

证券代码：603236

证券简称：移远通信

上海移远通信技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

时 间	2025/1/23	
地 点	线上会议	
调研形式	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 电话会议 ☐ 网络会议 ☐ 媒体采访	☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 业绩说明会 ☐ 其他
来 访 人 员 名 称	国寿安保基金 孟亦佳 国寿资产 段莎 国联安基金 苗瑜 国泰基金 智健 太平资产 邵军 太保资产 杨琴 人保资产 周铃雅 人保资产 吴若宗 博时基金 肖达 博时基金 谢泽林 博时基金 付伟 长城基金 刘疆 长城基金 马强 长城基金 付晓钦 长城基金 林皓 长江养老 朱勇胜 长盛基金 汤其勇 混沌资产 马骋 万家基金 陈飞达 天治基金 陈付佳 平安养老保险 丁劲 财通资管 冯信然 农银汇理基金 洪琳 交银基金 张雪蓉 汇安基金 刘子琦 汇安基金 蒋毅 中邮资产 孟东晖 中信建投基金 杨广 宁银理财 邵萱 兴证全球基金 邓荃文 兴证全球基金 程剑 兴银理财 江耀堃 兴业基金 廖欢欢 信诚基金 孙浩中 蜂巢基金 孙可 南土资产 王可	

	混沌资产 张旭东 嘉实基金 李涛 嘉实基金 王振 嘉实基金 李涛 招商基金 陈西中 招商基金 贾成东 招商证券 真真 华夏基金 郭琨研 东吴基金 汤立其 国信证券 马成龙 泰康基金 王瑄 浙商自营 王奕之 恒越基金 吴海宁 鹏扬基金 邢皓 弘尚资产 许东 易米基金 杨臻	汇安基金 单柏霖 银华基金 杜宇 银华基金 方新一 银华基金 王晓川 银华基金 向伊达 易方达基金 何崇恺 大成基金 徐一清 大成基金 矫健 大家资产 卢婷 东方红 郭乃幸 阳光保险 王逸峰 睿远基金 傅鹏博 新华资产 何晨宇 华泰柏瑞 赵楠 上善如是基金 曲芳凝 融通基金 杨冷枫
公 司 接 待 人 员	董事会秘书 郑雷 产品部副总经理 孙延明	
投 资 者 关 系 活 动 主 要 内 容 介 绍	一、介绍公司基本情况 公司于 2025 年 1 月 23 日披露了《2024 年年度业绩预告》，公司预计 2024 年年度可实现营业收入 185.60 亿元左右，同比增长约 33.90%。预计 2024 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 54,000.00 万元左右，与上年同期相比，预计增加约 44,929.39 万元，同比增长约 495.33%。2024 年年度营收增长超出预期，在车载、网关、智能安全、人工智能（如 AI 眼镜、工业自动化等细分领域）增长都较快。2024 年年底，订单需求创新高，公司及时调整增加线体，保证产能供应。 此外，公司于同日披露了《关于控股股东权益变动的提示性公告》。此次权益变动后，MINHONG MAO 女士、钱鹏鹤先生及其一致行动人宁波移远投资合伙企业（有限合伙）将持续共同遵守《证券法》《上市公司股东减持	

