

证券简称：中国卫星

证券代码：600118

中国东方红卫星股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
时间	2023年09月13日星期三 11:00-12:00	
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）	
上市公司接待人员姓名	公司董事、总裁朱楠先生 独立董事穆月英女士 董事会秘书万银娟女士 财务总监赵强先生	
问答交流主要内容	<p>尊敬的各位投资者，大家好！我是中国卫星董事、总裁朱楠，非常感谢大家在百忙之中参加中国东方红卫星股份有限公司2023年半年度报告业绩说明会，能够通过上证路演中心平台与大家进行在线交流，我感到十分高兴。</p> <p>在此，我谨代表公司向今天参加交流活动的各位朋友表示热烈欢迎，向关心和支持中国卫星发展的各界朋友表示衷心感谢！欢迎各位对公司未来发展提出宝贵的建议，谢谢大家！</p> <p>1.你好，在低成本宽带卫星方面公司是否有相关研究和技术准备？在未来空天一体化互联模式下，公司如何定位自身，公司在相关民用产品上如何定位？</p> <p>您好！公司密切跟踪我国卫星互联网建设情况和用户需求，积极参与相关领域星座建设论证工作。当前，公司已在卫星通信终端、万兆空</p>	

间网络系统等方面积累了相关技术和产品研发经验，未来，将聚焦涉及国计民生的重点行业需求积极布局，围绕重点民用领域，以重大项目实施为牵引，坚持系统解决方案提供商的自身定位，不断加大提前研究投入力度，打造好用易用、质优价廉的卫星应用产品和技术服务。谢谢！

2.华为推出手机卫星通信，包括极氪 001 FR 卫星通信技术，还有长安汽车科，旗下首款“变形汽车”CD701 正式亮相车载卫星通讯”技术的车型，可实现全球覆盖、随时联网、不再失联等等。在民用卫星通信市场快速发展不断推出新品的情况下，公司在卫星通信浪潮之中，在整个产业链当然如何定位的？

您好！公司将进一步聚焦卫星通导遥一体化产业链，发挥天地一体论证实施方面的独特优势，通过为行业用户提供系统解决方案，牵引带动产业发展。谢谢！

3.您好，想问一下公司现在卫星直连手机方面做了哪些储备？超大规模天线技术是否有相关的研究和进展？每年在通信卫星方面的研发投入大约是多少？谢谢

您好！手机直连卫星，一般指支持卫星通话的智能手机开通手机直连卫星业务后，可以拨打、接听卫星电话或接发卫星短信，而为用户提供语音、数据等卫星通信服务的是移动通信卫星。公司目前未与手机厂商在卫星通信方面开展合作，公司的客户主要是行业用户、区域用户。卫星通信业务是公司的核心主业之一，在天线技术领域，依托天地一体化信息技术全国重点实验室开展先进天线技术研究，经过多年的研发投入获得了深厚的技术积累和研究成果。公司能够面向市场提供卫星通信系统集成、卫星通信终端设备及天线产品等，产品形态覆盖 Anovo 卫星通信小站、机载、车载、船载等卫星通信产品，是国内行业用户、区域用户卫星通信产品主流供应商之一。同时，公司强化内生增长和创新发 展，高度重视战略性新兴领域的核心技术、核心产品研发投入力度，2022 年度公司研发投入总额 5.50 亿元。后续公司将进一步加强研发，不断提高核心竞争力，确保产品技术自主可控。谢谢！

4.（1）公司与集团旗下的通信与导航卫星总体部的合作模式有哪些？特别是在卫星通信领域，能否简单说明。谢谢。（2）公司在模块

化，自动化生产卫星方面有何进展，能否简单说明？（3）公司对于未来卫星市场的空间有何研判和预估？（4）公司在中报中合同负债增加2亿元左右，能否介绍一下新增订单的情况？（5）公司在财务公司每日最高存款限额由原来的34亿增加8亿元至42亿，是公司预计未来业务规模大增吗？

您好！第一个问题，由于公司宇航制造及卫星应用业务的业务特点和传统业务布局，以及航天产品特殊的技术要求，市场参与者相当部分集中在航天科技集团公司系统内，包括您提及的控股股东所属通信与导航卫星总部，双方在各自业务领域存在一定的协同关系。

