.cn/ir ）
上市公司接待人员姓名	董事长孙尚传，副董事长/总工程师童恩东，董事/总裁肖竞，独立董事周蕾，财务总监郭淑雯，董事会秘书后杏萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2021 年度业绩回顾及 2022 年业务展望，主要内容如下：</p> <p>2021 年，国内经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，疫情和贸易摩擦严重冲击全球供应链的安全与稳定。公司是全球最大的移动通信基站滤波器设计制造厂商之一，作为全球供应链的参与者，难以独善其身。</p> <p>报告期内，公司实现营业总收入 23.66 亿元，较上年同期上升了 8.28%；营业利润为-2.75 亿元，归属于上市公司股东净利润为-2.89 亿元，公司基本每股收益为-0.38 元。报告期内，公司保持较高的研发创新力度，研发投入 2.54 亿元，占当期营业收入的 10.75%。</p> <p>报告期内，国内主要运营商整体延缓 5G 基站建设速度，海外市场受疫情持续的影响，移动网络建设速度及规模不及预期，公司通信业务收入 14.99 亿元，同比下降 3.54%。同时，有色金属等各类原材料、物流运输价格大幅上涨影响了公司当期经营业绩。报告期内，公司消费类电子业务和汽车零部件业务依然保持持续增长态势，消费类电子业务收入 6.24 亿元，较上年同期增长 29.68%；汽车零部件业务收入 1.82 亿元，较上年同期增长 61.02%。</p> <p>除了传统的 ERA 业务外，公司深耕我国科技工业高端装备及智能制造，长期围绕基础工业领域的核心技术难题攻关研发，储备产能和关键技术，致力填补我国工业制造的薄弱环节，坚定不移的走探究中国工业科技核心技术自主化和可持续发展之路。基础工业领域核心技术研发不是一蹴而就的，而是需要长期的投入、钻研、检验、测试，短期内不能形成规模营收，且会因大量的研发人员、研发资源以及相关管理、市场人员的投入而花费大量资金，导致成本费用的上升，报告期内，公司因新业务孵化而增加的当期费用约 6,671 万元。但从更长的时间周期来看，公司在新业务、新项目、核心技术方面的投入是必要的。</p> <p>公司总资产 62.64 亿元，其中固定资产约 11.00 亿元，随着企业规模的增长，总资产中固定资产所占比例也在增加，直接影响公司利润。报告期内，包括土地厂房、机器</p>

设备在内的固定资产折旧摊销金额约为 2.2 亿元，相比同行业上市公司而言，公司固定资产规模较大，相应的成本费用较高，对当期利润带来负面影响。公司将积极推动土地厂房、机器设备等固定资产的资产证券化工作，包括：推出老旧设备改造提升的整改计划，在工厂的自动化方案过程中实现闲置设备的再利用；推进闲置厂房的招租、出售等资产盘活工作，实现现金流的回笼。

未来，公司将紧跟行业形势变化和客户需求，加大各业务板块的市场开拓力度，发挥生产供应优势和优质客户资源优势，积极加强与重要客户的深度合作，抢占市场机遇，在竞争激烈的市场环境中把握主动权。公司将不断规范企业内部管理，持续夯实企业核心竞争力和技术创新能力，最大限度确保公司从容应对行业和市场环境的变化。同时为了进一步完善公司长效激励机制，提高团队凝聚力和竞争力，促进公司长远健康发展，公司 2022 年已经推出了员工持股计划，希望通过优化经营管理工作、充分调动员工积极性等方式逐步提升公司产品竞争力、深挖优势业务垂类、拓宽供销渠道、提高经营管理成效，进而达到逐步提振公司业绩的目标。

