

证券代码：688387

证券简称：信科移动



中信科移动通信技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2022年11月)

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	中信证券股份有限公司黄亚元、李赫然、王安
时间	2022年11月18日上午10点至11点
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务负责人、董事会秘书江萍 证券事务代表章怀柯
投资者关系活动内容介绍	<p><b>1、如何看待某运营商提出明年资本开支绝对下降，是否会加剧行业竞争，也给公司收入增长带来压力？</b></p> <p>答：综合目前市场信息及运营商建网规划分析，三大运营商未来三年资本开支预计总体规模仍将保持相对平稳。继700M之后，900M进入建设高峰，小基站预计2023-2024年起量，都将对公司的收入增长做出贡献。同时，公司在海外市场、行业市场已有布局，未来存在较大的发展空间。</p> <p><b>2、基站产品相比友商有何差异，是否存在技术上的较大差距？</b></p> <p>基站产品在国内运营商市场的份额相较友商差距较大，未来份</p>

### **额提升的通道在哪里？**

答：基站产品需满足国际标准及各运营商网络建设各项性能指标，在测试合格的情况下，各厂商产品在形态、体积、功耗、性能、应用技术和应用领域等方面各具优势。从通信运营商和终端用户整体反馈情况来看，公司的 5G 基站产品网络性能完全满足通信运营商和终端用户要求，在与主要竞争对手同区域组网环境下，产品网络性能处于同一水平。

我国自 2020 年起通信运营商已全面采用独立组网（SA）模式，对应 SA 模式下的 5G 无线主设备的集中采购，公司集采份额稳步提升。同时，公司通过两轮融资及 IPO，不断提升产业化能力、供应链及服务能力，也将助力公司提升在国内运营商市场的份额。

### **3、国内知名友商均向政企方面加大布局，公司是否有向政企业务延伸的计划？**

答：公司已在智能制造、能源矿山、轨道交通以及通信测试仪器仪表领域实现深度布局，并建立了先发优势。

公司作为唯一一家从事移动通信国际标准制定、核心技术研发和产业化的央企控股的高新技术企业，可以面向千行百业，为客户提供包含硬件、软件、组网和优化服务在内的移动通信网络部署综合解决方案。

### **4、公司在国际市场布局情况如何，未来有什么拓展策略和目标？**

答：公司现阶段主要聚焦在东南亚市场，未来将围绕海外“一带一路”市场持续深耕，同时在欧洲、南美等市场进行布局，依托集团“有线+无线”整体综合解决方案，为海外运营商提供网络规划、建设及运维“一揽子”服务。

目前海外新兴市场国家的 4G 建设仍方兴未艾，大量海外发展中国家和地区的 4/5G 建设周期至少落后中国 5 年左右，再叠加新冠疫情对海外国家的影响，预计海外 5G 市场的建设周期将延续更长的时间，有利于拉长移动通信设备厂商产品的生命周期，产业将保持长时间的高景气度。

### **5、公司预计未来国内运营商 5G 基站主要在哪些频段上继续建设？公司在 900M 领域的布局如何？**

答：预计未来三年运营商将从 5G 网络培育期进入 5G 网络成熟期，重点将就现有 5G 频段做覆盖补充及能力增强，并面向演进对网络频段、用户驻留等做结构性调整。

中国移动未来 5G 频段建设重点将围绕 700M 及 2.6G 频段，电信联通将持续建设 2.1G+3.5G 频段，另外也将重点对 Sub1G（800M、900M）频段展开重耕及共享布局。

公司已在 900M 上初步实现产品及市场开拓，通过 900M 产品的商用部署及多省落地形成产品成熟度提升。同时规划通过 800+900M 双频双模产品参与电信联通 Sub1G 网络整合的市

	<p>场布局，以进一步提升市场份额。</p> <p><b>6、2020 年以来，公司毛利率逐步提升，但相比友商仍有差距，未来公司提升毛利率的主要举措有哪些？</b></p> <p>答：未来公司提升毛利率的主要举措包括：</p> <p>（1）提升市场份额，发挥规模效应：自身技术能力、产品能力的提升足以支撑市场份额的提升；国际、行业市场空间巨大，公司是全球仅有的几家具备移动通信整体解决方案能力的企业。</p> <p>（2）研发降本：通过持续优化产品设计，推进包括国产化替代、专用芯片应用、联合开发等多种方式实现研发降本。</p> <p>（3）供应链降本：通过产线自动化和信息化建设，提升生产效率，降低制造费率；随着全球 5G 供应链的成熟和国产化替代的逐步深入，以及公司业务规模的不断提升，实现采购降本。</p> <p><b>7、公司的研发费用将会保持什么样的强度？对研发费用绝对值的预期？</b></p> <p>答：未来公司 5G 产品将逐步进入成熟阶段，公司将坚持以自主创新为核心竞争力，继续保持研发投入强度，研发投入方向主要聚焦于 5G 新版本演进、产品性能提升、国产化自主可控能力打造等方面。根据公司招股书披露数据，预计十四五期间，公司研发费用占主营业务收入比将适当下降后趋于稳定。</p> <p><b>8、公司未来提高盈利能力的措施？预计何时能够扭亏为盈？</b></p> <p>答：公司将坚持以移动通信技术的产品、服务和应用为发展主航道，坚持高质量发展和国际化战略，不断提升核心技术能力、产品竞争能力、综合解决方案能力以及市场服务能力，通过持续提升市场份额及规模化效应提升盈利能力。</p> <p>同时，公司坚持集成产品开发理念，通过提升研发效率降低研发成本，并不断完善工艺生产流程，提升生产自动化程度，加强从原材料采购到产成品发出的全流程管理，通过提升制造效率降低生产成本。</p> <p>基于对 5G 和移动通信行业未来市场总体变化趋势的判断，结合公司业务发展趋势、技术实力、研发能力和客户情况，公司未来有望继续维持较快的收入增长，实现扭亏为盈具有客观性和可行性。按照公司招股书披露信息，预计 2024 年度实现盈利。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 12 月 5 日