

北京信威通信科技集团股份有限公司

关于 2015 年度业绩说明会召开情况的公告附件

会议内容:

一、公司副总裁介绍 2015 年公司经营基本情况

2015 年是公司重组后的第一个年度，公司在全面规范内部管理，加强内控体系建设的同时，不断技术创新，不断开拓进取，充分发挥自主知识产权技术优势和专网信息化经验，实现了各个市场领域的成功。报告期公司实现营业收入 35.74 亿元，较上年增长 13.22%，实现净利润 20.45 亿元，圆满完成了年初董事会确定的年度经营目标。公司核心子公司北京信威 2015 年度扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润为 25.73 亿元，顺利实现 2015 年度盈利预测目标。

报告期内，公司各方面工作开展情况如下：

1、无线多媒体及应用技术创新

2015 年，公司在 McWiLL 和 McLTE 两大 4G 技术平台上继续进行技术深度开发和能力提升。自主开发了支持 McWiLL 的无线通信终端基带处理器芯片并实现了量产，形成了完整的 McWiLL 终端解决方案。成功完成了完全自主设计的 aMESH 产品开发，并达到商用水平。公司 aMESH 产品具有更好的安全性、更大的覆盖范围、组网灵活、高速率、低时延等优势，支持网络自同步、智能路由、高抗干扰能力等特性，可以单独部署，也可以与 McLTE 产品集成部署，在应急通信领域和特种通信有着巨大的前景。

在运营支撑和移动互联网解决方案方面，密令通成功获得《商用密码产品型号证书》，完成密令通产品商密资质申请，并中标中国移动“和密话”项目，面向全国展开销售。密令通的商用，开辟了公司新的市场增长点，开启了公司安全通话领域的新篇章。

2015 年 12 月，公司承担的“新一代专用频点的 CBTC 无线通信系统平台研究”圆满通过上海市科学技术委员会的验收，充分证明了公司在轨道交通车地综合通信系统研发和产品化方面的技术实力。同月，公司凭借在城市轨道交通领域强大的通信技术优势和多个轨道交通项目实施中的技术创新和应用效果，荣获第

十二届世界轨道交通发展研究会年会“技术创新奖”。

2015年，公司及子公司申请国内发明专利204项，申请PCT国际专利1项，有13项国内发明获得授权。

2、国内无线专网、共网市场及特种通信

2015年，公司积极探索政企共网运营模式，稳固McWiLL市场，开拓McLTE市场份额，打造政企运营+行业直销的独特优势，在多个行业取得突破。

2015年，公司完成对具备ISP资质的信威亚辰收购工作，形成以信威亚辰为国内政企行业共网的网络运营主体、各项目成立分子公司开展运营的模式，在北京、海南、湖北、江西、山东等地取得了重大进展。信威集团与海南省人民政府签署战略合作协议，在信息产业和信息化建设等领域开展紧密合作。除此之外，公司不断拓展重庆、四川、云南、广西、浙江、江苏等市场，为新的一年工作奠定基础。公司持续保持国内行业市场优势地位，不断拓展新兴市场份额。2015年在国内民品行业包括铁路及轨道交通、电力、石油、水利、应急通信等多个行业宽带无线集群项目市场占有率名列前茅。

利用公司在政企行业共网和智慧城市领域积累的经验 and 基础，北京信威使用109,000万元募集资金对华达房地产公司进行增资，建设智慧养老医疗社区项目，基于以移动互联网、宽带无线通信系统技术为核心的智慧养老医疗服务平台，提供位置安全、健康医疗等智慧社区健康信服务项目。

在特种通信行业方面，公司秉承“自主创新、报效国家”核心理念，发挥公司自主知识产权的产品优势，积极响应国家军民融合战略，服务于国防信息化建设。通过软硬件综合集成，提供符合特种用户特定需求的系列产品和信息系统。自主研发的McLTE系统圆满完成四场军事演习通信保障任务。顺利通过总参信息化部组织的装备承制资格续审，以及中国新时代认证中心组织的武器装备质量管理体系第二次监督审核，为深化军民融合、开拓市场奠定扎实基础。

