

# 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：2022-005

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国金证券 黄克柔； 万联证券 朱晓娜、陈孝坤； 安信证券 谭奇洲； 东吴证券 董伟； 中山证券 黄华； 国海证券 孙婷姗； 东兴证券 夏婉玲 中信期货 马力超； 国健安证基金 何卫国； 韬晟资产 罗小明； 晶诚投资 敖峰； 红石基金 伍子杰； 元力投资 詹代超； 新价值张旭； 皓海投资 涂燕宁； 金字塔投资 曾东运； 晖弘私募 阮永星； 鑫慧投资 吕明帅； 侨悦经贸 吴锦榕； 黑金私募 罗淇丹； 广州金控 吴闽忠； 汇垠澳丰基金 周伟东； 广州港集团 叶子飞； 平安银行 纪晓光；

	<p>吉石资本 李吉；</p> <p>个人投资者朱荣生、梁小芹、张锡海、游启文、张格向。</p>
时间	2022 年 9 月 21 日 15:00-17:30
地点	广东省中山市东镇东二路 1 号-公司会议室
公司接待人员姓名	马岩（副总经理、董事会秘书）、杨争（财务总监）、罗楚欣（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2022 年 9 月 21 日下午在公司会议室接待了此次来访的机构和个人投资者，主要内容如下：</p> <p>一、参观公司展厅，公司简要介绍了发展历程及各业务产品。</p> <p>二、参观公司微波暗室。</p> <p>三、互动交流。互动交流中的主要问题，总结如下：</p> <p><b>1、公司在新能源方向的布局？</b></p> <p>答：2020 年，公司提出了“双擎驱动，两翼支撑”的发展战略，双擎是指射频通信和光通信，两翼是新能源和通信专网。目前新能源业务主要有智能换电柜和通信机房节能储能系统。2019 年、2020 年，公司连续中标铁塔公司的电动车智能换电柜产品项目，都是第一份额。未来公司围绕能源柜将在三个方向做延伸。第一是开拓东南亚和亚太地区市场；第二是维护好存量能源柜基础上做共享服务；第三是基于换电柜技术，投入 PCS、计量柜产品的技术开发。</p> <p>5G 时代，客户对于节能和储能有很大的需求，公司已布局通讯机房光伏节能方案和站点储能，目前已与合作单位有相关试点，接下来将在西部地区作规模化推广，明年有机会在全国大规模应用，有望成为公司新的利润增长点。</p> <p><b>2、请介绍下公司车载天线业务？</b></p> <p>答：车载天线技术成熟，此前主要客户为华为和中兴通讯，将来有机会拓展车企客户，但截至目前暂未直接与车企合作。</p> <p><b>3、谈一谈公司在市值管理的规划？</b></p>

答：公司希望通过合规、良性的市值管理稳定公司股价，创始人专注公司经营，力争通过持续的技术创新及业绩改善回报股东。2021年，公司非公开发行募集资金 8.12 亿元，今年根据市场变化，将募集资金投入下一代高性能天线项目，新产品有望在欧洲市场显著提升公司基站业务市场占有率。

同时，公司加大卫星通信相关产品研发投入，关注相关领域前沿技术，争取将其推广、应用到其他领域。

#### **4、公司研发团队组成情况？**

答：公司研发团队以吴中林董事长为代表，共有研发人员约 400 人。吴中林先生是中国第一面板状基站天线发明者，是通信领域领军科学家；公司董事刘木林是西安电子科技大学电磁场与微波技术专业的硕士，深耕通信领域 18 年，拥有一定的行业地位；微波天线事业部总经理刘科种博士管理能力突出，是广东省五一劳动奖章获得者，中山市优秀共产党员，自接手事业部后微波天线业务实现扭亏并保持盈利，团队具有较强的研发实力。

#### **5、高管团队的激励政策有什么规划？**

答：因二级市场波动，公司前期做的一些股权激励没有起到很好的激励效果，公司今年回购部分股份也是出于对高管团队激励的考虑，可以留意公司后续相关公告。

#### **6、公司为什么没有布局手机端/C 端卫星通讯产品？**

答：公司目前与华为主要合作集中在微波天线、基站天线、授时定位天线领域，和华为手机并无合作。公司认为商用手机卫星通讯应用场景有限，未来将重点投入到卫星地面站和地面通信终端领域。

#### **7、公司中报利润下滑的主要原因是？**

答：公司 2022 年上半年利润下滑主要原因是光模块业务毛利下滑、天线业务毛利亦略有下滑；去年原材料价格上涨，对公司今年上

半年项目利润也造成一定影响。

**8、公司全行业排名第六，市场占有率 3%是全球还是国内？**

答：目前基站天线的市场排名缺乏权威统计，公司预估全球基站天线市场规模约 300-400 亿元。就市场占有率而言，公司还有很大的增长空间。

**9、公司未来提升市场占有率的机会主要在哪些方面？**

答：随着行业竞争格局的变化，以及海外同行的下滑，预计中国企业在海外的整体市占率会提升，未来主要靠公司下一代高效率天线拓展欧美高端市场；印度市场是明后年的重要机会，公司与爱立信合作，预计在印度会有较大增长；今年新进入非洲第一大运营商 MTN，也将在非洲和 MTN 其他分支产生规模订单。

国内方面，今年公司时隔六年再次中标中国移动集采，中国移动作为全球最大移动运营商，需求旺盛，做好中国移动的服务，有望为公司未来几年创造大额收入。

**10、公司未来发展的重点和其他并购的规划？**

答：公司未来几年主要是聚焦主业，目前投资者对公司资产结构、创新能力和行业赛道也较为认可，短期没有多元化、跨界并购的考虑。

**11、公司在营销方面是否有进一步的规划或展望？**

答：公司一直有致力推进海外市场客户营销队伍建设，重点把握大客户优质订单，着力提升公司整体盈利水平。在疫情持续、俄乌战争、全球经济衰退的大背景下，公司保持盈利，现金流充裕，抗风险能力优于同行业公司，公司管理层对公司发展充满信心。

**12、目前 5G 信号体验不太好，基站建设进展情况？**

答：据工信部最新统计，今年截止 1-8 月，新建的 5G 基站共 67.7 万个，预计 2023 年建成 5G 基站不少于 240 万个。5G 基站建设可以分为热点覆盖、大规模建设和补盲三个阶段。5G 基站建设成本、建

	<p>设数量、能耗的相较 4G 大幅提升，运营商 5G 基站建设投资收益一般，5G 基站建设规划也较为平缓。目前 5G 网络建设尚未完全覆盖，接下来进入补盲阶段，如要实现比拟 4G 网络的覆盖，后续市场需求依然很大。</p> <p><b>13、公司投资并购方面效益如何？</b></p> <p>答：公司在投资并购方面偏向保守、谨慎。公司 IPO 后，首先通过并购芬兰 PRISM 公司，同时吸收、引进钣金滤波器新技术。2017 年，公司并购了西安星恒通和深圳光为，进入卫星通信和光通信领域，因剥离军工的考虑，公司于 2017 年出售了星恒通。2017 年至 2019 年，深圳光为为公司业绩作出了较大贡献。2020 年，公司参股千通科技，主要基于打造无线通信全程全网的考量。2021 年，公司与英飞尼迪资本共同设立“珠海市英飞通宇创业投资合伙企业（有限合伙）”，充分利用外部专业团队力量推进公司业务战略布局与产业的整合。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 21 日