

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：2023-009

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 checked="" 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（财富金融部）； 国金证券 罗露（通信和智能汽车首席分析师）； 国信证券 马成龙（通信行业首席分析师）； 国信证券 袁文翀（通信行业资深分析师）。
时间	2023年11月28日10:00-12:30。 2023年11月28日15:00-17:30。
地点	通宇通讯公司会议室
公司接待人员姓名	吴中林（董事长）、黄华（战略投资部副总经理兼董事会秘书）、杨乾龙（财务副总监）、张炜亮（投资者关系经理）、罗楚欣（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2023年11月28日10:00-12:30、15:00-17:30在公司会议室接待了参与本次活动的机构研究员，主要活动内容如下：</p> <p>一、参观公司展厅、5G天线生产车间、远场/近场测试暗室。</p> <p>二、公司简要介绍了主营业务产品、发展历程及未来规划，与参会机构研究员座谈交流。</p> <p>本次接待活动的主要问答情况如下：</p> <p>1、公司在卫星通讯领域有哪些布局，客户有哪些？</p> <p>答：公司2017年收购西安星恒通公司，在卫星通信领域已有一定技术积累，目前公司在卫星通信领域布局在终端产品销售、卫星无线路由器、星载相控阵天线及基于地面站的相关通信设备。今年初公司设立成都俱吉毫米波技术有限公司全资子公司，作为公司在西南地区的重要布局，将基于通宇领先的5G大阵列天线技术，发展面向特殊领域应用的卫星通信终端、雷达、毫米波及数据链终端产品。</p> <p>近日，公司在咸宁市设立全资子公司“通宇卫星通讯（湖北）有</p>

限公司”，进一步扩大卫星通信领域投资，以承接未来卫星通信产品量产、扩产的需要。同时，公司积极寻找卫星通信领域优质标的，拓展公司卫星天线产品链和整体竞争力。

目前成都俱吉公司有 100 人左右，主要为相关领域的研发人员，公司卫星通信相关在研产品与国内研究院已有合作，多款产品处于测试阶段。因产品的保密要求，具体合作尚不方便透露。

2、公司预计成都俱吉明年在卫星通信领域产品规模能达到怎样水平？

答：公司希望 2026 年在卫星通信领域能达到 5%左右的市场占有率。

3、公司 5.5G 产品明年的订单规模有多大，客户需求和生产规划方面是怎样的？

答：5.5G 产品规模和排产主要看客户需求，客户对 5.5G 产品的设计、成本各方面有非常严格的要求，目前各大厂商尚处于研发阶段，移动、联通、华为在 5.5G 均有相关布局和投入。公司在 5.5G 天线研发有先发优势，但预计明年市场增长并不会太明显。

4、如何应对海外市场下滑？

答：面对部分海外市场国家政策的限制导致海外业务下滑，公司将继续加大海外销售人员和销售费用的投入，在重点地区新增海外办事处，加大一带一路、中立国家市场拓展，加强不同地区代理商的相互认证，同时考虑在泰国投资设厂。在内部管理方面，公司在研发、生产、采购、人力资源等方面采取严厉的降本增效措施，目前在严控成本上已取得显著效果。

5、公司对未来几年的展望？

答：5G 时代对天线与射频一体化的技术要求提高，必然将淘汰一批技术力量较弱的企业出局，因此行业集中度将提高，从技术层面 5G 时代的厂家数量应该比 4G 时代有所减少。三年疫情下来，海外不少同行已失去竞争力，为市场留出了更多的空间。我们认为未来

	<p>2-3 年国内天线领域掌握核心技术的厂家会缩减到 5 家左右，公司现金流充裕，技术储备领先同行，管理层对公司发展充满信心。</p> <p>目前钣金滤波器的优势开始受到越来越多的关注，公司钣金滤波器正在加大产能的阶段，明年爱立信对钣金滤波器的需求还会有进一步提升。今年公司与爱立信在基站天线和 GPS 天线有了新的合作，未来公司在爱立信的份额也会逐步提升。此外，公司在海外投资设厂、引入业内国际化营销人才、积极布局卫星通信领域业务，未来必能在东南亚、南美等地区打开新的市场。</p> <p>6、公司有消费电子类产品吗？</p> <p>答：公司有在车载天线产品与客户接洽，属于消费电子类产品。</p> <p>7、公司在滤波器的技术方向是怎样的？</p> <p>答：3G/4G 时代，金属同轴腔体滤波器是市场主流选择，传统应用的滤波器一般由金属同轴腔体实现。5G 时代第一阶段，陶瓷介质滤波器具有的 Q 值高、选频特性好、工作频率稳定性好、插入损耗小等优点在中低频段成为主流选择。但其受温度、湿度等环境因素的影响，在温度变化较大的环境容易出现开裂问题。在 5G 时代的第二阶段，钣金滤波器成为了新的方向。钣金滤波器几乎具备陶瓷介质滤波器的所有优点，同时解决了其高温焊接带来的可靠性问题，由于采用传统制造工艺，不需要大量购置新的生产设备，有逐步与陶瓷介质滤波器齐头并进的势头。</p> <p>2016 年，公司并购芬兰 PRISM 公司，吸收、引进钣金滤波器新技术，去年公司钣金滤波器向爱立信批量交付，未来将实现更大批量供货。公司钣金滤波器技术在行业内处于较为领先的地位。目前公司滤波器产品主要以钣金滤波器和腔体滤波器为主。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 11 月 28 日