二、主要问答

本次业绩说明会中投资者提出的主要问题及回复整理如下：

1. 肖总，您好。电子烟政策对大富方圆业绩的影响如何？一季度报的少数股东收益显示，大富方圆盈利能力不如去年同期，是什么原因导致的？

答：您好，感谢您对大富科技和大富方圆的关注。大富方圆在金属管材、金属型材、金属粉末成型等领域具有深厚的技术积累和独特的竞争优势，在电子烟领域有着较为广泛的应用，目前电子烟相关业务运作良好，具备广阔的成长空间。2022 年一季度受到客户需求节奏、深圳疫情等因素影响，大富方圆短期业绩受到影响，但公司对大富方圆 2022 年的整体业绩充满信心。

2. 去年下半年大富精工营收增速很快，看报表显示是承接了许多通讯器件订单。公司对大富精工的定位是什么？和大富机电的区别在哪里？

答：您好，感谢您对大富科技和大富精工的关注。大富精工成立的初衷是面向消费类电子业务，在冲压拉伸、冷锻热锻、注塑成型等工艺领域具备优势，受到消费类电子客户的广泛认可。自 2020 年大富科技总部注册地迁移至安徽省蚌埠市后，由于大富精工是在深圳注册的法人实体，公司将深圳的部分原属于总部承担的通讯器件产能转移至大富精工，与精工原有的消费类电子业务同时运营。大富机电是大富科技注册在蚌埠市的全资子公司，主要承担公司通讯器件和部分汽车零部件的生产任务。

3. 公司收购的配天智造对现有业务有何积极影响？

答：尊敬的投资者您好！公司子公司配天智造将进一步强化公司“智能装备技术赋能服务平台”的业务优势。目前，配天智造已经有能力面向通信、汽车零部件、军工等行业提供具备生产状态实时监控、生产排程实时统计、快速切换程序、在线监测、自动化物流等丰富功能的，实现“减少普工，不依赖技工，取代现场 QC”的黑灯工厂解决方案。未来，将通过出售“装备”“生产管理执行系统”“单体黑灯工厂解决方案”的模式实现盈利，这也是公司智能装备赋能服务区别于传统机床厂商的重要标志。感谢您对公司的关注！

4. 公司面对疫情、全球经济下行、原材料价格波动等风险有何应对措施？

答：投资者您好！面对疫情及其带来的经济影响，公司一直采取积极的应对措施，

一方面加大市场开拓力度，另一方面公司稳步强化研发实力和研发团队建设，加快新产品、新技术的研发，以全面提升公司的核心竞争力。

面对原材料价格的大幅波动，公司通过提升生产工艺水平，降低材料损耗，保持与上游原材料供应商的密切关系，并适时使用金融工具等多种方式稳健应对，尽力降低或消除原材料价格大幅波动对公司生产经营的不利影响。同时，公司将紧密跟踪全球经济形势及行业发展趋势，及时根据具体情况适当调整定价策略，提升整体盈利能力。感谢您对公司的关注！

5. 安徽蚌埠研发总部已建设 2 年多了，怎么还未见投产的消息呢？

答：您好，感谢您对公司的关注！公司在蚌埠的研发总部基地将是未来的总部所在地，占地面积和建筑面积较大，且在包括四栋大型厂房在内的布局、建筑理念等方面较为先进，不同于普通的标准厂房，建设周期相对较长。目前，蚌埠总部基地的建设在稳步推进中，已进入后期阶段，公司已经根据建设进度、市场需求等因素更新搬迁和投产计划。蚌埠总部基地投产后，将为公司研发、生产等环节提供更多的弹性支持。

6. 请问公司在行业中处于怎样的地位？

答：尊敬的投资者您好！公司是全球最大的移动通信基站滤波器设计制造厂商，是全球供应链的参与者。移动通信网络建设符合产品生命周期曲线规律，对应产品生命周期曲线，移动通信每代技术的网络建设可分为导入期、规模建设期、完善期和退网期。目前我国 5G 网络尚处于规模建设期，公司依托针对精密机电产品纵向一体化、垂直整合的全流程制造能力，通过持续的研发投入，不断巩固公司在行业内的领先优势和地位，为公司在 5G 时代的快速发展奠定了坚实基础。感谢您对公司的关注！

