

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

CICT Mobile Communication Technology Co., Ltd.



2026 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年四月

中信科移动通信技术股份有限公司（以下简称“公司”）是上海证券交易所科创板上市公司。为抓住行业发展机遇，满足公司业务发展的资金需求，增强公司的资本实力和核心竞争力，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）和《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、行政法规、部门规章或规范性文件和《中信科移动通信技术股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，公司编制了《中信科移动通信技术股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》（以下简称“本可行性分析报告”）。本可行性分析报告中如无特别说明，相关用语具有与《中信科移动通信技术股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额预计不超过700,000万元（含本数），在扣除发行费用后实际募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	空天地一体化移动通信产业化项目	200,000	150,000
2	空天地一体化移动通信研发项目	285,000	185,000
3	6G 研发项目	285,000	185,000
4	补充流动资金	180,000	180,000
	合计	950,000	700,000

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整。募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、本次募投项目投向卫星互联网，是公司响应空天地一体化网络规模化建设的必然选择

当前，移动通信技术正从单一地面覆盖向“地面蜂窝+低轨星座+高空平台”的立体架构演进，空天地一体化已成为行业发展共识。地面网络受限于地理条件，难以覆盖海洋、沙漠、高山、极地等区域，而低轨卫星星座凭借广覆盖、低时延、高可靠的特性，能够有效弥补地面网络的覆盖盲区，构建全域无缝的通信服务体系。

全球低轨卫星星座建设已从技术验证阶段全面转向规模化组网阶段，产业化应用进入蓬勃发展期。SpaceX 星链凭借先发优势，稳定在轨卫星已部署超过 10,000 颗，商业应用场景丰富，为手机直连卫星大规模商用奠定了坚实基础；亚马逊 Kuiper（现已更名为 Leo）已启动部署并计划推出商用服务，全球产业竞争日趋激烈。面对这一态势，我国主要低轨卫星星座进入密集发射期。随着国际竞争压力的持续增大以及国家“十五五”规划对 6G 和商业航天的高度重视，后续我国卫星发射密度和组网节奏有望持续提升，卫星互联网产业正从技术验证迈向规模化部署的战略关键期。大规模星座组网对星载基站、相控阵天线、核心网、信关站及终端设备提出了迫切的产业化需求，要求相关产品在性能、功耗、可靠性与成本之间实现更优平衡，同时具备规模化交付能力。

公司已形成覆盖卫星载荷、核心网、信关站、终端等全链条产品技术能力，是国内卫星互联网重大工程的重要参与力量。本次募投项目投向卫星互联网方向，旨在加速星载核心设备、天线系统、核心网及终端的研制迭代与在轨验证，提升卫星互联网产品成熟度与规模化交付能力，是公司紧抓国内低轨星座密集组网战略窗口、推动卫星互联网从技术领跑迈向规模领先的必然选择。

2、本次募投项目投向 6G，是面向下一代移动通信标准与核心技术前瞻布局的客观要求

6G 是 5G 的持续演进，但与 5G 阶段卫星互联网作为非地面网络的“补盲”

定位不同，6G 自愿景定义之初便将卫星互联网内嵌于网络顶层设计，旨在实现星地网络的深度融合。与此同时，6G 将在传输速率、空口时延等关键性能指标上实现较 5G 大幅提升，并原生支持通信感知一体化、内生智能、分布式智治网络等全新网络能力，对通信设备的技术规格提出更高要求。根据 ITU 和 3GPP 规划，6G 首个标准版本预计于 2029 年前后冻结，2030 年左右启动商用部署，当前正值 6G 标准制定与关键技术攻关的决定性窗口期。

公司作为在移动通信领域具有全球引领地位的企业，已提前布局 6G 关键技术研究，聚焦星地融合、超维度天线、分布式智治网络、内生智能、通信感知一体化五大方向，累计推进 21 项关键技术预研，业界首发基于全息超表面的新型天线阵列（第二代）等 5 项 6G 创新重要成果，率先建成北京怀柔首个 6G 测试外场，完成 IMT-2030（6G）推进组全部 5 项关键技术测试。公司持续开展 6G 技术平台建设，完成 AI 训练平台 I 期建设，开展基于分布式自治网络的沉浸式 XR 业务研发及第二代超大规模 AAU、新型天线阵列优化。