3、海外无线公网建设业务

2015年，北京信威圆满完成了销售计划，柬埔寨、俄罗斯、尼加拉瓜、坦桑尼亚和巴拿马等项目均实现销售收入；开拓了乌干达、肯尼亚、智利等项目并取得了阶段性进展。

柬埔寨项目作为首个商业运营项目，北京信威在电信运营和互联网解决方案

领域的积极探索，公司的即时通讯系统、电子彩票系统、电子支付系统、电子商务系统等电信业务和互联网业务融合解决方案帮助当地运营商实现了经营收入的快速增长，为公司在全球其它国家和地区开展同类型业务积累了大量经验。尼加拉瓜项目实现了首都马那瓜的全城 McWiLL 无线网络覆盖；世界银行电信覆盖项目加勒比地区一期工程成功交付，McWiLL 无线网络已覆盖其 11 个独立自治州。俄罗斯、坦桑尼亚和巴拿马项目也正在快速推进中。

4、空天信息业务

2015 年，公司联合业界各方力量，共同推进全球低轨卫星星座系统的顶层设计和系统设计，完成频率轨道申请和卫星总体方案论证工作。

在频率申请方面，本着以技术为支撑、以规则为依据的原则，认真研究无线电规则和实现技术方案，完成了符合国际电信联盟（ITU）《无线电规则》要求的卫星系统频率使用方案，该方案已经通过国家无线电管理主管部门的论证，并于 11 月 23 日正式向 ITU 报出卫星频率轨道协调资料。

在卫星星座总体方案的论证方面，完成了星座系统的论证方案，该论证方案的主体部分已经通过中国卫星应用产业协会组织的综合评审，获得较高评价。在系统设计方面，开展了 L 波段通信系统原理验证样机开发工作，16 天线单元的小规模验证系统硬件开发完毕；联合中国航天科技集团公司第八研究院完成了星间链路、用户链路和馈电链路的 Ka 波段通信系统初步方案设计。

另外，在航天航空遥感领域，公司获得了乙级测绘资质证书；建立基于倾斜摄影的三维实景建模数据生产流程，可根据自主飞行的数据生产得到了高质量的三维实景建模结果。

5、网络监测和数据分析业务

在通信网络监测市场方面，尽管近年来国内电信运营商发展速度减缓，核心网监测测试产品市场需求有所下滑，同时，国内华为等其他电信厂商大力推动通信监测运维综合化，在各细分市场领域的展开低价竞争，但在该市场上，中创信息保持依然稳步发展。报告期内，中创信息与尼泊尔电信成功签订了集成多协议监测系统项目，为尼泊尔电信提供全面的 CS/PS /IMS 数据监测系统解决方案；以综合测试名列前茅的成绩，中标中国移动统一 DPI 全国采集项目并占有较大份额；中创信息还与与德国 SIGOS 公司签订战略合作协议，成为其在中国大陆

地区的首家代理商。同时，为应对通信网络市场不利变化，中创信息陆续开始投入资源在“运营商数据变现”、“DPI业务深度识别”、“移动互联网业务全息成像评测”的等方向上进行产品和市场拓展，牵头组建大数据安全产业联盟，通过聚合相关行业资源，为公司进一步寻求合作和市场机会。在战略上，中创信息正在从“通信设备集成商”向“通信数据分析商”转变。

6、公司管理和规范运作

公司重大资产重组完成后，公司在集团层面全面建立健全公司治理和规范管理的制度体系，完善全面预算管理体系，并在集团范围进行了内控建设和内控自我评价，公司规范运作水平得到了较大提升。报告期内，公司被北京市经信委认定为《2015年北京市诚信企业》。2015年2月，因在公司治理、创新成长、股东回报、社会责任等方面的出色表现，信威集团入选“中关村50指数”样本股首批50家上市公司名单。2015年12月，信威集团董事会荣获第十一届中国上市公司董事会“金圆桌奖”。

