

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：2019-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	投资者
时间	2019年5月8日 15:00-17:00
地点	广东省中山市东镇东二路1号会议室
公司接待人员姓名	董事长吴中林、副总经理、董事会秘书段铸、保荐代表人赵明、财务总监黄思定、独立董事胡敏珊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2019年5月8日下午15:00，公司在全景网举行2018年业绩说明会。现总结如下：</p> <p>1. 请教下贵公司“龙伯透镜”天线的研发进度，以及相比较于MIMO天线的优劣势，短期内是否存在产业化的机会？</p> <p>您好，公司针对毫米波段有一定的技术储备，“龙伯透镜”是其中一个技术方向，已经做出工程样机。短期内暂时不具备产业化机会，公司会时刻保持对毫米波段的技术研发趋势，做好预研工作。感谢您的关注。</p> <p>2. 自上市以来，股价持续走低，下一步趁5G建设浪潮，公司是否考虑进行市值管理？</p> <p>您好，我们坚信，好的业绩必然会得到投资者和市场的认可。公司上市后，4G建设开始进入末期，竞争加剧导致业绩持续下滑。公司是5G建设的重要参与者，会扎实做好研发生产和交付，用更好的业绩回报投资者。感谢您的关注。</p> <p>3. 可否请问，公司2018年9月拟收购的江嘉科技，目前的进度如何？</p> <p>您好，目前仍在产品验证阶段。公司会根据证券法律法规和实际进度及时披露。感谢您的关注。</p>

4. 吴总，你好，请问公司在 5G 高频 AAU 研发方面，目前进展如何？

您好，AAU 属于主设备商的范畴，公司主营业务仍以天线、射频器件和微波天线为主。在 5G 新的技术变革中，天线和射频器件逐步融合，形成天馈一体化，属于 AAU 中重要的组成部分。感谢您的关注。

5. 5G 时代，华为和爱立信都已经自行设计和生产天线，这对于公司这样的独立第三方天线厂商是否会是个考验？公司在中兴和爱立信还能拿到预想中的份额吗？

您好，截至目前，四大设备商仍只有华为公司是全产业链布局，其他设备商的天馈产品仍采取“黑盒”模式，天馈产品技术难度大，开发周期长，研发经验的积累和完善的测试环境至关重要，我们认为，在相当长的时期内，具有雄厚技术能力的第三方天线厂商，具备的优势不可替代。感谢您的关注。

6. 目前公司出货的 5G 产品是单独的天线呢，还是天馈一体化系统？主要面向的设备商是？

您好，不同的设备商客户，不同国家的运营商都会有不同的要求。目前公司 5G 产品已出货的类型中，天馈一体化占比较高，这也是 5G 技术发展的趋势。感谢您的关注

7. 公司去年经营上遇到的主要问题或困难是什么

您好，4G 建设进入末期，公司业绩有所下滑，公司将持续保持对 5G 新品的研发投入，增强市场竞争力。

8. 黄总，你好。公司有近 43% 的收入来自境外，请问这部分收入主要来自哪些国家？目前收入来源中是否有 5G 相关产品收入？

您好，公司海外收入主要来自印度、欧洲、澳大利亚、日本、韩国等国家，目前公司收入中有部分为 5G 产品收入。

9. 近日，中美贸易关系不和谐升温，如果后期提高关税等真实落地，对公司会有什么影响？

您好，纯粹从关税的角度考虑，对公司不构成影响。天线、射频器件等产品目前并未包含在提高关税的产品品类中。感谢您的关注

10. 您好，公司公告中标“中国移动 2019 至 2020 年基站天线集中采购项目”，能否介绍一下这次中标的产品是哪些？这次中标是中国移动 5G 建设的相关产品吗？

