

# 广东通宇通讯股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券代码：002792

证券简称：通宇通讯

编号：2021-008

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	安信证券 刘浩天 白紫杨、深圳信义利资产管理有限公司 李华 韦 梁文亮、上海左启私募基金管理有限公司 丁文
时间	2021年11月16日 16:30-17:20
地点	广东省中山市东镇东二路1号
公司接待人员姓名	马岩（战略投资部总监/副总经理）、罗楚欣（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司副总经理马岩先生、证券事务部罗楚欣女士接待了此次调研对象，就公司业务进展情况进行了交流，现将本次主要调研问题总结如下：</p> <p><b>1、公司在向海外拓展时具备哪些优势，目前海外拓展取得了哪些最新进展？</b></p> <p>答：海外业务是公司近年的竞争点和利润来源，公司早在十几年前就进入海外市场，是中国基站天线领域最早走出国门的民营企业之一。目前财务口径海外市场业务占比约 45%，加上在国内交货的海外客户业务占比达 60%，公司对海外业务拓展有较高的预期。</p> <p><b>2、公司光模块业务发展近况如何？</b></p> <p>公司光模块业务主要经营主体为深圳光为，光为前几年主要客户也在海外，从 19、20 年开始也拓展了部分国内客户，有小型数据中心客户、ODM 客户等。公司全资控股光为后，希望可以在客户方面产生更多协同，将通宇通讯大客户对接给深圳光为公司，包括国内电信运营商、通讯设备商（如华为、中兴通讯）和数据中心客户，未来会以国内大客户销售为主，海外作差异化</p>

补充。

### **3、公司现金流充裕，为什么要做收购光为股份和定增？**

答：公司定增项目包括高速光通信器件、光模块研发及生产项目、武汉研发中心建设项目、无线通信系统研发及产业化项目，其中无线系统集成项目对经营现金流要求较高，涉及复杂的产品交付，需要垫付大量资金。从目前定增情况看投资者对公司战略发展方向较为认同，公司将严格按照相关法律法规使用募集资金并履行信息披露义务。

### **4、新能源换电柜业务今年与明年的收入预期如何？**

答：换电柜业务年收入规模约 1-2 亿元，去年中国铁塔招标中标份额为 28%，未来中国铁塔也是公司重要客户。据有关消息，中国铁塔即将启动新能源换电柜 3.0 招标，约 3 万台换电柜，预计 3.0 招标项目毛利比 2.0 有增长，公司拿到的市场份额要看具体招投标情况。

### **5、公司近年业务利润波动较大，目前发展方向较为明确，公司如何看待公司价值及市值水平？**

答：宏观上看，今年 A 股结构化行情较为明显，但公司高管对公司未来发展充满信心，公司相关领域技术领先同行，未来主要通过持续的技术创新及海外市场拓展改善公司经营、提升公司业绩，同时也会积极广泛地与投资者交流，相信二级市场股价将有更好表现。

### **6、海外客户竞争对手有哪些？**

答：目前海外市场是面向全球的竞争，公司以自有品牌出口，在海外有凯瑟琳、康普、安费诺、安弗施竞争。受海外疫情反复的影响，海外同行业公司运营管理风险增大、运营成本增加，随着海外同行的衰弱，公司通过技术创新，有望在海外高端市场的赢得更高的市场占有率。

	<p><b>7、高速光模块发展前景？</b></p> <p>答：高速光模块是市场大趋势，100G、400G 光模块目前已较为普遍，公司 9 月份 400G 光模块已实现小规模量产，明年 100G、400G 光模块业务或有突破，同时公司将继续加大 800G 光模块的研发，预计明年可以推出 800G 光模块样品。</p> <p><b>8、公司是怎么进入到换电市场的？</b></p> <p>答：2019 年公司进入新能源换电柜市场，主要是基于与中国铁塔的良好合作，公司受邀组建了技术团队，中国铁塔换电柜一期、二期招标项目公司都是第一份额。面向目前“双碳”目标，公司把新能源和物联网作为业务战略支撑的一部分，未来将围绕新能源换电业务做更多的拓展。</p> <p><b>9、目前通信板块受光芯片及海运费的影响如何？</b></p> <p>答：基站天线是无源设备，需要用到的芯片较少，光模块业务需要的芯片相对较多，目前业内高速光模块对进口依赖较大，采购成本略有增加，但芯片紧缺问题对公司业务影响有限。今年海运费对公司业务成本影响明显，基于良好的海外客户关系，部分客户主动进行了一定的提价，一些客户承担了运费。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 11 月 16 日