

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—008

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（电话会议、网络会议）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：王兴、龚辰
时间	2023年3月31日
地点	三维大厦
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>Q1：2020-2022年海外受到疫情影响较为严重，但公司的海外业务却取得了较大的发展，主要原因是什么？</p> <p>A:过去三年，外部环境面临着需求降低、供应链紧张等挑战和困难，但公司管理层抓住全球5G投资进程加速和应用加快的机遇，海外业务同比高速增长，业务规模和盈利能力稳步提升。公司积极推进全球化的销售网络建设，长期立足于通信行业领域垂直深耕，持续进行5G产品的研发投入，聚焦于核心的5G通信网络覆盖设备、无线网络和无线安全等新型产品进行集中研发，针对差异化的场景覆盖需求提供高效的解决方案。公司凭借优秀的产品质量、5G新产品的成功研发与全球化的销售网络，在一些重大客户取得了突破，有效填补了海外设备商因研发投入不足而产生的市场空缺，打开了公司发展空间，形成公司新的业务增长点。</p>

Q2：海上卫星通信业务的业务模式和发展规划是怎样的？

A:公司该业务主要通过运营服务的模式开展，公司为船东客户提供适合海上通信严苛要求的专用海卫通 VSAT “动中通” 天线及船端信息化设备，结合卫星超大覆盖和容量，为客户提供综合服务，并向客户收取相应的服务费用。

面对卫星通信行业快速发展的契机，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。

Q3：通信铁塔业务的业务模式是怎样的？

A: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。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：公司互联网广告代理业务的运营模式是怎样的？

A:该业务的运营模式主要以腾讯、头条等广告平台为代表，其

	<p>业务实质系公司在各媒体平台采购电子币转而销售给广告主或代理商，从中赚取差价。具体的合作模式为公司与各媒介平台签署框架协议，约定协议有效期、框架金额、返点优惠政策等。同时巨网科技在其广告平台开立后台账户，并预付款项或通过各媒介平台给予的信用额度在该账户进行充值，即购买电子币，后续针对广告主或二级代理商具体的投放需求，巨网科技会根据合同代理广告主或二级代理商在上述广告投放平台开通广告投放账号，并根据广告主或二级代理商要求对上述账号充值电子币。客户可以使用充值的电子币进行广告位的购买投放，随着广告的按期投放，不断消耗账号内的可用电子币额度。待电子币消耗后各媒介平台会根据最终消耗的人民币充值金额为基础以季度和年度的形式给予一定的返点，返点范围根据公司在该平台的业务规模、提供的服务以及广告主行业的不同而有所差异。该模式下公司根据从各媒体平台获取的采购政策（返点政策等）进行基础定价。</p> <p>Q5：公司对互联网广告业务板块有何规划，未来是否还有计提商誉减值的风险？</p> <p>A: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。</p> <p>巨网科技资产组目前账面商誉余额为 33,072.80 万元，总体来说未来减值的风险较小，但未来是否计提商誉减值需要根据专业的评估和审计机构出具的商誉减值测试评估报告结果进行判断。</p>
附件清单(如有)	无

日期	2023-4-3
----	----------