二、公司财务部经理说明公司主要财务数据

2.1 主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年同期增减(%) | 2013年 |
|------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------|
| 营业收入 | 357,421.65 | 315,680.79 | 13.22 | 235,841.13 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 190,125.82 | 181,238.65 | 4.90 | 163,753.88 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 186,858.90 | 179,486.41 | 4.11 | 160,567.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -201,376.30 | 87,981.31 | -328.89 | -112,887.17 |
| | 2015年末 | 2014年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2013年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,221,783.32 | 1,032,623.70 | 18.32 | 430,172.71 |
| 总资产 | 1,753,511.16 | 1,421,549.66 | 23.35 | 632,218.08 |
| 期末总股本 | 218,400.26 | 218,400.26 | | 191,229.59 |

| 主要财务指标 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年同期增减(%) | 2013年 |
|-------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.65 | 0.67 | -2.99 | 0.63 |

| | | | | |
|-------------------------|-------|-------|-------------|-------|
| 稀释每股收益（元/股） | | | | |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.64 | 0.66 | -3.03 | 0.61 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 16.86 | 28.93 | 减少12.07个百分点 | 47.90 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 16.58 | 28.65 | -12.07 | 46.97 |

2.2 说明

2.2.1 经营成果

2015 年度营业收入 35.74 亿元，较上年增加 4.17 亿元，较上年增幅 13.22%，主要是北京信威除俄罗斯项目外，新增坦桑尼亚、尼加拉瓜及巴拿马等海外项目实现收入。

公司整体毛利率较上年基本持平，略有降低。2015 年，信威集团实现归属于上市公司股东的净利润约为 19.01 亿元人民币，与去年相比增加 5%左右，公司核心子公司北京信威 2015 年度扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润为 25.73 亿元，较重组时盈利预测相比超过 14.40%。

2.2.2 财务状况

2015 年期末公司总资产约 175.35 亿元，资产总额较上年末增加 33.2 亿元，增幅 23.35%，主要是流动资产增长较大。（流动资产较上年末增加 35.10 亿元，增幅 31.16%，其中货币资金增长 20.86 亿元、应收账款增长 20.13 亿元。货币资金增长主要是 2015 年，北京信威新发债券融资（23.95 亿元）及海外项目的销售回款（约 14 亿左右）；应收账款增长则主要是海外项目销售确认的应收账款增加。）

2015 年期末公司负债总额约 47.56 亿元，负债总额较上年末增加 12.68 亿元，增幅 36.35%，主要是北京信威新发债券增幅较大。

公司整体资产负债率略有上升，由上年的 24.53%，上升至今年 27.12%。

2.2.3 现金流量情况

2015 年经营性现金流量净额约-20.14 亿元，较上年 8.80 亿元减少 28.94 亿元，主要是在销售回款较去年减少的同时，海外项目质押资金规模上升较大（新增质押资金约 18 亿元）。

投资活动产生的现金流量净额约 7.18 亿元，较上年数增加 45.93 亿元，主要

系公司本期收回银行理财产品投资所致。

筹资活动产生的现金流量净额约 15.52 亿元，较上年数减少 22.3 亿元，主要系今年不存在去年重组向特定投资者非公开发行股份募集资金所致。

三、公司副总裁介绍公司 2016 年经营计划

2016 年，公司将继续发挥掌握自主核心技术的竞争优势，满足海外公网、行业专网和特种通信对无线宽带移动通信网络的需求，加强网络数据分析解决方案的市场运作，整合集团力量开创新的利润增长点，实现净利润超过 27 亿元。不断扩大经营规模、提高市场占有率和盈利水平，努力为用户、投资者、社会创造价值。

