

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—004

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议、网络会议）
参与单位名称及 人员姓名	中银基金：李思佳； 南方基金：姚欢宸； 中银国际证券：庄宇、袁姐、吕然
时间	2023年3月7日、2023年3月8日
地点	线上会议
上市公司接待人 员姓名	董事会秘书：任锋 投资者关系专员：瞿奕诚
调研活动主要内 容介绍	<p><b>Q1：公司海外业务发展较快，在通信板块中的营业收入占比情况？公司是如何维护海外渠道的？</b></p> <p>依托多年来在海外市场的业务布局、持续研发投入以及渠道建设，公司通信海外业务取得了快速发展，海外营业收入占通信业务的收入比例由 2019 年的 10%左右上升到 2022 年 H1 的 33%，受益于海外通信业务较高的毛利率水平，公司通信业务盈利能力也显著提升。</p> <p>公司海外业务主要通过运营与运营商、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。未来，公司将持续构筑</p>

海外业务核心竞争力，积极推进服务全球化的进程，提升 5G 专网的服务能力，加强与国际客户和合作伙伴的深入合作，探索新的商业模式并与战略合作伙伴一起撬动高增速的无线网络通信市场。

**Q2：对今年公司互联网广告业务有何展望？**

2022 年，互联网广告行业受疫情影响较大，行业实现广告收入 5088 亿元，同比下降 6.38%。公司互联网广告传媒业务 2022 年在总体风险可控前提下，实现业务平稳过渡，为 2023 年业务发展打下坚实基础。

2022 年公司完成了管理团队的交接，新团队积极调整客户结构，大幅降低二代客户比例，提升优质大客户比例。未来公司将继续保持与腾讯、今日头条、快手等头部媒体的紧密合作关系，巩固行业头部地位，保持业务平稳发展。在业务结构方面，将持续提升广告代运营业务收入的占比，加强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的能力，努力提升业务毛利率水平。2023 年，随着经济的复苏和国家释放的支持平台经济发展的积极信号，预计行业整体形势有望回暖。

**Q3：请简单介绍一下通信铁塔业务的运营模式及公司对该业务后续的发展规划。**

通信铁塔业务属于运营业务模式，由公司根据运营商规划建设需求，建设符合 5G 需求的基站，出租给运营商使用。具

有铁塔资产价值模型清晰、风险较小；长期现金流稳定；资产收益模型受宏观经济波动影响小等特点。通信铁塔长期运营的业务模式与公司现有的通信覆盖设备销售及解决方案的业务模式形成互补，可以降低产品和业务结构单一的风险，进一步增强公司的竞争优势，巩固公司的核心竞争力。

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（通信铁塔）项目，目前项目按计划顺利开展投资，截止 2022 年第三季度末实现收入 5696.84 万元，同比增长 81.07%。随着公司拥有的通信铁塔站址资源不断增加，共享率以及规模效应的持续提升，将成为公司新的盈利增长点。未来，公司将沿着既定的市场路径与发展战略，持续加大该业务投资力度，积极开拓融资渠道，不断推动业务发展，有效提升公司的市场竞争力和经营业绩。规划通过 3 年努力，跻身民营通信铁塔租赁业务头部企业，成为通信基础设施建设及运营先行者。

**Q4：在卫星通信运营领域，海卫通目前在国内商船市场排名前列，它的竞争力是如何体现的？**

首先，在卫星宽带资源方面，海卫通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。同时，海卫通是国内较早从事专业服务海事船舶终端客户的国际卫星运营商，拥有三千多艘船舶卫星通信及船端信息化的运

	<p>维经验以及明显的先发优势。在产品方面，拥有灵活的定制化策略以及价格优势，并针对客户需求持续优化。此外，海卫通打造的全球智慧海洋服务平台能够 7*24 全天候及时响应客户各项需求，并提供各种增值服务以及全新的用户体验，帮助客户打造海事行业领先的船舶智能化、信息化的运营和管理方式。</p> <p><b>Q5：公司参加了世界移动通信大会，有什么值得分享的成果吗？</b></p> <p>本届 MWC 大会上，来自全球的 2000 多家移动运营商、设备制造商、技术提供商和供应商，纷纷带来新产品和解决方案，聚焦 5G 商用的巨大潜力。三维通信作为参展商之一，携多款 5G 系列创新产品亮相展会，带来了包括室内无线覆盖一体化解决方案，端到端的无线网络解决方案以及用于特定覆盖控制需求的无线信号安全解决方案，深度聚焦市场需求，驱动网络持续不断地演进，满足 5G 时代日益严苛的信号覆盖需求。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-3-8