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：2020—002

|  |  |
| --- | --- |
| **调研活动类别** | ☑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 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 机构投资者：凯梵投资、玖歌管理、铁甲投资、长盈投资、象树资管、萃杰物资、雀跃资产、8090基金经理会、高辰资本、核心资本、沿湖咨询、雷雨资本、博信财富  金融机构：国泰君安、招商证券、天风证券、江海证券、平安银行、万和证券、方正证券  媒体平台：科技金融时报 |
| **时间** | 2020年7月16日 |
| **地点** | 三维大厦C座2楼会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董秘：任锋；财务部经理：翟林；投资者关系专员：缪哲 |
| **调研活动主要内容介绍** | **Q：非公开发行新股近日获证监会回复，公司对之后的进度与发行对象是否有较为明确的安排？**  A：公司近日收到了证监会审查一次反馈意见通知书，目前根据反馈意见正在积极准备，非公开发行对象也正在交流沟通中。  **Q：公司今年新成立的西安研发中心的具体情况？**  A：西安研发中心主要针对公司未来对5G小基站的业务布局，主要基于5G小基站未来广阔的市场前景和规模，同时也是在原有产业链基础上进行的延伸与业务布局，是公司重要的战略方向之一。  **Q：公司核心的室内网络覆盖业务在5G时代会有哪些新的发展机会？**  A：随着5G投资建设速率的加快，公司的室内覆盖业务将迎来拐点。5G投资场景更加多样化，投资周期更长，同时由于5G的频段比较高，覆盖半径随之就会变小，对宏站乃至以5G小基站、DAS等为代表的微蜂窝网络建设数目将要求更多，因此随着5G周期开启和5G终端的大量上市，5G室内分布与深度覆盖的需求将会逐步显现。同时经历4G周期后行业竞争对手纷纷转型或退出，公司市场份额和竞争力显著提升，而且储备了行业领先的5G无线覆盖技术，因此公司室内覆盖业务的市场规模有望持续提升，预计开启新一轮成长周期。  **Q：公司互联网广告业务的整体规模与综合实力与同行业几家主流的上市公司相比如何？预期未来增长速度如何？**  A：公司近年来该块业务收入快速增长，近三年年均复合增长率超400%，在腾讯SMB业务中占据核心头部地位，行业占比长期保持领先水平，KA业务也取得了快速发展，斩获年度最佳新锐奖项。预计公司互联网广告业务收入将继续保持高速增长，主要原因包括：一是腾讯互联网广告代理业务继续保持快速增长；二是与字节系平台合作进一步深入，月流水额创新高，日流水最高突破1000万；三是今年以来与新兴媒体资源达成的合作意向，如快手、小红书等。  **Q：请详细介绍公司本次定增募资的主要投向与市场前景。**  A：本次募投项目主要分为以下两块：其一为5G通信基础设施建设及运营项目，拟募集资金额50,600万元，经测算内部收益率为8.28%。公司将以通信铁塔作为5G通信基础设施建设的切入点，并展望5G智慧城市物联网的智慧杆塔运营业务。该项目市场前景良好，项目的实施有站址确认书的保证，总体风险可控，建成后现金流收入长期稳定，目前的收益率测算属于相对保守。其二为新一代多网融合产业化项目，拟募集资金额38,600万元，经测算内部收益率为16.50%。建成后将新增5G DAS和ORAN两条产品线。RAN市场前景开阔，公司技术领先行业，推进相关产品线积极抢占5G市场份额，培育新的利润增长点。  **Q：请详细介绍共建共享模式的具体情况，目前是否已有落地实施的项目？**  A：共建共享政策对铁塔等大型基础设施乃至室分、基站站址等通信设备提出了共享率的明确要求，同时运营商投资成本高（5G投资总额预计1.3万亿-1.4万亿）、投资回收期长（预计10年）催生了个人/开发商买单，第三方建设的市场趋势。公司在共建共享的产品研发上具有先发优势，先于同行对5G共享等解决方案进行了集中研发，例如5G ORAN RU产品。目前，业主买单公司参与建设的模式已有具体的商业案例应用，全新的业务模式有望提升业务规模和毛利率水平。海外市场该模式已非常普遍，欧美发达国家该模式占比超60%。  **Q：公司目前通信相关的技术与研发储备情况如何？**  A：公司为国家高新技术企业，拥有182项科研专利，其中发明专利84项。近三年来累计研发投入3.35亿元，占通信板块三年累计营收的12%以上，科研支出与同业相比也处前列。研发人数超400，占公司员工总数35%以上，未来将继续加大研发投入，聚焦于5G DAS、5G小基站、ORAN产品等通信网络覆盖设备和产品领域进行集中研发，并全面推进对应产品的产业化。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020-07-20 |