

证券代码：300504

证券简称：天邑股份

四川天邑康和通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2020-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券 上海赤祺资产管理有限公司 途灵资产管理有限公司
时间	2020年10月13日 17:30-18:30
地点	电话会议
上市公司接待人员	天邑股份副总经理、董事会秘书 陈思 天邑股份证券事务代表 杨杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、经营业绩回顾</p> <p>2020年第三季度公司营业收入约5亿元，同比增长0.26%，归属于上市公司净利润约3884万元，同比增长17.32%。2020年前三季度，公司营业收入约14亿元，同比下降17.71%，归属于上市公司净利润约1.02亿元，同比下降14.34%。第三季度单季度营业收入增加主要是因为随着疫情逐步缓解，市场开始复苏，客户需求略有提升；公司第三季度单季度的净利润较去年同期增加主要因为当期毛利率有所提升，同时销售回款较去年同期增长较多所致。前三季度收入下降主要系上半年受新型冠状病毒疫情影响，公司及上下游企业复工时间有所延迟，对公司生产、销售等经营造成影响。</p> <p>从产品角度来讲，公司主要产品为光猫、机顶盒、WiFi6，受疫情影响，光猫销售数量有所下滑，WiFi6发货情况与年初</p>

预期有所差异，起量较预期晚几个月；5G 小基站 2018 年投入研发，今年已完成部分运营商的测试，在部分测试功能和指标上位于市场前列；此外，公司今年首次中标中移物联网的政企网关，是公司进军政企市场的一次重大突破。

一、问题交流

1、公司未来的产品收入结构中主要的产品是什么？

答：除了光猫和机顶盒等传统产品外，WiFi6 的量会比较大，主要归于运营商大力推广“三千兆”，其中，“千兆 WiFi”需要 WiFi6 来实现。天邑作为长期为运营商提供产品和服务的厂商，更熟悉运营商的需求，在产品定制化和落地服务等方面，都具备竞争优势。因此，我们坚决看好运营商的 WiFi6 市场。

另外，5G 小基站也有机会。在 4G 时代，信号深度覆盖主要依靠传统室分 DAS 系统，而 5G 时代室分 DAS 系统难以满足需求，且 DAS 系统升级成本较高。相较宏基站耗电多、选址难、成本高等特点，5G 小基站体积小、布放灵活，更能满足 5G 覆盖需求，未来的应用场景会更多，5G 小基站的市场前景会更广阔。目前，5G 小基站尚未真正商用，公司看好小基站未来 2 到 3 年的机会，将与下游客户、同行友商共同探索小基站落地的行业应用和商业模式。

2、未来 2-3 年的研发投入，研发人员招聘计划？

答：公司的研发中心设置在上海、深圳、成都，公司的研发体系是根据项目的需求进行人员配备和储备。

3、10GPON 终端的销售量是什么情况，有什么趋势，未来有什么改变，什么时候会迎来拐点？

答：要实现“三千兆”中的“宽带千兆”，就必须需要使用 10G PON 终端，从公司目前的出货情况来看，疫情缓解后

	<p>今年 10G PON 销量同比去年、前年都更高，相较之前有较大提升。待下游高带宽、低时延的应用场景规模化使用后，10G PON 终端的使用规模也会越来越大。</p> <p>4、WiFi6 单价和毛利的情况如何？</p> <p>答：WiFi6 市场是更全面竞争的市场。价格方面，天邑的 WiFi6 产品是全系列产品，根据市场的需求提供不同的产品，不同的产品规格对应不同的价位；毛利方面，会因为不同的产品规格和随着 WiFi6 市场的竞争格局变化而变化。</p>
附件清单	
日期	2020 年 10 月 13 日