7. 请问公司是否考虑裁员和调整产品结构

答：您好，感谢您对公司的关注！产品结构方面，考虑到不断变化的市场因素，公司将适时调整对 ERA 三大业务的资源投放，并积极开拓“一体一网”战略布局中的“一网”新业务。近三年，盈利能力相对更强的消费类电子业务、汽车零部件业务的营业收入、占营业收入比例呈现连续增长态势。

人员方面，公司将结合业务实际需求，并通过不断实施符合生产实际需求的自动化、智能化设备和产线，积极调整各类人员的配比，实现生产效率、产品质量、成本节约的提升。

8. 肖总，您好。广电 700M5G 基站的滤波器，公司占比如何？相比陶瓷滤波器，毛利上是否有提升？

答：您好，中移动/广电 700M 5G 基站，是近年来国内 5G 建设的重点。公司在 700M 滤波器方面提前储备了相关技术和制造能力，是客户该产品的主力供应商。700M 金属滤波器和陶瓷滤波器均为 5G 基站的重要组成部分，我公司均向客户提供量产服务。但二者的制程存在较大差异，毛利受到原材料、产能饱和度、自动化程度等多方面因素的影响，难以直接比较。感谢您的关注！

9. 孙总，您好。大盛石墨业绩补偿款的进展如何？

答：尊敬的投资者您好，公司已经向深圳市中级人民法院提起诉讼，目前一审判决已经生效正在申请强制执行，我们将继续通过法律的强制手段来维护公司的合法权益。感谢您的关注！

10. 肖总，您好。华为 mate xs2 用了大富方圆的配件吗？

答：尊敬的投资者您好，大富方圆是华为 mate xs2 转轴核心部件的主要供应商。感谢您的关注！

11. 孙总，您好。大富网络目前的运营情况如何？帕拉卡今年业绩能有爆发迹象吗？

答：尊敬的投资者您好！大富网络作为孵化、赋能基于 NPL 语言、ParaEngine 3D 引擎和生产工具 Paracraft 的科技企业，以研发及计算机底层架构搭建为核心业务。帕拉卡目前已在 16 个省市地区开设学校 3D 动画编程课程，服务公立学校超 500 所，培训老师超 1,000 人，上课学生超 20 万人。

12. 请问郭总，配天智造什么时候会并入大富科技财务报表？

答：您好！公司已于 2022 年 2 月完成配天智造特定事项协议转让，根据企业会计准则相关规定，公司已于 2022 年 2 月将配天智造纳入合并范围。感谢您对公司的关注！

13. 请问下大富的各位董事针对公司股价连续几年下跌做了些什么动作？起到了什么效果？管理人员是否有能力继续管理公司？你们预计要多少年才能达到孙董说的 5 年千亿产值目标？

答：感谢您关注！达成千亿产值首先得有超过千亿规模的市场。射频滤波器行业规模约 200 亿，不可能成就千亿产值企业。我们得开拓新市场。千亿规模的市场在哪？今天，我们国家已经一只脚迈进中等发达国家门槛，人均 GDP12,550 美元，面临制造业竞争日趋激烈及人力成本提升等多重压力。往上看，我们与发达经济体还有很大差距，有非常大成长空间；往下看，我们有来自越南、印度得劳动力成本更低廉区域的追赶。着力产业升级，由劳动力密集型向智能化、自动化升级是必然走向。

大富科技近年在智能制造、自动化领域做出一些有益尝试，也取得一些技术突破。我们有望率先在 CNC 制造领域实现智能化制造；我们也有望在射频滤波器调试领域率先实现低成本、智能化。构建低污染、可持续发展是人类共同目标，新能源车是我们国家碳达峰关键举措。四轮电机是新能源车发展终极方向！大富科技在新能源车轮毂电机研发、新能源车底盘、新能源车电池模组自散热等领域取得重大突破。

