

证券代码：603738

证券简称：泰晶科技

公告编号：2018-030

债券代码：113503

债券简称：泰晶转债

湖北泰晶电子科技股份有限公司 关于接待券商、机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

湖北泰晶电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年6月1日以现场参观、交流的形式接待了多家券商、机构投资者的分析师集体调研，现将情况公告如下：

一、调研情况

调研时间：2018年6月1日09:30-16:00

调研形式：现场参观、交流

调研机构：（排名不分先后）

券商：广发证券、山西证券、中信证券、方正证券、民生证券、东方证券、兴业证券、浙商证券

机构投资者：平安资产管理有限责任公司、平安大华基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）、珠海横琴恒达凯信资产管理有限公司、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）、中科沃土基金管理有限公司

公司接待人员：董事长/总经理喻信东先生、副总经理/董事会秘书单小荣先生、财务总监喻家双先生、副总经理王金涛先生

调研日程：09:30—12:00 公司现场参观（泰晶园区 DIP 基地、润晶园区上游材料基地、泰华园区 SMD 产品基地）、14:00-16:00 观看公司宣传片、公司简介及交流。

二、交流环节主要问题及公司回复概要

1、与同行业相比，公司材料和设备的自制能力较高。以公司现在的节点看，未来公司在材料、设备的自制能力上还有多大的空间？生产成本是否可再降低？

公司历来重视技术和产品研发，特别注重将先进制造工艺和技术应用到晶体谐振器生产制造领域。公司通过自主研发和集成创新，实现了传统 DIP 产品自动化生产并逐步向上游延伸，目前已实现从水晶块到成品的全程自主生产。在 SMD 产品方面，公司利用新型生产线的优势，发挥了自身生产管理经验和成本控制能力，该类产品一直保持较高的良品率，具有明显的成本优势。

2017 年公司自产上游材料由 DIP 向 SMD 产品延伸，目前已实现 SMD 产品晶片、基座、上盖的量产，目前覆盖总量约 20%；实现对 DIP 产品部分工序自动化改造，提高生产线的自动化率，如新型全自动焊接生产线，主要应用于 DIP 系列产品，节约人工 60%以上。生产效率大幅提升，规模扩张迅速，公司具有明显的规模优势和成本优势。

晶振市场是一个充分竞争的市场，其价格趋势跟元器件总体价格趋势基本一致。生产成本的控制、内部的挖潜增效，一直是每个元器件企业降本增效的措施之一。公司通过生产流程的技改、上游材料的成本控制，可以在一定程度上缓冲市场的竞争冲击。公司今后将继续在自动化的技改上加大力度，开发智能化产线应用，多渠道降本增效。

2、目前片式产品主要应用于哪些领域的产品？

公司片式产品包括 TKD-M-M 系列(高频)、TKD-M-K 系列(低频)、TKD-M-T 系列(温补)等，分别应用于不同的终端产品/功能，TKD-M-M 系列(高频)主要移动通讯、智能手机、视听设备、平板电脑、笔记本电脑等各类移动终端和自动控制系统等，具体包括其中的 WIFI、蓝牙等远程、短程网络的模块应用；TKD-M-K 系列(低频)主要应用同上，但只针对时钟单元模块；TKD-M-T 系列(温补)主要在智能手机、平板电脑、可穿戴设备等消费级便携式智能终端导航定位模块的应用。

3、小厂商进入该行业的壁垒？

晶体谐振器作为终端应用的基础电子元件，在下游应用领域发挥着基础性的

作用，各应用领域对晶体谐振器产品的质量、品质的稳定性及交货期等都具有较高的要求。厂商的市场竞争力主要体现在生产规模、设备自动化水平和管理能力上，行业同时兼备技术密集型、资金密集型的特性。新进入该行业的企业需要具备较强的资金实力、管理水平、研发能力和市场声誉，因此本行业存在着一定的行业进入壁垒，包括技术及人才壁垒、资金实力壁垒、综合管理能力壁垒、大客户采购认证门槛等。

比如产品进一步小型化后的工艺技术更新、材料的同步开发；大客户认证如各大方案商的平台方案的同步开发、认证，都是对生产企业的巨大考验。市场上虽然有一些小型厂商普通产品的恶性竞争，但代表企业水平的进一步小型化、方案商的产品认证认可，不是任何企业都能够有能力实现的。

4、配合方案商做的产品，例如联发科，有哪些具体产品？各产品有区别吗？定制化程度高吗？

随着公司 M 系列产品被市场的逐步认可和知名度的提升，自 2016 年末，公司加大自主品牌的方案商认可推广。截止到目前，公司有多款产品通过了多个方案商的产品认证，其中主要方案商有：

联发科：TKD-M-M3225 26MHz 应用于 MT2523，该产品是高度整合 GPS、低功耗蓝牙的可穿戴设备芯片，主要在智能硬件、物联网领域应用；TKD-M-M3225/2520 26MHz 应用于 MT7682，该产品主要应用在智能家电、家庭自动化、智能设备等；TKD-M-M3225 26MHz 应用于 MT8516，主要是面向智能语音助手设备和智能音响系统设备等。

乐鑫：TKD-M-M3225 26MHz/40MHz 应用于 ESP8266 芯片模组、ESP32 芯片模组，其集成 WiFi 和蓝牙功能，主要在物联网应用。

锐迪科：TKD-M-M3225 26MHz 应用于 RDA5981，其是高集成度、低功耗、低成本的物联网专用芯片，主要应用于各种物联网终端设备，如家庭、汽车、医疗设备、智慧城市和可穿戴设备等。