本次募投项目投向 6G 方向，旨在将公司前期技术预研成果向产品化、平台化推进，开展 6G 全系列通信产品样机研制与测试验证，保持公司在下一代移动通信国际标准制定中的深度参与能力，为公司从 5G 向 6G 平滑演进奠定技术基础。在 6G 技术代际更迭的关键窗口期，前瞻性的研发投入是公司持续保持技术引领地位、参与全球标准制定的客观要求。

3、本次募集资金投向 6G 和卫星互联网领域，符合公司服务国家科技自强自立战略和高研发投入的经营实际

公司是我国移动通信标准的主要提出者、核心技术开发者和产业化推动者，承担移动通信领域的国家战略任务和前沿技术研发是公司的政治责任和业务根基，是公司不可分割的核心经营活动。近年来，公司承担科技部国家重点研发计划、工信部产业基础再造和制造业高质量发展专项、发改委攻关工程、国资委战略性新兴产业、未来产业及打造原创技术策源地、中央企业创新联合体等国家战略任务多达 50 余项，累计投入已经达 30 亿元以上，其中与卫星互联网和 6G 相关的国家级项目、重点任务投入占 30-40%左右，未来公司在 6G 与卫星互联网领域还将继续投入百亿元以上。目前，移动通信行业正处于 5G-A 商用化

加速、卫星互联网产业化破局、6G 技术攻关的关键窗口期，只有持续保持高强度的研发投入、标准参与和产品验证，才能在产业爆发期实现“技术领先”向“市场领先”的转化。本次募投项目投向 6G 和卫星互联网领域的研发和产业化项目，正是公司立足国家战略需求，面向 6G 及卫星互联网这一未来移动通信产业制高点，延续历史使命、履行央企责任的战略举措，旨在通过持续高强度研发投入和产业化项目，巩固我国在下一代移动通信领域的领先地位，服务国家科技自立自强大局。

4、改善公司财务结构，夯实资本实力以支撑公司战略发展的客观需要

移动通信属于资本密集型行业，项目投资周期长、资金需求大，特别是下一代移动通信技术发展，需要持续且大量的固定资产投资和资金投入。本次募集资金将部分用于补充流动资金和偿还债务，将有效缓解因持续高强度研发投入带来的资金压力。同时，适度偿还存量债务有助于降低公司资产负债率，优化资本结构，降低财务费用，为 6G 和卫星互联网产业步入规模化发展阶段后的盈利释放奠定坚实基础。

(二) 本次募集资金投资项目的可行性

1、公司具备移动通信领域全球标准话语权与原创技术引领能力，为本次募投项目实施提供坚实的技术基础

公司作为我国移动通信领域的“国家队”与“先行者”，持续聚焦自主知识产权的移动通信技术标准、核心关键技术研发及产业化落地，服务国家战略，承担国家重大科技专项和关键核心技术的攻关任务。公司深度参与从 3G 到 5G 的每一次技术迭代，走出了一条“3G 突破、4G 同行、5G 引领”跨越式发展道路。在 5G 阶段，5G 国际标准提案数超过 29,000 篇，2025 年提案数全球排名第六。5G NTN 提案数全球排名第一，5G 标准专利数量位居全球第九。全球布局发明专利，境内外发明专利超过 17,000 件。

在卫星互联网领域，公司首倡“5G 体制兼容、6G 系统融合”技术路线，主导制定 5G 阶段卫星互联网 5G NTN 国际标准并率先完成验证。公司在 3GPP 累计牵头完成 22 项 NTN 标准立项，立项数量全球领先；在 ITU-T 牵头制定 6 项

固移卫星融合标准，在 ITU-R 联合牵头 5 项星地融合研究，是 ITU 星地融合技术领域的重要贡献者。在国家卫星互联网工程项目中，公司牵头设计低轨标准规范 70 余册、高轨标准规范 30 余册，累计 100 余册。“面向星地融合的卫星移动通信关键技术与应用”荣获中国通信学会 2025 年度科学技术特等奖。