14. 滤波器就是打铁的活，不上不下，两头受气。客户压价、材料涨价、员工涨薪、需求减少、制造转移、夕阳产业，如何提高毛利？孙总、肖总。

答：您好！射频滤波器行业的市场需求与无线通信基础设施建设强相关，存在一定的波动性。2021 年，国内 5G 基站建设不及预期；海外则仍然受到新冠疫情反复及持续的深远影响，移动网络建设速度及规模亦不及预期。同时各类原材料价格及海内海外运输费用大幅上涨，叠加国内疫情反复导致的人工成本上涨等因素，的确使得公司 2021 年通信业务承受了巨大的压力，我们也看到了业内多个友商 2021 年的业绩受到了不同程度的影响。

但射频滤波器行业仍然是高科技行业之一，5G 仍处于持续建设期，下游的需求长期存在，具备提升利润的空间。公司将从以下几个维度开展工作，努力提升毛利率：

- (1) 密切关注大宗商品的价格变动，采取各类采购方法降低大宗商品价格波动对成本的影响，不排除利用金融工具或与客户达成价格联动机制；
- (2) 加强内部生产制程管理，提高操作人员稳定性，降低报废、不良对生产成本的影响；

(3) 加速自动化智能化设备/产线的引入和改造，提升生产效率的同时降低人工对产品品质的不良影响；

(4) 持续剥离或处置低效资产，降低低效资产摊销对毛利率的影响。

感谢您的关注和理解！

15. 肖总，您好。目前国内电子烟监管政策要求生产报备，公司的报备情况如何？大富海科未来是否会打造自己的电子烟品牌？

答：您好，电子烟方面，公司在按照相关政策和要求正常报备中，同时按照要求正常开展生产活动。公司目前尚无打造自有电子烟品牌的计划。感谢您的关注！

16. 你好，今年在净利方面计划如何提升？

答：您好！毛利率方面，公司将从以下几个维度开展工作，努力提升：（1）密切关注大宗商品的价格变动，采取各类采购方法降低大宗商品价格波动对成本的影响，不排除利用金融工具或与客户达成价格联动机制；（2）加强内部生产制程管理，提高操作人员稳定性，降低报废、不良对生产成本的影响；（3）加速自动化智能化设备/产线的引入和改造，提升生产效率的同时降低人工对产品品质的不良影响；（4）持续剥离或处置低效资产，降低低效资产摊销对毛利率的影响。净利方面，公司将从以下几个维度开展工作：（1）努力提升高毛利率产品的收入，提升毛利额；（2）加强内部管理，降低管理费用等期间费用；（3）凭借强有力的研发创新能力，获得更多的政府奖励补贴。感谢您的关注！

17. 周董，您好。今年公司第二十四次董事会，关于将部分结余募集资金永久补充流动资金的议案上。信达代表投了反对票，理由是：要对公司的整体发展以及可持续发展，考虑全面一些，做到长期稳健持续发展。您作为独立董事，是如何看待这事的？

答：尊敬的投资者您好，关于大富科技结余募集资金永久补充流动资金的议案，全体董事进行了丰富深入讨论，我认为：第一，该方案在法律是合规的；第二，公司该笔资金之前一直处于闲置状态，回报率较低，从公司的角度来看，将部分结余募集资金及利息永久补充流动资金有利于提高募集资金的使用效率，同时满足公司实际经营需要；第三，公司充分尊重每位董事的意见和建议，每位董事都按照法律法规的要求勤勉履职。

18. 为什么公司年年亏损，同行业武汉凡谷业绩这么亮眼，你们还号称领军企业

答：同业的情况，我们不便进行评论。公司自 2001 年涉足射频滤波器行业以来，始终以创新引领公司和行业的发展，带动产品生产成本的大幅降低和生产效率的大幅提升。作为无线通信设备的核心组件，滤波器始终存在不符合摩尔定律、需要特殊定制等特点，是通信设备中较为特殊的组成部分，牵动着整个通信设备的量产供应。公司的持续创新和引领，推动滤波器行业不断进步，使得下游通信设备商能够实现无线通信设备的整体顺利供应。公司对行业的贡献也得到了国家的肯定和认可，于 2021 年被工信部认定为基站滤波器领域的制造业“单项冠军”。