1、继续推进海外项目实施

2016 年度公司在前期市场拓展的基础上，狠抓项目落实，将与东南亚、中东、中南美洲、非洲、独联体、欧洲等区域的新兴运营商展开或探讨合作，加速推进信威无线宽带产品和服务在全球的部署。

在落实并服务于既有柬埔寨、乌克兰等项目的基础上，重点建设和运营尼加拉瓜精品项目，推进坦桑尼亚、俄罗斯、巴拿马等海外项目，推广信威“电信+互联网”的全业务解决方案，努力满足运营商在移动互联时代转型需求，向用户提供质优价廉的移动通信和移动互联体验，全面提升信威产品和解决方案在海外公网市场的竞争力。

2、积极发展行业专网业务

公司将努力抓住行业专网发展的历史性机遇，充分发挥信威集团对行业信息化需求有深刻理解的优势，保持铁路站场、油田等 McWiLL 行业市场优势，着力提升 McLTE 技术及产品在公安、轨道交通、电力、水利、石油等市场占有率。深入挖掘“互联网+行业”需求，与客户密切合作，服务于行业专网的升级换代，帮助客户提升资源使用效率和生产作业效率。作为多项国际和国家无线宽带通信标准的制定者，公司将积极参与国家及行业的专网技术标准制定，在激烈的竞争中充分发挥拥有核心技术及自主创新的优势，为客户提供满足标准、技术先进，宽带化、平台化、便携化、机动化、定制化和差异化产品。

3、精心打造国内政企行业共网

公司将积极创新并探索政企行业共网运营模式，稳步推进国内政企行业共网业务。优化以信威亚辰为运营主体的运营管理流程和客户服务体系，制定符合市场要求的业务支撑流程。首都信威网全方位开拓业务；海南信威网重点运营，建设精品网络，确立良性运转、可复制的项目模式；江西、湖北、安徽、山东等已开展网络建设及有市场基础的运营项目，实现收入实质性突破，在此基础上适度扩大网络建设规模，为项目进一步做实做大奠定基础。

4、大力发展特种通信业务

北京信威拥有装备承制单位注册证书、二级保密资格单位证书和国军标质量管理体系认证证书，具有特种通信行业销售资质。2016年公司将紧盯训练基地、公安、国安、司法信息化升级改造等市场，以反恐、城市模拟作战、人防、系统集成作为市场重点，大力提升业绩水平。顺应形势发展，高度关注军队体制改革带来的新机遇，抓住军民融合发展新契机，梳理业务关系，清晰市场需求、决策链条，创造或打入新的市场。探索出特种业务发展的新思路，加强特种应用技术研究 and 对外战略合作，实现特种事业的新发展。

5、加快智慧养老医疗社区项目实施

为推动医疗、养老事业的加速融合，促进我国相关老年疾病研究与治疗等领域的快速发展，实现优质医疗资源的平稳有序流动和科学配置，在“十三五”期间推动“健康中国”战略落地，通过医疗健康产业繁荣引领新一轮经济发展浪潮，2016年，集团将加速建设智慧养老医疗项目。利用公司在政企行业共网和智慧城市领域积累的经验和基础，借助先进的移动互联网、宽带无线通信系统、GIS（地理信息系统）、云计算、物联网技术研发的智慧养老医疗服务平台，建立智慧社区健康信息数据库，为住户提供位置安全、健康医疗等服务项目。

6、完善空天业务产业链布局

空天业务板块是公司面向未来发展，进行差异化战略布局的核心板块。低轨星座项目争取在2016年内在技术、产业、政策、市场等各个层面都实现突破，完善产业链布局，夯实这一战略板块的后续发展基础，打造高质量技术研发团队，积极拓展研究方向，探索更多空天领域。在卫星运营业务方面，提速实现公司成为全球覆盖卫星运营商的战略目标。

