

证券代码：002115

证券简称：三维通信

三维通信股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023—013

调研活动类别	<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 checked="" 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	中邮证券：陈彦宁； 芦田资产：陆政一、赵沛雯
时间	2023年7月12日
地点	三维大厦会议室
上市公司接待人 员姓名	董事会秘书：任锋 投资者关系专员：缪哲、瞿奕诚
调研活动主要内 容介绍	<p>Q1：公司通信业务具体来看有哪些增长点？</p> <p>A:首先是通信海外业务。公司围绕无线覆盖、无线安全、无线网络三大业务，依托现有技术优势与丰富的产品系列储备，持续构筑海外业务核心竞争力。未来，公司将通过建设本地化销售团队，同时加强渠道关系维护，逐步建立全球渠道伙伴生态体系，不断开拓更广泛的市场区域。公司将进一步加大行业市场化营销拓展力度，聚焦地铁、大型 CBD、医院、农网等核心应用场景，力争成为通信细分领域全球份额排名前列的移动通信设备厂商。截止 2022 年末，通信海外业务的收入已占全部通信业务收入的约三分之一，未来仍有较大的提升空间。</p> <p>第二是卫星通信运营业务。面对卫星通信行业快速发展的</p>

契机，子公司海卫通将继续积极发展海洋卫星通信运营业务，进一步优化全球卫星网络覆盖服务能力，打造全球智慧海洋服务平台。在夯实国内市场地位的基础上加大商船国际市场拓展力度，增强在船舶信息化和智能化产品的研究与开发，提升全球售后服务能力。同时，持续加强新业务探索力度，搜寻偏远地区、应急通信等陆地市场机会，不断找寻新业务增长点。

第三是 5G 基础设施建设及运营服务业务。通信铁塔是公司重要的通信运营板块之一，2022 年公司投入募集资金 4.5 亿元用于 5G 通信基础设施建设及运营项目，目前项目按计划顺利开展投资。2022 年，通信铁塔运营业务全年实现收入 9,688.53 万元，同比增长 69.88%，累计拥有通信铁塔超 7000 座。公司将依托通信业务领域的深厚积累，把握 5G 基础设施领域新的发展契机，快速跟进行业需求，扩大市场份额，并不断通过多种融资渠道推动业务规模发展。

Q2：公司通信业务海外毛利率较国内高出许多，主要的原因是什么？这种高毛利的情况是否可以持续？

A:公司在海外市场能够收获较高毛利率的原因主要在于以下几点：1、产品技术领先：公司发布的新一代 5G 产品先后通过了全球主流运营商等高端客户的测试和认可，已经完全能兼容满足全球几乎所有 5G 频段，同时兼容 3G/4G，是运营商解决室内网络建设的最佳解决方案。2、定制化需求（业主自建模式）：海外无线覆盖存在着大量业主自建的情形，客户要求产品能够满足自身定制化的需求，有别于国内运营商集中采购的模式，因此毛利率有更大的上升空间。3、共建共享：海外多运营场景长期存在，共建共享模式已成为市场主流，公司产品满足全球所有国家多运营商多频段的需求。公司近年新增大量研发人员和海外业务专员，海外市场将是公司未来的发展重点。公司将依托现有技术优势与丰富的产品系列储备，持续

构筑海外业务核心竞争力。通过建设本地化销售团队和技术维护团队,加强渠道关系维护,逐步建立全球渠道伙伴生态体系,不断开拓更广泛的市场区域。这些竞争优势与举措将有利于公司继续维持海外高毛利的情况。

Q3:公司通信海外业务主要布局在哪些地区,渠道如何布局?

A:公司通信业务在海外拥有自有品牌,随着海外业务的快速发展,凭借良好的产品品质以及快速响应的服务能力,国际地位及市场影响力持续上升。同时,公司与运营商、渠道商、集成商等业界伙伴密切合作,针对海外不同区域制定相匹配的拓展模式,共同开拓广阔的全球无线网络通信市场。公司通信海外业务主要集中于北美、欧洲、亚洲(日韩)等主流发达国家市场,总体而言,公司海外市场主要布局于发达地区,产品定位于中高端市场。

Q4: 公司互联网广告业务计划要提高代运营业务的比例, 请问具体是怎么实施的?

A:公司互联网广告业务毛利率受到行业竞争的影响,近年来有所降低,而提升毛利率较高的代运营业务占比是公司改善该业务板块盈利能力的重要规划。具体来看,公司将继续借助头部平台流量资源,不断探索、持续深耕,打通全链路的服务模式,为客户提供精细化运营,全面提升营销服务能力。此外,公司将通过业务结构的调整及升级,扩大代运营业务团队规模,吸纳一批代运营业务人才,加大对运营中心、直播中心、数据营销中心的建设投入,构建一批优质的拍摄基地、直播间,为客户提供创意策划、短视频拍摄、制作、精准营销等更多增值服务,并增加在视频号生态、直播带货等新业务布局,实现在大客户运营、电商运营、私域运营、品牌代播、内容种草等方面能力的全面覆盖。

	<p>Q5: 卫星通信运营业务的毛利率情况? 该业务主要的成本是哪些?</p> <p>A:海卫通运用由数十颗卫星组成的全球覆盖的网络资源,与全球知名卫星运营公司达成长期战略合作协议,通过高通量和大波束通信卫星结合,实现容量和覆盖的重叠覆盖,保障全球航线的通信需求。在卫星通信业务的成本组成中,主要的成本为采购卫星宽带网络的费用、卫星天线设备折旧费用以及网络通信流量费用,成本相对固定,目前业务毛利率保持在 40%左右的水平。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-7-13