2021 年公司在射频滤波器领域遇到了下游市场需求、上游原材料等各方面的叠加影响，业绩承压；同时，除了传统的 ERA 业务外，公司深耕我国科技工业高端装备及智能制造，长期围绕基础工业领域的核心技术难题攻关研发。这些研发不是一蹴而就的，需要长期的投入、钻研、检验、测试，短期内不能形成规模营收，且会因大量的研发资源等投入而花费资金，导致成本费用的上升，也导致了业绩受到一定程度的影响。但从更长的时间周期来看，公司在新业务、新项目、核心技术方面的投入是必要的。公司对未

来的长远发展充满信心。感谢您的关注！

19. 公司号称全球最大的滤波器制造商，请问是赔本赚吆喝吗，在开拓国外市场有什么计划吗？

答：您好！射频滤波器行业的市场需求与无线通信基础设施建设强相关，存在一定的波动性。2021年，国内5G基站建设不及预期；海外则仍然受到新冠疫情反复及持续的深远影响，移动网络建设速度及规模亦不及预期。同时各类原材料价格及海内外运输费用大幅上涨，叠加国内疫情反复导致的人工成本上涨等因素，的确使得公司2021年通信业务承受了巨大的压力，我们也看到了业内多个友商2021年的业绩受到了不同程度的影响。但射频滤波器行业仍然是高科技行业之一，5G仍处于持续建设期，下游的需求长期存在，具备提升利润的空间。国外市场方面，公司下游客户是全球主要的无线通信主设备制造商，产品是发往全球的。公司将继续保持与现有客户的良好关系，并积极开拓其它海内外头部客户。

20. 去年业绩说明会上记得总工有说过大富推出了目前最轻的一体化天线，目前在市场的推广情况和竞争力方面如何，谢谢

答：感谢您关注！关于5G天线，所谓的技术首先应该体现在这几个维度上：（1）天线的增益；（2）天线轻量化、小型化；（3）天线可批量性及成本。其实，各大天线厂家目前在制的5G天线多采用塑胶天线或PCB天线模式。

公司新型天线在增益、小型化、成本等维度上均明显优于目前各大天线厂家产品。但我们不是传统的天线厂商，从技术到客户应用需要有个过程。

21. 各位管理层，能否对大富科技去年的滤波器毛利率-5%作一个详细的说明，灿勤科技34%毛利，凡谷22.4%，就连春兴精工都有12%，世嘉科技也有2%，咱大富也是个全球最大的滤波器生产商，能解释下为啥有这样的毛利率，跟全球最大的地位不匹配嘛，谢谢！

答：您好！公司2021年通讯业务毛利率低，主要受以下方面影响：（1）行业竞争加剧，部分产品销售单价下调，收入下降3.54%；（2）主要原材料如电解铜、银板、铝材等金属材料价格大幅上涨；（3）招工难，人力成本上升；（4）需求未达预期，产能不饱和，单位固定费用较高。

目前我国5G网络尚处于规模建设期，公司依托针对精密机电产品纵向一体化、垂直整合的全流程制造能力，通过持续的研发投入，不断巩固公司在行业内的领先优势和地位，为公司在5G时代的快速发展奠定了坚实基础。感谢您对公司的关注！

22. 为什么每年亏那么多？别总是把原因推在原材料等等

答：您好！近几年，国内经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，公司作为全球供应链的参与者，难以独善其身。受国内外疫情、政治、经济环境影响，公司原材料价格大幅攀升、招工难，人力成本上涨，同时美国对中国部分企业实施严厉制裁仍未取消，影响到公司下游客户的需求释放。公司以产业链垂直整合为基础，通过自主研发、自主加工为客户提供服务，该模式导致了公司固定资产投资、研发投入、管理费用投入较大，在行业需求下降时，公司产能得不到充分利用，对盈利能力会产生一定的影响。另外，公司新业务孵化增加的费用以及前期外延式拓展形成了部分非盈利资产，剥离和关停也一定程度影响了业绩。未来，公司将紧跟行业形势变化和客户需求，努力达到逐步提振公司业绩的目标。感谢您对公司的关注！