7、巩固信令监测行业领先地位，积极寻求战略转型

中创信息 2016 年度将重点推进变革和转型攻坚。经营主线是稳定既有信令监测主业，进一步做精做强，巩固行业领先地位；在中创信息主业稳固并实现扭亏为盈的基础上，积极应对传统业务市场下滑的不利局面，积极寻求业务战略转型。从通信网络信令维护厂商向通信网络综合和数据维护厂商转型；从通信设备集成商向通信数据分析商转型。与海外运营、行业专网、军品市场等形成战略协同，实现信威集团在大数据领域的战略布局目标。

四、公司副总裁说明公司 2015 年度利润分配预案

（一）关于现金分红

依据《公司章程》第一百五十六条关于公司利润分配具体政策的规定，公司现金分红的条件是公司在该年度实现的可分配利润及累计未分配利润为正值；现金分红比例为每年以现金方式分配的利润不少于当年可供分配利润的10%。《上海证券交易所上市公司现金分红指引》规定，上市公司在确定可供分配利润时应当以母公司报表口径为基础。

根据上述规定，公司在2015年度利润分配方案应安排现金分红，现金分红总额不应低于母公司报表中可分配利润的10%，即约2106万元。

同时，现金分红必须考虑公司目前的资金状况和未来资金使用情况。截至2015年12月31日，母公司报表货币资金0.95亿元，公司合并报表货币资金76.63亿元。其中，实行定向使用、严格监管的募集资金及用于银行融资质押的资金较多，这些资金均不能用来为股东分红，因此，公司可直接动用资金有限。

公司现处于业务开拓的发展成长时期，公司将资金用于企业科研和生产经营，能为股东创造更多的利润。2016年公司要拓展多个海外公网项目，还有其他重大项目的建设，资金压力非常大。

鉴于上述情况，建议公司按照公司章程规定的现金分红与利润的比例下限安排现金分配。

（二）关于股票股利分配

《公司章程》规定，“公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案”。

目前公司总股本约为29.24亿股，目前公司股票价格与公司股本规模不存在

不匹配的情形，公司并无发放股票红利的必要。

（三）年度利润分配预案

经研究，提议公司 2015 年度利润分配预案为：拟以公司 2015 年 12 月 31 日的总股本 2,923,742,782.00 股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 0.074 元，合计派发现金股利 21,635,696.59 元，剩余未分配利润结转下一年度；2015 年度拟不进行股票股利分配，亦不进行资本公积金转增股本。

五、互动问答阶段

问题一：公司 2015 年收入和利润主要是来自于海外公网 McWiLL 产品，请介绍 McWiLL 技术体系与目前主流通信市场采用的 TD-LTE 和 FDD-LTE 相比有哪些优势？为何公司的海外目标市场会采用公司的技术和产品？

答复：McWiLL 与目前的主流通信技术 TD-LTE 都是采用 4G 技术，如 OFDMA，多天线等的宽带无线通信系统。相比 TD-LTE，McWiLL 在抗干扰方面有很大的优势。借助于 OFDMA 里面的子载波，McWiLL 引入了干扰观察窗（SOW）的概念，能够在任意时隙，任意信道资源上检测同频邻区的干扰，然后采用我司独创的智能天线信号处理算法（零陷，SDMA 等）和基于干扰检测的同频避让和协同调度，使得 McWiLL 在抗干扰方面有较大优势。

目前 McWiLL 使用的主要频率是 1785-1805MHz，这是 1800MHz 地面移动通信 FDD 国际标准的保护带，国际市场上这个保护带的频率获取更经济。同时 McWiLL 支持比 LTE 更灵活的频率配置，如以 1MHz 为单位，可以支持任意 N*1MHz 带宽组合，非常适合没有连续频段或小频段的运营商和客户。

