

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—020

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	华夏基金：钟帅
时间	2023年12月14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：近年来通信板块毛利率逐渐上升的原因？</p> <p>A：2023年上半年，公司通信设备制造业实现营业收入5.0亿元，毛利率37.44%，近年来呈现毛利率逐渐上升的趋势，主要的原因有以下几点：1、公司积极参与国内运营商5G建设，随着国内运营商加强了直放站和无源室分的投资建设，5G深度覆盖涉及的电梯覆盖、微分布、直放站等性价比解决方案需求开始旺盛。公司持续开展产品迭代升级与开发工作，自主研发的5G产品毛利率相对较高；2、海外业务稳健拓展。公司海外业务布局多年，尽管2023年上半年期间受原材料成本上涨及核心原材料供应紧张的双重挑战，海外订单交货周期略有延长，但由于海外业主自建模式及定制化需求的模式，以及公司海外产品领先的产品质量，保证了公司海外业务的毛利率仍维</p>

持较高的水平；3、公司卫星通信运营服务、5G 通信基础设施建设及运营服务两大运营业务板块等高毛利业务板块业绩逐渐释放，在通信业务整体收入中的占比不断提高，也提升了通信业务整体的毛利率水平。

Q2: 目前海事商船卫星通信运营行业发展情况如何？海卫通在此细分行业中处于怎样的地位？

A:根据 NSR 和 Euroconsult 的数据,2021 年全球搭载 VSAT 卫星通讯系统终端的商船在 20,800 艘,渗透率约 26%,对应服务收入约 6.55 亿美元。预计 2031 年全球商船总数增加到 93,000 艘,随着 VSAT 服务成本的降低,VSAT 终端搭载量提升到 46,100 艘,对应渗透率提升到 49.6%,市场规模有达到 11 亿美元。随着卫星网络和无线通讯技术的应用和发展,信息化、智能化管理正在不断改变船舶管理的方式,海事卫星通信收入仍将强劲增长,而商船卫星通信运营业务也将是收入增长的主要力量。海卫通已累计为全球数千个卫星小站提供宽带上网服务,累计服务船员用户 40000 余名,合作商船数量不断增长。目前,在细分领域中,海卫通的国内市场占有率排名前列,全球排名已进入前十行列。

Q3: 海卫通目前在海外市场的布局如何？

A:海卫通在夯实国内市场地位的基础上重点加大商船国际市场拓展力度,2023 年上半年期间,海卫通新增近 10 家海外渠道及合作伙伴关系,扩大了全球合作网络范围,在新加坡、日本和希腊等重点海外市场均取得里程碑式的成绩,在阿联酋和马来西亚等国家拓展了全球售后服务网点,且在各服务中心聘用当地产品销售顾问为全球客户做本地化的服务支撑。海卫通将不断优化全球服务网络,努力实现全球供应和服务支撑,提升应对国际市场快速变化的响应能力,致力于通过卫星、5G、

	<p>AI 智能技术融合，打造全球智慧海洋服务平台。</p> <p>Q4:海卫通的未来发展方向?</p> <p>A:卫星通信行业未来将进入高景气黄金发展期，现有通信网络对沙漠、海洋、天空等人际活动稀少的地方覆盖严重不足，地球上超过 70%的地理空间、涉及 30 亿人口未能实现互联网覆盖，而其中海事运输，尤其是远洋运输对于卫星通信具有刚性需求。因此，海卫通将抓住全球海事卫星通信行业快速发展的契机，进一步加强全球市场开拓力度，积极推进海外市场渠道与本地售后服务网点建设，加强 AI 视频、网络安全等新业务、新产品的市场推广力度，坚定推动航运业向信息化、智能化方向发展，找寻更多场景下卫星应用的市场机会。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-12-15