	股份管理暂行办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——股东及董事、监事、高级管理人员减持股份》等相关规定中关于大股东及董事、监事、高级管理人员信息披露、减持额度、减持限制等的规定。即 MINHONG MAO 女士、钱鹏鹤先生及其一致行动人宁波移远将共同遵守通过集中竞价交易或大宗交易方式任意连续 90 个自然日内的减持比例限制，并履行减持预披露义务；同时在钱鹏鹤先生担任董事的任期内和任期届满后六个月内，双方各自每年转让的股份不得超过各自持有的公司股份总数的 25%。 二、问答环节 1、公司与豆包大模型的合作模式是什么样的？每一种合作模式的比例大概占多少？ 回复：公司与火山引擎旗下豆包大模型团队的合作原则是开放性、多样性的，双方面向共同的下游终端玩具客户，针对不同的需求和场景提供不同的服务和产品组合，并共同利用自己的渠道一起推广。一种合作模式为硬件服务为主。主要包括可以连接火山引擎的模组或者整机的设计、生产、售后支持等。还有一种合作模式为：硬件+豆包大模型+移远设备管理和运营平台服务的整体解决方案，赋能传统玩具客户能力升级，增强客户行业运营能力。这种模式可以为公司带来持续的软件付费和软件服务收益，随着用户规模的扩大，带来持续不断的收益。现阶段，公司的产品集中在语音这块。未来也在探讨向视觉多模态方向延伸。公司与豆包大模型团队的合作还处于加速期，各个模式合作方向占比还有待更大规模的数据积累。随着时间的发酵，可以后续再关注进展。 2、豆包业务带来的产能利用率和接单情况如何？明年预留给 AI 玩具业务的规模大概有多少？ 回复：AI 玩具业务需求属于行业新增需求，呈短时间内集中爆发趋势，实际上公司已经收到多个 AI 玩具客户的合作需求，并提前预留了足够的产能和关键物料的备料，包括应对接下来几个月的更大的新增需求。得益于跟豆包的深入合作，2025 年公司 AI 玩具业务占比会
--	--

	显著提升，将成为公司重点的投入方向之一，对应的产能也做了充分的规划，完全能满足出货需求。 3、在 AI 玩具业务中，移远区别于竞争对手的优势有哪些？ 回复：豆包大模型团队经过大量的走访和调研，经过很多轮的筛选，最终选定移远为其合作伙伴，首先是基于我们在业务上有共同的认知。移远能提供的不仅仅是模组、天线、硬件整机等，而是能够提供全栈式的解决方案，比如移远可以提供完整的用户整理平台，用于流量经营、用户管理、高阶功能定制、无感配网、软件 OTA、定制 APP，帮助客户更好的运营终端业务。此外，移远在音频领域有十几年的积累，在降低延时、降噪、提升语音识别能力等方面都有深厚的技术积累。同时，移远的产品具有低功耗、稳定性强的特点。在此基础上，移远能够进行产品创新，未来会在视觉技术、大算力等方向持续发力。另一方面，移远的管理团队具有快速反应能力，果断的促成了业务的达成，为此类业务预留了足够大的产能。并且，移远有遍布全球的技术支持与产品研发团队。AI 玩具如果“出海”，需要有本地化的团队提供技术服务支持。最后，成本也是一项重要的考虑因素。移远与上游芯片供应商有长期稳定的合作关系，能够保证供应链的稳定以及成本的优势。 4、除了陪伴类 AI 玩具，公司在 AI 领域发力的下一个业务增长点在哪里？ 回复：公司目前专注在 AI 毛绒玩具的拓展和优质高性能产品的打造，不断提升整个团队的专业能力，但公司同时也跟豆包团队一起积极交流和调研，考虑在更多的领域里拓展 AI 业务。比如，医疗健康、美容、教育、传统车载后装、智能穿戴、XR、多媒体互动娱乐设备等多个应用场景，包括在传统的业务场景中加入人机互动，提升客户产品用户体验、增强用户粘性。此外，公司看好 AI 机器人方向，在机器宠物、机器人等具身智能方向上积极投入，并取得显著技术领先和商业成果。 5、公司被列入 1260H 清单后有何进展？对公司业务有什么影响？
--	--

	回复：移远被列入 1260H 清单明显是一个错误，公司对此高度重视并积极应对，该清单对公司的业务没有影响。公司已组织专业团队，积极与美国相关部门展开深入沟通，澄清事实、解除误会。公司的业务范畴聚焦于民用领域，既非军工企业，也从未作为军工企业的供应商参与其中。详情请参考公司官方微信公众号发布的《移远通信关于被列入 1260H 清单的澄清声明》。目前，公司也在积极的与律师沟通，争取从清单中移除。公司海外业务是 FOB 贸易模式。在当前复杂的国际形势下，公司会持续关注相关政策的变化，同时也在研究外部不确定因素对公司的可能性影响以及应对预案，一方面公司会继续专注高附加值产品与技术的研发，另一方面公司长期以来与客户一直保持紧密的沟通，会通过商务洽谈、海外生产等多种举措积极应对。
--	---