技术演进方面，McWiLL 基本和 TD-LTE 保持相似的发展方向，可以和 LTE 共用产业链，所以成本方面与 LTE 相当。

海外公网业务是北京信威基于 McWiLL 系统的 4G 移动宽带通信技术，以移动宽带数据和移动互联网基础较薄弱或渗透率不高、电信业务竞争不充分的国家或地区为目标市场，通过寻找或培育当地电信运营商，协助运营商取得 McWiLL 技术适用的通信频率和牌照、确定产品项目方案，帮助运营商或其投资方通过买方信贷融资等方式取得融资支付采购设备款。

作为一项新的国际通信标准技术，McWiLL 拥有一套独立完整的技术体系，

尤其适用于上述目标市场的新兴电信运营商。McWiLL 系统不但能够支持移动话音、移动宽带数据等传统 2G、3G 技术下的电信业务，而且支持并集成了视频、移动支付、移动电子商务、移动即时通信、移动游戏等新兴移动互联网应用以及无线多媒体集群业务。

电信运营商一旦选择了一种技术体系后，会沿着该体系持续投资建设发展，在进行系统升级投资时一般会采用与原有技术体系相关的演进产品。这为公司海外公网业务的持续发展打下了基础。

问题二：请介绍一下报告期内公司政企共网及行业专网的发展状况？

答复：2015 年，公司积极探索政企共网运营模式，稳固 McWiLL 市场，开拓 McLTE 市场份额，打造政企运营+行业直销的独特优势，在多个行业取得突破。

2015 年，公司完成对具备 ISP 资质的信威亚辰收购工作，并及时调整公司业务规划，将信威亚辰作为公司国内“政企行业共网”的专业运营公司，承担公司今后所有的“政企行业共网”运营工作，形成以信威亚辰为国内政企行业共网的网络运营主体、各项目成立分子公司开展运营的模式，在北京、海南、湖北、江西、山东等地取得了重大进展。信威集团与海南省人民政府签署战略合作协议，在信息产业和信息化建设等领域开展紧密合作。除此之外，公司不断拓展重庆、四川、云南、广西、浙江、江苏等市场，为新一年工作奠定基础。公司持续保持国内行业市场优势地位，不断拓展新兴市场份额。2015 年在国内民品行业包括铁路及轨道交通、电力、石油、水利、应急通信等多个行业宽带无线集群项目市场占有率名列前茅。

问题三：我们关注到公司年报中把卫星做为一个业务板块，请介绍一下公司卫星业务整体情况？

答复：为探索地空天一体化的网络部署、拓展全球不受限制的移动通信和互联网服务能力，北京信威联合清华大学研制了灵巧通信试验卫星。2014 年 9 月 4 日卫星在发射中心成功发射，并实现了网内和网外通信、互联网数据传输等业务，圆满完成了灵巧通信试验卫星工程任务。

北京信威提出移动通信星座系统的发展规划共分三个阶段：第一个阶段为技术试验、演示验证阶段，发射灵巧通信试验卫星，演示验证关键技术，已完成；

第二个阶段为工程试验、组网应用。目标是一箭四星，构建卫星网络，开展宽带数据采集等非实时类综合星座应用；第三个阶段为星座建设，实现全球无缝覆盖，提供实时类综合业务，开展满足各方面需求的全球多功能综合星座应用。

2014年12月8日，公司与中国空间技术研究院签订了战略合作框架协议，在全球低轨移动通信卫星星座战略基础设施建设方面开展合作。

2015年，在频率申请方面，完成了符合国际电信联盟（ITU）《无线电规则》要求的卫星系统频率使用方案，该方案已经通过国家无线电管理主管部门的论证，并于11月23日正式向ITU报出卫星频率轨道协调资料。

在卫星星座总体方案的论证方面，完成了星座系统的论证方案，该论证方案的主体部分已经通过中国卫星应用产业协会组织的综合评审，获得较高评价。在系统设计方面，开展了L波段通信系统原理验证样机开发工作，16天线单元的小规模验证系统硬件开发完毕；联合中国航天科技集团公司第八研究院完成了星间链路、用户链路和馈电链路的Ka波段通信系统初步方案设计。