您好，该项目中标的产品为城区基站天线和高铁基站天线，此次移动招标，全部为 4G 基站建设产品。感谢您的关注。

11. 光为通信是否可以量产 100G 和 400G 高速率光模块？

您好，公司控股子公司深圳光为已经量产 100G 光模块，暂不具备 400G 批量能力。感谢您的关注。

12. 您好，段总。公司 5G 天线业务在哪些主设备商已经通过验证、哪些还在验证中？通过验证的主设备商是否已经开始批量供货，收入体量有多大？感谢

您好，5G 天线、射频器件及天馈一体化产品种类繁多，在目前已经进入建设周期的韩国、日本、中国等国家，公司的 5G 相关产品已经批量供货。客户为国际国内主要设备商。感谢您的关注。

13. 2018 年已经过去了，大家更想知道 2019 的公司发展规划，能否在创辉煌，让股民有信心长期持有公司的股票。

您好，在今后几年，公司的将继续加大 5G 研发投入，获取更多的 5G 项目，做好对设备商的 5G 产品预研、生产和交付；紧抓海外 4G 建设高峰，扩大海外运营商客户群体和销售；抓住国内通信市场的低频改造和升级市场。用更好的业绩回馈投资者。感谢您的关注。

14. 吴总能否简单介绍下公司在光通信业务上的布局？

您好，公司控股子公司深圳光为在未来几年，将利用通宇通讯在全球运营商的良好客户关系，加大运营商市场的开拓，积极参与到 5G 建设周期。感谢您的关注。

15. 18 年公司 5G 产品带来收入 3300 多万，这是一个好的开始，请问这部分产品中 AAU 是否已经开始出货？在移动的 2.6GHZ 产品方面目前进展如何？

您好，AAU 属于主设备商的范畴，公司主营业务仍以天线、射频器件和微波天线为主。公司 5G 产品线基本完善，天馈一体化产品将成为主力产品，且基本涵盖全球各个国家和地区的主要 5G 频段，包括中国移动 2.6G 频段。感谢您的关注。

16. 段总，您好。中国 3G、4G 建设周期相对较快，有专家说 5G 建设周期可能要 10 年以上，公司对于中国 5G 建设的进度如何判断？从三大运营商今年资本开支上看，今年 5G 预算是不是不及预期？感谢

您好，2019 年是 5G 元年，建设周期和进度受各方面因素影响。特别是下游数据和网络条件的需求至关重要，这是个相辅相成的关系。从目前看，5G 产业链技术趋于成熟，基本满足建网要求，但 5G 与以往的通信网络区别较大，技术进展方向多，技术路线长，在建设中也会不断进化。我们坚信，只有不断革新、时刻保持技术领先的企业才能在全球 5G 建设中立于不败之地。感谢您的关注。

17. 段总，您好！鉴于 5G 天线集成度更高，券商研究员认为 5G 天线业务的商业模式会从“运营商拆包的方式对天线供应商招标”转为“运营商对主设备招标，而天线供应商与主设备绑定”，公司从当前 5G 天线供货的情况以及后续供货方式的预判上看，是否认同这种说法？

您好，5G 基站侧技术与 4G 相比，变化较大，特别是天线和射频器件的融合方向上，进展迅速。整体基站更加注重一体化、轻量化。这将改变供应模式和产业链生态。公司自 2016 年起就与设备商深度捆绑，这也为 5G 建设周期供应模式的变化打下坚实的基础。感谢您的关注。

18. 请问，在 5G 新一轮竞赛中，贵公司还能保持 4G 那样的优势吗？通信设备商纷纷自供天线，对基站天线行业有多大的

影响？公司如何应对？谢谢。

公司一直注重 5G 新产品的研发以及国内外市场的开拓，公司将一如既往的专注于主营业务，时刻关注市场变化，制定适合公司发展的战略规划，感谢您的关注。

19. 您好，公司国外业务 18 年收入占比近 50%，主要是美国的通信主设备商和运营商吗？公司对于中美贸易战对公司海外业务的影响是怎么看？相应的应对措施？

您好，公司 2018 年的海外收入主要来自印度、欧洲、澳大利亚、日本、韩国等国家。中美贸易战对公司的海外业务无实质影响，感谢您的关注。

20. 董事长你好，请问 2019 年股票期权激励计划没有提交本次股东大会审议，是什么原因。

您好，公司股权激励计划草案已经通过董事会审议并公告。激励价格、财务费用等指标已经锁定。在人员名单和分配上尚需进一步调整，调整后，将提交股东大会审议。感谢您的关注。

