

广东通宇通讯股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____
参与单位名称	长信基金 陈宇哲 华福证券 马卓群 蒋澍 邓娴仪 爱建证券 许亮 李健
时间	2025 年 11 月 25 日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	黄华 董事会秘书 张炜亮 投资者关系经理 邓家庆 证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 11 月 25 日接待参与本次调研活动的机构，主要活动内容如下： 一、参观公司展厅、测试暗室、微波天线车间、5G 天线车间。 二、公司简要介绍主营业务产品、发展历程及未来发展规划，与参会机构座谈交流。 1、问：公司基本情况介绍？ 答：公司作为通信天线及射频器件领域的领先企业，专注于基站天线、射频器件与微波天线等产品的研发、生产与销售，为全球主流移动通信运营商和设备集成商提供综合解决方案。公司产品全面覆盖 2G 至 5G 等多网络制式，在国内服务于中国移动、中国电信、中国联通等运营商及中兴通讯、大唐电信等设备商，在国际市场与

爱立信、诺基亚、三星及沃达丰等长期合作，行业地位稳固。近年来，公司积极拓展卫星通信业务，已形成覆盖“星—地—端”全链条的产品布局，包括卫星通信载荷、地面站终端及终端应用。截至2025年6月末，公司已在射频通信领域拥有授权专利700多项，涵盖国际、发明及实用新型等多种类型。公司将持续深化“通信天线+卫星通信”双轮驱动战略，加速6G预研与低轨卫星互联网布局，进一步巩固全球通信设备领域领先地位。

2、公司参与设立的空天产业基金最新进展如何？

公司参与的空天产业基金重点对商业航天、卫星通信、先进制造业等领域进行投资，本基金首期已出资 2,000 万元投资上海京济通信技术有限公司。京济通信是商业航天产业的重要参研单位，秉持“立足宇航、面向应用、多科融合、产研并举”的发展定位，主要产品为商业航天测控、通信、数传、测导存传一体化产品、星载相控阵天线、卫星微波成像载荷（雷达）、卫星通信载荷（宽带、窄带）和星载综合电子一体化产品。近日公司完成对空天产业基金的 10,000 万元出资，累计已实缴出资额 12,000 万元。本基金将出资 1 亿元专项投资北京凌空天行科技有限责任公司（以下简称“凌空天行”）。北京凌空天行科技有限责任公司是一家致力于高超音速技术服务、航天发动机和高超音速飞行器产品研发的商业航天企业。高超音速是当今航天航空尖端的技术领域，技术成果正在全面赋能新型战略装备、高速飞行器以及各类型高速运输系统。本基金已投的京济通信及将投资的凌空天行，在业务上与公司均有协同效应。

3、问：公司自 2024 年底以来在卫星通信领域进行了一系列战略投资，其背后的主要战略考量是什么？

答：公司在卫星通信领域的投资，是一次围绕产业链关键环节进行的系统性、前瞻性的战略部署。其核心战略考量如下：通过出资参股鸿擎科技、专项基金投资上海京济通信，旨在锁定并强化在卫星核心零部件与通信载荷等上游关键环节的布局，夯实整个产业

链的技术与供应基础。联合武汉洪山国资成立合资公司，是为了深化政企合作，融入区域产业生态。通过合作设立“常州市通宇致垣创业投资基金合伙企业（有限合伙）”，并计划投资某低轨卫星互联网龙头企业，旨在直接卡位产业链中游最具价值的系统运营与应用环节，从而贯通上下游，构建从“部件”到“系统”再到“应用”的完整生态布局。这一系列战略举措旨在为公司构建覆盖卫星通信全产业链的生态能力，抢占未来通信制高点，奠定长期竞争优势。

4、问：国内卫星互联网的发展情况，公司在卫星通信领域的业务布局？

答：卫星互联网作为国家新基建的重要组成部分，旨在构建天地一体、通导融合的网络能力，以弥补地面通信覆盖盲区并满足应急通信、物联网及特种应用等需求。今年以来，“GW 星座”、“G60 星链”等大型低轨卫星星座计划正加速推进，其中 GW 星座已完成多次组网发射，发射频率显著提升，标志着我国卫星互联网从技术验证迈向规模化组网阶段。政策层面，2025 年 3 月，工信部发布《卫星网络国内协调管理办法》，进一步优化卫星网络国内协调程序，提升国内协调效率。2025 年 4 月，国家网信办等七部门联合发布《终端设备直连卫星服务管理规定》，提出支持终端设备直连卫星技术研究、卫星通信与地面移动通信融合发展，探索技术融合新应用新业态，构建系统完备的产业体系。2025 年 8 月，工信部印发指导意见，明确表示支持低轨卫星互联网加快发展、支持开展终端设备直连卫星业务、支持探索新型卫星通信业务，并设定了到 2030 年发展卫星通信用户超千万的目标，为产业商业化运营奠定了坚实基础。

在产品布局方面，公司已建立覆盖“星一地一端”全链条的卫星通信产品体系，具体包括地面站终端、卫星通信载荷及卫星通信终端应用三大类。卫星通信载荷以支持 Ka、Ku 频段的星载相控阵天线为代表，已实现低轨通信卫星的小批量应用；终端应用则重点

	发展动中通天线，并成功拓展至跨境高铁（提供精确定位与高速乘客上网）、能源物联（为偏远地区电网、光伏系统提供物联网监控）及民航通信（机载天线）等新兴领域。 5、问：海外市场作为公司的重要市场之一，对公司海外业务发展展望如何？ 答：公司海外业务已成为驱动业绩增长的核心引擎，今年上半年海外收入规模首次超越国内，这一突破主要得益于公司在"一带一路"沿线国家、中东及东南亚等新兴市场的持续深耕。当前，公司在保持新兴市场稳健增长的同时，正加速开拓全球高端市场：与爱立信等战略客户的合作持续深化，并成功获得加拿大、澳洲等发达地区订单，目前正积极推进与诺基亚在欧洲的合作洽谈。值得关注的是，随着近期国际经贸环境出现积极变化，欧美市场对国内通信设备企业的准入条件逐步改善，公司正把握这一机遇，通过技术创新和本地化服务积极布局欧洲及北美高端市场。基于公司在卫星通信、5G-A 等前沿技术领域的积累，以及供应链体系的优化完善，预计未来欧美高端市场的突破将成为公司海外收入持续增长的重要支撑，并进一步优化公司盈利结构。公司将继续秉持"全球化运营，本地化服务"的战略，通过多元化市场布局降低经营风险，提升在全球通信基础设施市场的综合竞争力。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 25 日