空天业务板块是公司面向未来发展，进行差异化战略布局的核心板块。低轨星座项目争取在2016年内在技术、产业、政策、市场等各个层面都实现突破，完善产业链布局，夯实这一战略板块的后续发展基础，打造高质量技术研发团队，积极拓展研究方向，探索更多空天领域。在卫星运营业务方面，提速实现公司成为全球覆盖卫星运营商的战略目标。

问题四：本期商誉账面价值大幅减少，请介绍一下原因？

答复：本期减少的商誉为2014年反向购买形成的商誉，公司聘请了具有证券资格的评估机构对中创资产组权益价值进行评估，中创资产组2015年12月31日权益价值为3.44亿元，小于包含商誉的资产组账面价值10.96亿元。本期进一步对该商誉计提减值准备3.10亿元。至此，2014年反向购买形成的商誉已全部计提完毕。

问题五：公司在2015年推出的aMESH是一款什么样的新产品，其市场前景如何？

答复：无线通信系统总体来讲分为有中心的通信系统和无中心的通信系统这两大类。我们平时使用的2G、3G、4G系统都是有中心的系统，即运营商要先建设网络才能为用户提供服务。由于有庞大的网络支撑，用户可以享受到很好的

服务和丰富的内容。但在行业应用中，有很多场景是无法先建设网络，再提供服务的，对这种无基础设施的场景，最好的解决办法是采用无中心的无线通信网，最典型的的就是 MESH 组网。

aMESH 系统是公司针对专网及应急通信需求自主研发无中心组网解决方案，采用无线网格网技术，以及自组织、多跳传输技术，实现移动复杂环境下，宽带无线数据传输。

aMESH 产品具有很好的安全性、易于在复杂环境下实现大的覆盖范围，同时具有组网灵活、速率高、传输时延低等优势，支持网络自同步、智能路由、高抗干扰能力等特性，可以单独部署，也可以和信威多媒体集群产品集成部署，在应急通信领域和特种通信有着广阔的前景。

问题六：公司期间费用的金额同比变动较大，请做说明。

答复：2015 年度，销售费用增长幅度较大，增长金额 2.84 亿元，增长比例 254.93%，是由于本期销售规模扩大引起销售费用的增加，且加大对市场投入所引起的；

管理费用增长幅度较大，增长金额 1.69 亿元，增长比例为 40.24%，是由于本期研发投入比例加大以及基金管理费增加；

财务费用下降幅度较大，下降金额为 1.10 亿元，是由于本期美元汇率大幅度上升，带来了汇兑收益金额较大。

2016 年公司将继续完善内部管理，控制费用，提高公司利润。

问题七：2015 年，公司将部分募投项目变更为增资涿鹿华达房地产开发有限公司建设智慧养老医疗社区项目，介绍一下新项目的进展情况。

答复：该项目位于张家口市涿鹿县，处在北京与受惠于京津冀和冬奥会的张家口市之间，未来京张高铁开通后，从北京北三环到涿鹿仅需 42 分钟，北京市人口外溢已是必然趋势，而且涿鹿正与北京多家医疗机构洽商引进事宜，在这样的大趋势下，涿鹿的区位优势明显。

目前中国人口结构中 30-50 岁的人群比例最大，未来 30 年养老产业会有非常旺盛的市场需求。随着养老地产行业发展前景日益明朗，信息技术在养老地产领域的应用也成为必然趋势。