21. 段总您好！在 5G 基站建设中华为占据了市场的半壁江山，但华为已有自己的天线事业部，贵公司下一步是否会开拓与华为深度合作？

您好，华为公司是唯一一个全产业链布局的设备商。做好剩余的半壁江山也是极好。感谢您的关注。

22. 董事长，新的一年新的开始，你对股价的预期是怎样的？

您好，二级市场受多重因素的影响，请注意投资风险。公司将紧抓通信市场机遇，做好研发生产和销售，用更好的业绩回馈投资者，感谢您的关注。

23. 黄总，您好。公司 18 年分季度看，收入差异不大、但扣非净利润差异很大，特别是四季度扣非净利润亏损较大，请问主要原因是毛利率下降还是期间费用问题？感谢。

您好,2018年四季度外汇汇率波动较大,导致汇兑损失较大,同时四季度期间费用发生较多。公司全年毛利率相对稳定,没有较大幅度下降,感谢您的关注。

24. 请问吴总,贵公司 5G 有源天线在国内处于什么水平?目前与华为自制的有源天线存在多少差距?是否与华为、中兴等关系如何?是否签订了 5G 合同?谢谢。

您好,公司目前拥有多项 5G 产品相关专利,在全球移动通信天线领域具备较强的市场竞争力。感谢您的关注。

25. 董事长你好,公司有没有存在商誉减值风险。

您好,根据 2018 年年度商誉减值压力测试,目前公司暂无减值风险。且公司整体商誉余额较小。感谢您的关注

26. 今年是 5G 元年,是不是意味着已经安装了基站的试点城市可以开始试商用了?

您好,已经布局建设了 5G 基站的区域,就具备的试商用条件。感谢您的关注。

27. 段总,您好。请问贵公司目前天线、射频器件的产能利用率如何?是否已满产运营?未来是否有扩产的计划?

您好,目前公司订单充足,处于满产状态。随着 5G 进入建设期,公司会依据需求进行扩产,目前已具备 5G 产品线的全自动化,在运行调整提高效率后,产线具备快速复制能力,在 5G 高峰期,公司不会受制于产能。感谢您的关注。

28. 请问 1 季度确认的收入中,有多少是 5G 收入?

您好,根据信息披露规则,第一季度和第三季度两次报告,不进行产品分类销售数据的披露。随着 5G 进入建设周期,今后公司 5G 产品销售会持续增多,感谢您的关注。

29. 请问天线阵子是公司自产还是外购?用什么材料?是

否有自己的专利？谢谢

您好, 天线阵子是天线中的零配件之一。根据不同的设备商技术要求, 会有不同的技术方案。公司的天线阵子基本自主设计, 提供设计方案和模具, 由公司供应商或公司代工厂供应。感谢您的关注。

30. 吴总, 您好! 针对今年3月底大批量解禁的股份, 为了提振二级市场投资信心, 有没有考虑承诺未来一段时间不减持?

您好, 公司2019年3月全流通, 目前公司主要股东暂无减持规划, 如有, 会根据相关法律法规, 及时履行披露义务。感谢您的关注。

31. 公司有没有用于终端设备的射频器件, 手机天线等技术储备和产品? 如果没有, 是否有涉足的计划?

您好, 公司的天线、射频器件和微波天线产品全部用于通信基站端。无终端产品, 也暂无扩充至终端产品的打算。感谢您的关注。

32. 公司在基站天线行业有哪些主要的竞争对手?

您好, 公司的主要竞争对手为国际国内几家具备天线射频器件雄厚研发实力的厂商。感谢您的关注。

33. 贵公司昨晚公告显示, 章程中的经营范围进行了变更, 是否预示着公司将进行产业链上下游的进一步布局呢?

您好, 公司变更经营范围是根据相关项目需求, 感谢您的关注。

34. 段总, 您好。请问公司近期是否会安排产业调研?

