

西安天和防务技术股份有限公司

关于拟投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

风险提示：

1、本次投资涉及的项目用地尚未取得，若企业最终未能依法取得项目用地的土地使用权，将影响建设项目的正常履行。公司会积极与相关政府部门保持密切沟通，通过政府土地招拍挂公开程序竞价获得。本次建设项目涉及的土地取得、项目报批、施工建设等尚需政府主管部门（包括但不限于发改委、国土、环保、规划等部门）的批准或备案，项目的推进存在一定程度的不确定性。

2、本次建设项目的具体建设计划、建设内容、建设面积及规模可能根据政府主管部门、业务发展需要、建设进程及相关产品研发进度等情况进一步调整。

3、本项目在建设运营过程中可能面临市场风险、技术流失及研发风险、政策风险等方面的风险因素，敬请广大投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

西安天和防务技术股份有限公司（以下简称“公司”或“天和防务”）近几年一直围绕提升公司盈利能力进行转型升级，形成了通信电子为重点业务之一的军民融合产业布局。公司已经在通讯器件领域的环形器、射频微波器件方向成功批量供货客户。随着5G的商用，通讯器件出货量将呈现较快增长，基于此公司决定扩大产能，拟在西安市高新区投资建设“西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目”，该投资项目业务范围拟包括5G通讯电子产品（隔离器、环形器、5G射频微波芯片）及军民融合相关产品的生产。就该投资项目，公司将成立项目公司，负责该投资项目的具体建设、实施和运营。本次投资建设项目将根据实际进展分期投入，最终项目开支以实际投资金额为准。

公司于2019年2月27日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于拟

投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目的议案》，同意公司在西安市高新区建设“西高新天和防务二期--5G 通讯产业园”项目，该项目计划用地面积约 260 亩。项目总投资为 169,981 万元，其中债务资金 115,000 万元，其余资金为企业自筹，前期拟分批投入资金人民币 50,000 万元。

提请股东大会同意董事会授权公司管理层办理政府报批、报建及组织实施项目建设的相关事宜（包括但不限于办理上述项目的规划选址、可研、环评、用地预审、立项、签署与项目相关的协议、合同和文件等事宜以及其他与项目投资建设相关之事宜），本次投资建设项目尚需提交公司股东大会审议。

本次投资建设项目不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、本次建设项目基本情况

（一）项目名称：西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目；

（二）项目实施主体：天和防务将投资设立全资子公司作为项目公司负责实施本次拟投资建设项目；

（三）项目实施地点：西安市高新区（具体地点以立项审批为准）；

（四）项目计划用地面积：本项目规划用地面积约 260 亩，总建筑面积 360,962 平方米（以规划局征地红线为准）；

（五）土地取得方式：以招拍挂方式取得；

（六）资金来源：项目总投资为 169,981 万元，其中债务资金 115,000 万元，其余资金为企业自筹；

（七）项目建设周期：36 个月；

（八）项目具体建设内容及具体投资概算：

本项目的建设内容含厂房建设、研发楼及综合楼建设等。经估算，本项目总投资为 169,981 万元，其中工程费用 126,821 万元，工程建设其他费用 26,277 万元，基本预备费 6,124 万元，建设期利息 9,559 万元，流动资金 1,200 万元。

上述建设内容、投资概算可能根据业务发展需要进一步调整。

（九）预计收益

本项目生产经营期满负荷后，预计年实现销售收入约为 875,000 万元（本预计收益仅为公司根据项目可行性做出的内部测算，存在较大的不确定性，不作为业绩承诺）。

三、项目可行性分析

（一）我国 5G 产业投资分析

自 20 世纪 80 年代以来，移动通讯每十年出现新一代革命性技术，推动着信息通信技术、产业和应用的革新，为全球经济社会发展注入源源不断的强劲动力。截至目前，移动通信技术已经历 1G 至 4G 四个时代，正朝着第五代移动通信技术（5G）阔步前进。抓住 5G 移动通信发展新机遇，加快培育新技术新产业，驱动传统领域的数字化、网络化和智能化升级，成为拓展经济发展新空间，打造未来国际竞争新优势的关键之举和战略选择。