面向 6G，公司在 IMT-2030（6G）推进组、ITU、3GPP、CCSA、未来移动通信论坛、6GANA 等国内外重要 6G 技术预研与标准推进组织中担任多个重要职位，积极开展 6G 技术交流与标准推动。公司围绕星地融合、超维度天线、内生智能、以用户为中心、通感一体等 6G 关键核心技术方向取得突破，构建超维度天线（E-MIMO）技术体系，提出内生开放孪生的 6G 智能网络架构，连续四年完成 IMT-2030（6G）推进组 6G 技术试验，连续六年发布 6G 白皮书。

公司是我国无线移动通信国家重点实验室和新一代移动通信无线网络与芯片技术国家工程实验室主要参建单位，建立起“产学研用”相结合的技术创新平台，为本次募投项目面向 6G 与卫星互联网开展技术攻关、标准推进及产品研制提供了坚实的技术基础与平台支撑。

2、公司具备空天地一体化的移动通信全栈产业能力与规模化交付经验，产业化先发优势显著

公司持续推进空天地一体化协同发展的业务体系建设，拥有覆盖空间段、地面段、用户终端的完整卫星互联网产品序列，具备从芯片、设备到解决方案的端到端通信解决方案及全产业链交付能力。

在卫星互联网方面，公司自主研发的卫星载荷、卫星终端和核心网等已实现端到端全链路验证，关键技术、体制协议、星载系列产品历经全面验证并实现端到端全业务贯通。公司目前已构建了星载基站、星载相控阵天线、地面信关站、专用终端、核心网、网管等系列产品和技术服务能力，在卫星互联网领域已初步形成竞争优势。其中，载荷软件在国内巨型低轨星座中占据核心主导地位，载荷硬件产品已签订规模合同，核心网首次实现商用落地，终端类产品成功完成多用户模拟器商用部署。在卫星互联网产业化落地方面，公司在我国卫星互联网领域具备先发优势，深度参与我国主要卫星星座建设，支撑了技术试验卫星和规模组网星的成功发射，已突破千帆星座卫星终端市场，并通过与

多家卫星总体厂商的深度协同以及传统通信运营商卫星市场的持续拓展，全面支撑我国卫星互联网的规模化建设。目前，公司卫星互联网业务已形成一定规模的销售，后续随着国内各大型星座的快速组网和商用化应用，该领域销售将进入快速增长阶段。

在 6G 产品研制和试验方面，公司打造业界首个 6G 以用户为中心的端到端验证平台，完成业内首台 Sub-7GHz 超大规模天线阵列原型样机研制；完成基于全息超表面的新型天线阵列第二代样机研制；完成基于通用服务器架构的通感智算云化基站概念样机研制；打造人工智能综合训练系统，开展通智融合 AI 模型研究；完成基于分布式自治网络的 XR 业务验证。连续四年完成 IMT-2030（6G）推进组 6G 技术试验，完成北京首个 6G 测试外场建设，支撑湖北移动完成 6G 首个试验站建设，为 6G 技术验证与早期市场培育奠定了先发基础。

公司在卫星互联网与 6G 领域的全栈产品布局与产业化经验，为本次募投项目的顺利实施提供了成熟的产业基础。

3、公司具备专业的技术团队与强大的研发能力

公司是我国无线移动通信国家重点实验室和新一代移动通信无线网络与芯片技术国家工程实验室主要参建单位，始终将技术团队的建设与研发能力的提升放在首位。截至 2025 年 12 月 31 日，公司研发人员数量达 1,898 人，占员工总数比例超过 45%，其中包括 70 位博士、840 多位硕士。公司汇聚了国内外知名的通信技术专家，在 ITU、3GPP、IMT-2020（5G）推进组、IMT-2030（6G）推进组、CCSA 等国内外标准化组织担任重要职务，对行业未来的技术发展趋势具有前瞻性的洞察力。公司在国内外标准推进、关键技术攻关、6G 产品研制和试验、卫星互联网产业化落地等方面均拥有良好的技术和人员储备。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）空天地一体化移动通信产业化项目