公司可以结合宽带无线通信和智慧城市项目系统集成两大优势，发展“互联

网”+“养老”模式。公司可利用自身的产业优势，进行智能化养老服务平台的搭建，并通过请专业的医疗养老运营机构合作来完成项目的开发。通过与国内先进的医疗机构合作，发挥公司在互联网通信与养老医疗方面的优势，建立健康养老综合服务平台和智慧医疗信息化云服务中心。社区养老医疗服务的建设为社区老人、疾病患者提供各种简单、自动化的信息化产品，为居民提供在线监护、远程医疗、远程学习以及远程救助等应用，特别像养老服务与信息终端、一站式服务、医疗与紧急求助、遥控、监控等传感类产品，带来方便，同时建立居民健康档案。

通过对华达房地产增资，公司将参与到智能养老社区的开发建设中，既可以分享投资养老产业的社会和经济收益，又可以将公司在智慧城市领域多年的行业经验进一步推广应用，推进产品技术小型化、智能化创新。该投资对公司具有重要的业务创新意义。

华达房地产公司于2016年1月7日完成注册资本、法定代表人等内容的工商变更登记手续，并取得了变更后的《营业执照》，华达房地产公司在完成上述工商变更登记后，成为北京信威的控股子公司，纳入公司合并报表的范围。根据增资协议的约定，北京信威会根据华达房地产公司资金使用需求分期将增资协议约定的增资款10.90亿元支付至华达房地产公司账户。

问题八：公司毛利率较高的原因是什么？

答复：第一，北京信威自成立以来，一直致力于SCDMA无线接入技术、McWiLL宽带无线接入技术和宽带无线多媒体集群技术的研发和生产制造，是拥有完全自主无线通信技术知识产权的综合通信解决方案提供商，且在海外业务的拓展中着重提供应用于基站及核心网的软件产品及相关系统平台产品，产品附加值较高，原材料成本相对较低，因此除直接销售的软件产品保持较高毛利率外，集成了相关软件的硬件销售业务毛利率也保持在较高水平，北京信威盈利特点更接近于软件行业。

第二，McWiLL系统是在我国自主创新的SCDMA无线接入技术基础上，向移动宽带技术的发展和演进，系统在充分考虑容量、覆盖范围、组网方式等因素的基础上，采用CS-OFDMA无线接入多址方式，并进一步发展了智能天线增强技术，形成了一个宽窄带业务高效融合的移动宽带无线接入系统，可以帮助新兴

运营商快速地建立起一张能够同时承载公众语音通信与宽带接入需求的宽带无线通信网络，节约了网络建设的投入，具有低成本、灵活建网和全方位解决方案的优势，因此对新兴运营商市场具有较大的竞争力及议价能力，从而使利润空间扩大。

第三，北京信威一直致力于我国自主知识产权的无线通信技术的研发和产业化，创立了SCDMA系统（中国通信标准）、McWiLL宽带集群系统（ITU国际标准）等技术体制，并持有TD-SCDMA（ITU国际标准）的核心专利。北京信威的专利不同于独立的路障式专利，仅对产品和技术的单独领域进行保护。北京信威的专利从SCDMA无线接入系统到McWiLL宽带无线多媒体集群系统，在物理层、空口技术、数据传输和上层应用等方面构建了系统的基础专利布局，专利保护的技术方案涵盖了核心网、基站、终端等全系列产品，对整个系统进行了完整的控制和保护，因此节省了大量的专利授权费用支出。

第四，在海外公网业务中，北京信威主要通过买方信贷业务模式帮助向其采购产品的海外电信运营商融资取得资金，也在一定程度上增加对项目的议价能力。

问题九：公司经营活动的现金流量为何大幅减少？

答复：经营活动产生的现金流量净额本年数比上年数减少 28.94 亿元，主要原因是一方面本报告期受项目付款进度影响销售回款较去年减少，此情况是由于通信设备行业回款周期较长，同时本期海外项目销售规模较大，在年末时点应收账款尚未到期等因素导致的，是合同规定账期内的正常的应收账款；经营活动产生的现金流量大幅减少的另一方面是由于，尽管海外项目质押资金比例下降，但因海外项目规模增加，而导致海外项目质押资金金额上升较大。