第二个问题，面对“低成本、短周期、批量化”的航天装备发展趋势和“两高一低可持续”发展理念的要求，公司坚持技术管理双创新，加速推进科研生产模式转型升级，围绕卫星研制全周期全要素环节，科学推进流程优化工作。公司持续开展卫星总装先进技术攻关，在自动化总装、自动化测试等方面，开展基于工业机器人的自动化装配系统、太阳翼自动对接系统、单机设备智能检测系统等先进总装装备和系统研制，进一步提升卫星总装技术水平，全面提升卫星总体能力，适应高密度发射任务挑战。

第三个问题，随着技术的快速变革和通导遥一体化趋势的逐步形成，卫星应用领域不断拓展，应用需求持续扩大。

第四个问题，公司聚焦主责主业，践行高质量发展理念，公司市场拓展的方向主要是特定用户、行业用户、区域用户以及国际市场等，涵盖应急减灾、民航等行业领域。

第五个问题，为进一步提升资金管理水平，结合公司业务实际，按照相关规定，公司在财务公司年日均存款余额不超过34亿元的基础上，确定在财务公司每日最高存款限额为42亿元。谢谢！

5.（1）在整个天地一体化当中，公司的竞争优势有哪些？有哪些核心技术能为公司建立强大的护城河？（2）我们在星间传输技术和大规模卫星控制系统是否有技术储备？能否简单说明，谢谢。（3）公司在卫星通信领域是否有大规模投入机会，如何有重点的投入方向有哪些？

谢谢

您好！第一个问题，公司聚焦卫星制造和卫星应用主责主业，具有天地一体化设计、研制、集成和运营能力，在关键核心技术攻关、卫星及卫星应用装备制造等方面拥有较为雄厚的研究开发实力，具备关键系统、核心产品与部组件的研制交付能力以及为用户提供系统解决方案和信息/数据服务能力。

第二个问题，公司在天地一体化通信技术方面进行了投入和储备，自主研发的相关技术和产品在以空间站为代表的重大工程中，已得到了实际应用。

第三个问题，工信部在《“十四五”信息通信行业发展规划》指出，“十四五”时期是建设网络强国和数字中国、推进信息通信行业高质量发展的关键时期，要推进卫星通信系统与地面信息通信系统深度融合，初步形成覆盖全球、天地一体的信息网络。公司将顺应行业不同时期发展趋势，以满足用户需求为牵引，充分发挥天地一体融合发展优势，围绕重点行业、重点区域坚持提前投入、提前布局，努力把握发展机遇。谢谢！

6.随着通信卫星的不断迭代和火箭发射成本的不断降低，未来随着通信卫星配置更高功率相控阵天线和通信载荷，通信容量成倍的增长，当下时点大家的观点认为卫星通信是地面通信的补充，因为从商业运行的角度现在大家的观点无非就是成本问题还有技术角度的问题等等，可这都是静态的看问题，人类永远是向前发展的，科技进步是永恒的！那么会不会未来卫星通信成为主流通信方式之一，公司如何看待这一行业发展趋势问题？又是如何布局的？谢谢

您好！工信部在《“十四五”信息通信行业发展规划》指出，“十四五”时期是建设网络强国和数字中国、推进信息通信行业高质量发展的关键时期，要推进卫星通信系统与地面信息通信系统深度融合，初步形成覆盖全球、天地一体的信息网络。我们理解，未来一定时期内主流的通信方式是6G，而卫星通信是6G重要组成部分之一。公司将顺应行业不同时期发展趋势，以满足用户需求为牵引，充分发挥天地一体融合

发展优势，围绕重点行业、重点区域坚持提前投入、提前布局，努力把发展机遇。谢谢！

7.随着通信卫星的不断迭代和火箭发射成本的不断降低，未来随着通信卫星配置更高功率相控阵天线和通信载荷，通信容量成本的增长，当下时点大家的观点认为卫星通信是地面通信的补充，因为从商业运行的角度现在大家的观点无法是成本问题还有技术角度的问题等等，可这都是静态的看问题，人类永远是向前发展的，科技进步是永恒的，那么会不会未来卫星通信成为主力之一，公司如何看待这一行业发展趋势问题？又是如何布局的？谢谢

您好，请参阅已有回复，谢谢！

8.您好，请问公司在低轨卫星互联网有哪些产品和技术应用储备？（公司是上市公司，产品要商用和对外销售，请具体一点，推广公司产品和技术）

您好！目前公司具有提供卫星通信与导航技术、服务及产品的能力，星上产品方面，主要包括导航载荷等；地面站网方面，主要包括馈电基带产品等；应用终端方面，产品涵盖通信，导航两大类终端等数款产品。谢谢您的关注。

