

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：2022—001

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（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：中道资本、君弘资产、时代浙商、九禄投资、傲 创投资、翔腾资产、先文基金、东方嘉富、仲时资本、浙商财 金、价远投资、中能建葛洲坝投资管理、氢创投资、开元股权 投资等 个人投资者：申屠伟忠、刘朝晖、汪佩欣等 金融机构：兴业证券、广发证券 其他：浙江中小企业协会上市公司专委会、北航研究院、北京 大成（杭州）律师事务所等
时间	2022年3月2日
地点	三维大厦C座2楼会议室
上市公司接待人 员姓名	董事会秘书：任锋 通信无线覆盖业务负责人：李鑫 投资者关系专员：缪哲
调研活动主要内 容介绍	Q：能否简单介绍一下公司通信板块各个细分业务的发展情况 以及行业地位？ A：公司聚焦以下五大核心通信业务： 无线覆盖：公司为国内无线覆盖细分领域龙头企业之一，行业 排名 TOP2，同时随着海外业务的快速发展，国际地位及市场 影响力也持续提升。

无线安全：公司安全通信系列产品在国内市场优势明显，同类产品市场占有率保持前列。

无线网络：公司自主研发基站类产品，与室分产品互为补充，创新业务快速发展。

卫星通信：子公司海卫通提供的卫星通信业务，在国内商船市场占有率第一，全球排名进入前十，未来将持续进军国际市场，成为国际主流的 VAST 运营商。2021 年，公司卫星通信业务继续保持快速发展势头，新装船数创历史新高。

通信铁塔：现已跻身民营铁塔市场行业前列，在陕西、四川和东部沿海省份等区域优势明显，已成为通信基础设施建设运营的先行者。

Q：公司 5G 通信基础设施建设及运营项目未来如何规划，目前项目建设进度如何？

A：5G 通信基础设施建设及运营项目是公司通信业务未来战略方向之一，通过子公司新展通信实施开展。自 2018 年发展至今，公司拥有了一批专业的业务团队人员，具备良好的业务关系及营销网络以及强大的运营能力及整合能力。除此之外，在自有资金投入的基础上，公司积极开拓融资渠道，不断推动业务发展。2021 年通过非公开发行的方式募集资金 3 亿余元，直接用于铁塔建设募投项目。公司同时拟借助第三方产业资本的力量，利用杠杆效应不断加码项目投入。新展通信后续还将布局专网运营和室内覆盖运营业务，进一步提升 5G 通信基础设施建设及运营项目的资本投资收益率和毛利率水平。新展通信规划通过 2-3 年的努力，跻身民营通信铁塔租赁业务前三强，成为通信基础设施建设及运营先行者。

Q：公司近年互联网业务毛利率有所降低，请问对互联网数字营销业务板块的未来规划如何，毛利率能否有所改善？

A: 公司互联网业务毛利率主要受到行业竞争的影响，近年来有所降低，公司未来将采取以下措施积极应对市场竞争：其一通过业务结构的调整及升级，扩大优质代运营业务团队，提升代运营业务收入的占比，代运营业务将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，帮助客户提高营销的能力和效率，为客户创造更大的价值，若代运营业务占比提升，将带动互联网广告业务总体毛利率上升。其二，在广告代理相关业务未来发展方向的选择上，我们将根据媒体端的偏好、政策扶持力度以及宏观政策情况等综合因素，积极调整细分客户的行业结构，例如增加品牌电商、医疗、食品饮料、个护母婴等细分高成长行业客户，从而能够获得更可观的返点收益率。

Q: 能否介绍一下公司两大主营业务（通信业务及互联网业务）整体的战略布局，未来发展方向在哪里？

A: 通信业务板块：

公司通信业务发展势头良好，在经营环境积极改善的情况下，业务结构持续优化。公司持续看好未来 5G 加速投资带来的产业更替机会，将抓住国家加快推进 5G 通信基础设施建设的契机，加快 5G 关键核心技术的研发，推进 5G 通信基础设施建设及运营项目等核心项目的快速发展，继续保持国内行业领先地位，同时积极拓展高增长、高盈利水平的海外市场，发展行业应用客户、无线小基站等市场。公司通信业务未来将保持积极的发展态势，逐步走出疫情等因素影响的业绩低谷，有望迎来业绩拐点。

2、互联网业务板块：公司在顺利完成业务团队交接的基础上，将继续抓住互联网广告行业发展契机，与腾讯、头条等主流媒体保持深度战略合作关系，同时持续优化业务结构，提升互联

网广告代运营业务比例，提升盈利能力，保持行业前三位置，保持业务规模平稳增长的趋势。此外加强风控管理，不断完善团队建设，优化人员管理机制。

Q：公司通信海外业务发展势头强劲，能否介绍海外业务目前发展状况如何？

A：得益于公司多年来在海外市场的业务布局、研发投入以及渠道建设，通信业务近几年在国际市场收获颇丰。海外业务在手订单金额连续保持高速增长，截至 2021 年末，公司累计签约海外销售渠道 158 个。公司与国际知名公司保持深度合作关系，并储备了一大批优质客户资源，保障未来三年海外业务的可持续增长。

公司在数字 DAS 领域，技术全球领先，产品竞争力出色，其中 5G DAS 系列产品满足全球所有 5G 频段，同时兼容 3G/4G，技术性能行业领先。从区域来看，公司 DAS 系列产品在亚太、日韩、美洲等区域的市场份额逐步提升，其中个别区域市场份额已排名行业前列。

Q：公司未来通信业务的增长空间来源于哪里？

A：全球通信产业目前处于 4G 向 5G 时代发展的窗口期，在全球来看 5G 的普及率相对还比较低，同时 5G 由于频率高，衰减大，因此相同面积下会需要更多的 5G 通信设备才能达到网络信号深度覆盖的效果，因此 5G 建设的投资总额将会远超 4G。而从 4G 存量市场来看，海外还存在着大量 4G 信号尚未有效覆盖的场景，以上种种都将带来足够大的市场空间。此外，随着各个行业在 5G 应用端的不断发展与探索，最终一定会形成成熟的商业模式应用场景，运营商对 5G 建设投资的方向是确定的，这也将为下游的通信设备厂商带来更大的业务增长空间。

附件清单(如有)	无
日期	2022-03-02