5G 移动通信技术将成为引领国家数字化转型的通用目的技术，提供了前所未有的用户体验和物联网连接能力。5G 网络将成为构建万物互联的基础设施，取代传统网络中的专用网元设备，由软件实现网元设备功能，同时通过灵活的网络切片技术，实现多个行业和差异业务共享网络能力，进一步提升网元设备利用效率和集约运营程度。

国家工信部在《5G 经济社会影响白皮书》中指出：据测算，5G 全生命周期直接设备投入将达 6.1 万亿元，间接产值接近 10.6 万亿元人民币。

从产出规模看，2030 年 5G 带动的直接产出和间接产出将分别达到 6.3 万亿和 10.6 万亿。在直接产出方面，按照 2020 年 5G 正式商用算起，预计当年将带动约 4,840 亿元的直接产出，2025 年、2030 年将分别增长到 3.3 万亿、6.3 万亿元，十年间的年均复合增长率为 29%。在间接产出方面，2020 年、2025 年和 2030 年，5G 将分别带动 1.2 万亿、6.3 万亿和 10.6 万亿元，年均复合增长率为 24%。

从产出结构看，拉动产出增长的动力随 5G 商用进程的深化而相继转化。在 5G 商用初期，运营商大规模开展网络建设，5G 网络设备投资带来的设备制造商收入将成为 5G 直接经济产出的主要来源，预计 2020 年，网络设备和终端设备收入合计约 4,500 亿元，占直接经济总产出的 94%。在 5G 商用中期，来自用户和其他行业的终端设备支出和电信服务支出持续增长，预计到 2025 年，上述两项支出分别为 1.4 万亿和 0.7 万亿元，占到直接经济总产出的 64%。在 5G 商用中后期，互联网企业与 5G 相关的信息服务收入增长显著，成为直接产出的主要来源，预计 2030 年，互联网信息服务收入达到 2.6

万亿元，占直接经济总产出的 42%。

从设备环节看，5G 商用中后期各垂直行业将成为网络设备支出主要力量。在 5G 商用初期，运营商开展 5G 网络大规模建设，预计 2020 年，电信运营商在 5G 网络设备上的投资超过 2,200 亿元，各行业在 5G 设备方面的支出超过 540 亿元。随着网络部署持续完善，运营商网络设备支出预计自 2024 年起将开始回落。同时随着 5G 向垂直行业应用的渗透融合，各行业在 5G 设备上的支出将稳步增长，成为带动相关设备制造企业收入增长的主要力量。2030 年，预计各行各业在 5G 设备上的支出超过 5,200 亿元，在设备制造企业总收入中的占比接近 69%。

（二）天和防务 5G 产业布局及市场机会

天和防务经过多年的布局，旗下拥有深圳市华扬通信技术有限公司、南京彼奥电子科技有限公司、成都通量科技有限公司等多家专业子公司，专注于 5G 产品和国产化替代。天和防务结合军民融合国家战略，实时启动军转民的策略，在集成电路设计平台和器件平台做了大胆的尝试，选择 5 个未来重点发展方向：1、铁氧体磁芯材料面向通信领域已实现量产；2、推出针对 4G/5G 的环形器和隔离器；3、射频微波芯片国产化替代；4、研发面向 4G/5G 的 LNA、小信号放大器、开关等射频类器件；5、研发面向 5G 的 26G/38G SOC 芯片及面向消费类电子的 24G、77G SOC 芯片。