23. 智能制造和数字化是未来的大趋势，配天智造进入大富科技体系后，黑灯工厂解决方案，目前有无成功的案例，未来这块业务有什么样的打算，谢谢！

答：您好！感谢您对大富科技和配天智造的关注。配天智造是公司“智能装备技术赋能服务平台”的重要组成部分，基于核心部件、软硬件的自主化能力，整机定制开发能力，MES 系统开发能力等，配天智造已经有能力面向通信、汽车零部件、军工等行业提供具备生产状态实时监控、生产排程实时统计、快速切换程序、在线监测、自动化物流等丰富功能的，实现“减少普工，不依赖技工，取代现场 QC”的黑灯工厂解决方案。目前，该方案已经在深圳、蚌埠、苏州等地设有数个示范工厂，实现了人工数量的降低、生产效率的提高和夜间无人化生产。未来，配天智造的业务模式将既可以通过自有工厂对内或对外提供产品的智能制造服务，又可以直接出售智能装备或整体解决方案。

24. 公司 2021 年消费类电子业务业绩增长的驱动因素有哪些？

答：投资者您好！公司消费类电子业务业绩增长主要原因如下：公司根据自身原有技术优势，拓展新业务和新产品，形成强者恒强的发展态势；同时，向上下游稳步拓展，稳步扩张业务范围；此外，谨慎拓展优质客户，坚持集中力量服务行业龙头大客户。

25. 公司目前的滤波器 4G 和 5G 的销售占比大概是多少，公司作为全球最大的滤波器制造公司，市占率差不多 10%，请问未来市场有无向头部公司集中的机会，谢谢

答：您好！由于 5G 系统自 2019 年起已经开始逐步部署，4G 系统的建设已经逐步步入收尾阶段，或转变为部署 4G/5G 兼容设备。因此，公司目前提供的滤波器产品，大多数已经能够适用于 5G 系统。而销售至客户端后，客户的整机设备是部署于运营商的 5G、4G 或 4G/5G 兼容系统，公司并不知晓。

射频滤波器是通信设备的重要组成部分、且属于客户定制化产品，其供应商需要投入大量的设计工作和较长的制造链条。目前，通信设备行业的技术仍在持续演进，设计和制造技术仍将不断进步。因此我们相信具备真正的自主原创能力，且具备垂直整合制造能力的供应商，才有能力在行业中走得更平稳，更长久。感谢您的关注！

26. 董总您好，公司在 5G 小基站上的技术储备如何？除了滤波器，不论是塔放还是合路器，都没有形成规模。特别是去年业绩说明会上提出的天线业务，更是没有进展。今年情况会如何？

答：感谢您关注！10 年前塔放多为凯瑟琳、康普等国外公司垄断，今天，这个领域为中国企业垄断，这源于公司对这个产业的贡献。您今天见到的塔放基本上源于公司的设计。随着 5G 技术发展，塔放自身市场在萎缩。

关于 5G 小基站，设备厂商视这个为核心技术，难以接受下游供应链涉及。公司虽有非常好的技术，但客户接受还需要个过程。

27. 肖总，公司每年的研发投入差不多是销售收入的 10%，这部份投入的产出情况如何，特别是转化成业务收入和利润的成果如何，谢谢！

答：我们是高科技企业，技术是企业生命。邓小平教导我们：科技是第一生产力！公司这些年尽管业绩不理想，但我们在研发领域投入始终不懈！2021 年，我们技术团队完成客户编码 96 款，转产 77 款，涵盖华为、爱立信、诺基亚等重点编码。我们全年专利申请 384 项，已获得授权专利 176 项，超过同行前 5 家专利总和。我们在 CNC 智能化制造、射频滤波器自动调试、自动装配、新能源车轮毂电机、新能源车自散热电池模组、新能源车新型底盘领域均做出新突破！感谢您的关注！

	完整版问答内容请登录下述同花顺网页查看： https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1000928
附件清单	无
日期	2022年5月12日