您好, 欢迎投资者前来公司实地调研。可通过公司对外公布的投资者专线、邮箱等方式与我们联系。感谢您的关注。

35. 天线振子技术门槛高吗？国内能够生产的厂家有多少？

您好, 天线阵子是天线中的一个基本零部件, 技术思路很多, 包括钣金、塑料、压铸等, 国内生产厂家众多, 感谢您的关注。

36. 请问, 5G 天线振子技术要求是否很高? 公司在这一块的技术储备怎样? 如果外购的话, 会不会影响公司产品竞争力和产品毛利率水平? 感谢

您好, 天线阵子是天线中的一个基本零部件, 技术思路很多, 包括钣金、塑料、压铸等。公司基本自主设计, 交由公司供应商和代工厂供应。无论何种方式, 作为五金件的天线阵子, 都不会对公司 5G 天线产品的毛利率构成大的影响。感谢您的关注。

37. 请问:4G 时代后期, 公司毛利率下滑的很快, 请问是什么原因? 是否公司技术被同行超过所致?

您好, 4G 建设末期, 市场竞争充分, 产品成熟导致产品价格下滑、毛利率下降, 感谢您的关注。

38. 子公司深圳光为生产的 100G 光模块面向的下游客户是通信设备商还是互联网厂商?

您好, 公司控股子公司深圳光为的下游客户包括运营商、互联网数据中心或者系统集成厂商, 感谢您的关注。

39. 段总, 从公司已出货的 5G 天线上看, 5G 天线价值量相对于 4G 是一个什么情况? 价格能否对比一下? 感谢

您好, 基于保密规定, 我们无法给您具体答案。相对而言, 在可比情况下, 比 4G 天线价值量要高。感谢您的关注。

40. 贵公司在陶瓷滤波器上是否有布局?

您好, 公司收购的江嘉科技主要生产陶瓷滤波器, 目前尚未完成收购, 感谢您的关注。

41. 公司的下游客户是运营商还是设备供应商？面对这些产业巨头，公司的议价能力有限，公司如何处理市场份额和毛利率的矛盾？

您好，目前公司的客户包括运营商及设备供应商。公司将持续加大研发投入，提升技术研发水平、提升生产自动化水平，同时加大市场开拓力度，提升公司综合竞争力，感谢您的关注。

42. 如何看待公司一季度毛利率下滑，谢谢。

您好，公司在1季度内确认的收入减少，1季度受美元贬值影响，公司汇兑损益较大，对公司一季度的利润造成一定影响。感谢您的关注。

43. 公司 5G 滤波器进展如何？何时对外供货？谢谢

您好，根据不同的产品方案，滤波器的使用类别各异，公司目前已有部分滤波器自产，感谢您的关注。

44. 公司的射频产品有没有受到国外的打压？贸易战影响如何？

您好，贸易战对公司业务没有实质影响，感谢您的关注。

45. 每个 5G 基站的天线振子有多大的价值量？是不是公司自产的？

您好，天线阵子是天线中的一个基本零部件，技术思路很多，包括钣金、塑料、压铸等。公司基本自主设计，交由公司供应商和代工厂供应。无论何种方式，作为五金件的天线阵子，都不会对公司 5G 天线产品的毛利率构成大的影响。感谢您的关注。

46. 通宇通讯伴随着 5G 板块走得很弱，是公司有什么未公开的消息还是中国 5G 产业在当前遇到重大事件影响？

您好，公司目前未有重大应公开未公开的信息，感谢您的关注。

	<p>47. 您好，请问公司在 5g 业务上是否有进展，订单前景如何，是否为华为提供产品，华为的 5g 战略公司有没有共同参与，关注到一季度处于亏损状态，深表关切，今后公司的业绩增长点在哪里，能否实现扭亏，释放业绩</p> <p>您好，公司 2018 年 5G 销售收入 3331.07 万元，未来公司的将继续加大 5G 研发投入，获取更多的 5G 项目，做好对设备商的 5G 产品预研、生产和交付；同时，公司将紧抓海外 4G 建设高峰，扩大海外运营商客户群体和销售，用更好的业绩回馈投资者。感谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 5 月 8 日