天和防务通过对产业链上下游的布局，在旋磁铁氧体磁性材料、射频单芯片等移动通讯有源及无源器件方面，构建了产业链体系，已形成良好的市场能力。以旋磁铁氧体磁性材料为核心部件的器件产品已用于移动通讯、军民用雷达等领域，是全球环形器厂家的主要原材料供应商；下游的隔离器、环形器是设备商的主力供应商，具有一定的市场影响力。随着 5G 大规模应用的剧增，上述产品订单已开始增量，天和防务将以此为契机，结合自身优势以及目前的市场规模，加大在西安的布局，投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目，扩充产能、尽可能实现较大市场占有率。

四、本次对外投资建设项目的目的及对公司的影响

本次对外投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目，是根据公司长远规划及整体战略，围绕自身产业优势及技术积累，扩大公司原有产品的产能、延伸产业链、丰富产品品类之举，有利于巩固和提高公司产品在 5G 通讯领域的市场地位和技术优势，形成新的利润增长点，对公司未来财务状况和经营成果将产生积极影响。但由于项目建设周期较长，该项目对本公司本年度的收入、利润不构成重大影响。

五、存在的风险

（一）土地及项目立项风险

本次投资涉及的项目用地尚未取得，若企业最终未能依法取得项目用地的土地使用权，将影响建设项目的正常履行。公司会积极与相关政府部门保持密切沟通，通过政府土地招拍挂公开程序竞价获得。本次建设项目涉及的土地取得、项目报批、施工建设等尚需政府主管部门（包括但不限于发改委、国土、环保、规划等部门）的批准或备案，项目的推进存在一定程度的不确定性。

（二）产品调整风险

本项目在建设过程中，具体的建设计划、建设面积及建设内容可能根据市场需求变化、企业业务发展需求及新产品研发测试情况等做进一步调整。

（三）市场风险

本项目所涉及的产品目前市场前景良好，符合国家产业政策导向。但是全球经济的稳定性、产品应用领域和行业发展带来的市场需求变化，对本项目后续的市场拓展有一定影响，存在市场方面的潜在风险。另一方面本项目所涉及的产品可能面临着激烈的市场竞争，最终可能会导致产品销售数量的下降及利润率的降低，并且随着技术产品更新换代的加快，本项目产品存在着无法及时满足变化的市场需求的可能性。

（四）技术流失及研发风险

公司在技术研发过程中，如核心技术人员出现流失，可能会带来新产品技术流失，研究开发进程缓慢、暂时停顿或失败的风险。

（五）政策风险

任何建设项目的投资决策都要符合国家的一系列投资政策的规定。国家政策环境的变动作为投资决策的进入导向至关重要，因此，在投资以前仔细研究国家的政策条件和政策意图以及它们的变化趋势，是控制投资决策风险的前提。本项目符合国家军民融合相关产业政策，符合高新区发展先进制造业的产业定位，因此，项目投资进入政策“宽松”，投资进入的政策环境风险较小。

六、独立董事的意见

公司本次拟投资建设西高新天和防务二期—5G 通讯产业园项目符合国家军民融合

产业政策，是公司发展的客观需要，符合公司的长远规划及整体战略，有利于公司培育和发展新的利润增长点，增强公司可持续发展能力及可持续盈利能力，符合全体股东利益。同意此次投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目。

七、监事会意见

监事会认为该项目的投资符合公司长期发展战略规划，项目建成后可为公司未来可持续发展奠定坚实的基础，对公司未来财务状况和经营成果将产生积极影响。同意公司投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目。

八、其他事项

（一）截止目前，关于《西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目的可行性研究报告》公司已按照相关程序上报政府主管部门审批。

（二）公司将按照相关规定，对于本次设立项目公司的后续进展，依照规定及时履行信息披露义务。

九、备查文件

- （一）《公司第三届董事会第二十三次会议决议》；
- （二）《公司第三届监事会第十四次会议决议》；
- （三）《公司独立董事关于第三届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见》；
- （四）《西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目可行性研究报告》。

特此公告

西安天和防务技术股份有限公司董事会

二〇一九年二月十七日