这些方案的应用，根据其具体的型号，都有相关公开资料的披露。其他，公司还与相关方案商保持同步开发认证多款产品，如：M2016—MT2625、T2520—MT2621、M2016—BES2300、M3225/M2520/M2016—SC6531/98XX（Spreadtrum）等，这些产品虽有一定规格的尺寸、频点，但具体到其他更细的

性能参数而又有不同的料号，以定制化设计为主。

这些方案商的产品认证，只是公司产品进入到相关方案商平台的认可，不代表认证方今后会选择公司作为长期供应商，后续合作尚需双方协商；对认证方供应产品的数量和金额，尚需具体供货合同或订单确定，具有不确定性。

5、小型化产品目前是否有应用需求？新产品有哪些产品？

如可穿戴设备、耳机等便携的 WiFi、蓝牙应用硬件等对小型化产品有一定的需求，主要在 2520 以下尺寸。公司产品逐步被各大方案商的认可，标志着公司以自主民族品牌融入国际市场，极大提升了公司产品与国外品牌的同台竞争能力，小型化的推广一样迎来机遇。

6、小尺寸产品，例如 1612 产量占比、市场需求情况？外资品牌在小尺寸产品方面的情况？

小尺寸产品需求根据市场确定。公司是行业的后来者，涉足小型号时间不长，市场品牌效应尚不敌外资品牌，总体尚落后于他们，正是由于公司的竞争参与，对应的应用终端才会有机会获得更经济的配套服务。相信，随着公司产品认可推广范围的扩大，公司产品“替代进口”的前景是可观的。

7、公司关于有源晶振的研发的考虑？

公司一直致力于各类晶体谐振器产品的研发与应用，这其中也包括相应的器件技术的开发，对应产品如所问“有源晶振”，还要依赖市场的应用趋势，需要在研发投入、市场经济性、竞争能力等多方面综合考虑。基于公司研发涉及相关的商业信息等，在此不作详细介绍，请谅解。

8、公司在做大做强过程中，有哪些节点是标志性的？

公司自创立以来，每一年都是关键元年，这其中，有工序自动化设备的成功开发应用，各型号产品的大规模量产等。如 2008 年，公司实现 TF 系列自动化量产；2013 年，泰华园区实现片式产品量产；2016 年，公司成功登陆沪市 A 股主板，开启二次创业等。2017 年公司在新产品、新材料、新装备上取得的重大突破，2018 年公司产品获得诸多方案商的产品认可等，公司一直在创业的道路上，快马奔跑。

9、2018 年公司收入等的预计？

2018 年公司将立足现有主营业务，开拓新市场、新领域，持续推进技术、产品创新，积极推进募投资金投资项目建设，加强企业内部管理，提高经营效率和效果，促进公司健康、持续发展，力争实现营业收入和净利润的稳步增长。2018 年财务预算的主要财务指标为：营业收入 7.75 亿元，净利润 9,000.00 万元。

10、2018 年，公司各产品系列产能预计？

根据公司年初预算，结合公司现有产能状况，2018 年度各系列产能目标预计约 35 亿只：DIP 产品 16 亿只（其中 TF 系列 15 亿只，S 系列 0.96 亿只）、SMD 产品 18.6 亿只（M 系列 15 亿只，其他 3.6 亿只）。

11、请简述 2017 年公司境外销售增长比较快的原因？

公司一直关注境外国际市场，主要在应用终端制造聚集区域，这代表公司产品参与国际化竞争的能力。2017 年，公司境外业务收入增长较快，占主营业务收入约 30%，主要因为公司不断拓展业务渠道，加大对境外市场的开拓力度和竞争参与。这其中，包括公司合作关联方台湾希华晶体，销售额 9,300 余万元，占年度销售总额的百分之十几。公司境外销售的增长，代表公司产品获得更多国际市场的认同。随着公司逐步被各大方案商的认可，预计未来境外应用市场还会有一定幅度的增长。

12、2017 年，公司各产品系列毛利率趋势？

由于晶体谐振器市场充分竞争的格局，收入提升的同时，净利润存在非同步的增长，一方面充分竞争带来的价格竞争；另一方面材料、人工等直接成本的逐年增加，加之贸易类低毛利率的影响，公司主营业务综合毛利率约 30%，较上年有一定幅度的下降。这其中有公司加大低毛利率贸易规模的影响，也有公司基于战略考虑，主动降低传统产品价格的因素。具体分产品传统 TF 系列依然保持行业较高水平，SMD 产品基本保持持平。

根据电子元器件的一贯趋势，预计未来产品价格依然会有一定比例的价格下降，公司通过传统生产线的技改、上游材料的布局范围延伸等举措，结合公司其他方面的内部挖潜、降本增效，预计未来公司毛利率变动幅度依然可控。

13、公司材料和设备的技术人才来源？

一方面，吸引行业专家和高端人才加盟，增加高端技术专业人才储备；一方面，与相关院校建立长期的专业人才培养合作机制，培养专业人才。重点在不断引进人才的同时，对既有工程技术人员的培养和重用，人才不在于其学历高低，公司更看重其个人的综合素质、动手能力、责任心、使命感。

14、公司 2018 年一季度营收增长，但净利润却下滑？

公司 2018 年一季度净利润比上年同期下降 17.80%，除非经常性损益 390 余万元的差额影响外，再考虑账面汇兑损益的影响，净利润依然有一定幅度的增长。公司 2018 年一季度扣非后净利润比上年同期增长 11.57%。

特此公告。

湖北泰晶电子科技股份有限公司

董事会

2018 年 6 月 5 日