9.公司订单来源于国家政府部门的销售额是多少？在年度销售总额占比为？是否考虑拓展更多的商业用户？

您好！公司订单主要来源于国家政府部门、特定用户、行业用户，2022年度前五名客户（按照同一实际控制人合并计算）销售额占年度销售总额73.46%。目前国内商业航天市场快速发展，公司聚焦自身主责主业，积极探索拓展市场领域，以“行业+航天”推动天基信息在重点行业的融合应用，牵引带动宇航制造和卫星应用两大产业的高质量发展。谢谢！

10.您好，请问公司营业成本增加，毛利率持续偏低是供应链上游成本偏高导致的吗？公司是否考虑拓展供应链到体制外，在体制外进行采购？

您好！公司宇航制造及卫星应用业务主要根据客户要求进行定制化的研制和生产，多元竞争主体不断加入，竞争范围和层次不断拓展，全

要素竞争态势愈发显著，竞争性采购成为常态，对公司市场开拓、科研生产、经营管理带来考验和挑战。公司重视构建开放融合的科研生产体系，坚持以市场化方式进行供应链采购。谢谢！

11.华为 mate60 的通讯技术已经遥遥领先，通讯终端已经被取消，请问面对这股浪潮，公司是否往手机集成这个方向发展？能不能继续给大家提供更灵活小巧的方案？

您好，感谢您的提问。公司目前未与手机厂商在卫星通信方面开展合作。谢谢！

12.请问公司有无大规模扩产计划？谢谢

您好，感谢您的关注。谢谢！

13.现在卫星与无人机合作的越来越紧密，请问公司在无人机与卫星方面有那些核心技术和产品，能否简单介绍一下？谢谢。

您好，感谢您的关注。谢谢！

14.你好，在低成本宽带卫星方面公司是否有相关研究和技术准备？在未来空天一体化互联模式下，公司如何定位自身，公司在相关民用产品上如何定位？我们知道没有卫星端的进步和发展，谈空天一体化都是空谈，所以卫星端才是核心。

您好！公司密切跟踪我国卫星互联网建设情况和用户需求，积极参与相关领域星座建设论证工作。当前，公司已在卫星通信终端、万兆空间网络系统等方面积累了相关技术和产品研发经验，未来，将聚焦涉及国计民生的重点行业需求积极布局，围绕重点民用领域，以重大项目实施为牵引，坚持系统解决方案提供商的自身定位，不断加大提前研究投入力度，打造好用易用、质优价廉的卫星应用产品和技术服务。谢谢！

15.请问朱总，低轨互联网卫星的实验星是五院抓总研制的，类似的小卫星为什么不是贵公司制造的？是否与公司形成同业竞争？

您好，感谢您的提问。公司与控股股东以及集团公司所属企业都有不同的产业定位和业务范围，各单位在各自的细分领域，包括研制卫星所使用的平台、卫星产品的主要功能和用途、面向的用户和市场领域等方面存在一定差异。公司将围绕自身战略，进一步聚焦主责主业，持续优化产业布局，推动公司核心竞争力不断提高。谢谢！

16.您好，能介绍一下企业上半年的新增订单情况吗？谢谢

您好，感谢您的提问。2023年是公司全面贯彻落实党的二十大精神开局之年，也是承上启下、统筹推进“十四五”规划发展举措的关键之年，公司有序推进各项年度重点任务，市场开拓取得一定成效。如：推动北斗示范项目成果在行业、区域的应用推广，并完成合同签订，实现示范应用规模的持续扩大；高通量卫星通信终端稳步推广，获得海洋领域订单上千台套等。谢谢！

17.请问朱总，华为 Mate 60 手机卫星通话直连的天通一号卫星是贵公司研制的吗？

您好，感谢您的提问。天通一号卫星由公司控股股东中国空间技术研究院抓总研制，是我国首颗移动通信卫星。谢谢！

中国卫星 2023 年半年度报告业绩说明会到此圆满结束，再次感谢各位投资者的积极参与，也感谢上海证券交易所、上证路演中心为本次活动提供良好的服务和便利的交流平台。

会后欢迎各位投资者通过电话、邮件、上证 e 互动等方式与公司继续交流。特别提示，本次业绩说明会中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。谢谢！