1、项目基本情况

本项目将围绕卫星互联网组网和商用化需求，建设卫星互联网智能工厂，研制和生产覆盖卫星互联网空间段、地面段及应用段的卫星互联网产品，主要包括星载基带、星载相控阵天线、一体化载荷、专用终端等产品。本项目的实施将有利于提升公司在卫星互联网领域的产业化能力，扩大公司卫星互联网业务收入规模，增强公司的核心竞争力和盈利能力，并推动我国卫星互联网产业充分发挥在标准技术上的先发优势，加速产业化的进程。

2、项目投资测算与经济效益

本项目计划总投资 200,000 万元，拟使用募集资金 150,000 万元。项目建设完成并全部投产后，预计具有良好的经济效益。

3、项目报批情况

截至本可行性分析报告出具日，本项目备案、环评（如需）相关手续正在办理过程中。

（二）空天地一体化移动通信研发项目

1、项目基本情况

本项目将基于公司在“5G 体制兼容、6G 系统融合”卫星互联网的标准和技术积累，重点开展卫星互联网标准体制演进以及星地融合网络架构、高性能星载基站、星载边缘计算、超大规模组阵与数字多波束赋形、手机直连、星地融合网络安全等卫星互联网关键技术研究；研制高性能星载基站、分布式核心网、多频段星载相控阵天线、一体化载荷、专用终端等卫星互联网产品的样机，并构建端到端卫星互联网测试验证平台，完成地面与在轨系统集成验证，以提升公司在空天地一体化网络中的全栈产品能力和核心竞争优势，实现关键设备的自主可控，服务国家重大工程项目。

2、项目投资概算

本项目计划总投资 285,000 万元，拟使用募集资金 185,000 万元。

3、项目报批情况

截至本可行性分析报告出具日，本项目备案相关手续正在办理过程中。根

据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》的规定，本项目不属于环评审批或备案范围，不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环评报批手续。

（三）6G 研发项目

1、项目基本情况

本项目面向 6G 技术标准研制与系统验证需求，基于公司在移动通信领域的技术积累，重点开展星地融合、超维度天线、以用户为中心的端到端分布式智能治理网络、内生智能、通感一体化等 6G 关键技术研究，制定 6G 标准，并研制多要素融合 6G 核心网、6G 基站芯片、超大规模有源天线阵列、通信与 AI 融合原型样机、终端模拟器等全系列 6G 通信产品及验证平台。该项目将推动公司成为 6G 标准体系的核心贡献者，提升公司 6G 标准引领与产业化的全链条创新能力，为未来 6G 产业的代际升级和大规模部署提供技术支撑，不断提升公司的市场竞争力。

2、项目投资概算

本项目计划总投资 285,000 万元，拟使用募集资金 185,000 万元。

3、项目报批情况

截至本可行性分析报告出具日，本项目备案相关手续正在办理过程中。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》的规定，本项目不属于环评审批或备案范围，不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环评报批手续。

（四）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 180,000 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求，降低资产负债率，改善资本结构，增强财务稳健性。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司发展战略，顺应行业发展趋势，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施，有利于加速 6G 研发及卫星互联网的产业化进程，促进公司主营业务发展，强化公司在 6G 及空天地一体化领域的技术优势，巩固全链条创新能力，从而全面增强企业的核心竞争力和综合实力，实现公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产将同时增加，资金实力将有所提升，财务状况将进一步改善，抗风险能力将进一步提升；但由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，可能在短期内难以实现预期效益。为保障中小投资者的利益，公司就本次向特定对象发行股票事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并制定填补被摊薄即期回报的具体措施。

本次募集资金投资项目具有良好的市场前景、经济效益和社会效益。募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将相应增加，能够为公司发展提供资金保障。未来，随着项目的运营实施，公司的经营规模和盈利水平将进一步提升，财务状况得到进一步改善。

五、募集资金使用的可行性分析结论

综上，本次募集资金投向均紧密围绕公司主营业务，聚焦于移动通信领域的核心科技创新，具备必要性和可行性，是公司紧抓行业发展机遇，加强和扩大核心技术及业务先发优势，实现公司战略发展目标的重要举措。同时，具有良好的市场前景和经济效益，提升公司的核心竞争力和综合实力，优化公司的资本结构，有利于公司业务长期、稳定、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

中信科移动通信技术股份有限公司董事会

2026 年 4 月 30 日