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	2025/5/9 5/21 5/28	
地 点	公司会议室	
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	东财证券 马成龙 东财证券 隆军德 太平资产 邵军 泰康基金 王瑄 中平道可 张乐朋 健顺投资 盛晓君 人寿资产 和川 蜂巢基金 张浩淼 杭银理财 方能之 易方达基金 何崇凯 易方达基金 黄蕴藉 易方达基金 周洋 混沌资产 马骋 南方基金 王寅超 南银理财 宋彬 惠升基金 黄兹睿 中电科投资 郑雨晨	
公 司 接 待 人 员	董事会秘书 郑雷 证券事务代表 王凡	
投 资 者 关 系 活 动 主 要 内 容 介 绍	<p>1、公司在海外市场的发展进展是什么？</p> <p>回复：公司坚持国际化发展战略，在全球建立了八大研发中心，销售网络已覆盖中国、欧洲、北美和亚非拉等 150 多个国家和地区，客户遍布全球。在销售端，为满足公司全球业务规模的扩大和不同产品需求的增长，公司建立了相匹配的市场营销和技术支持团队，并增强海外市场的本地化营销和技术支持人员的服务能力。2024 年，公司实现境外收入 972,080.60 万元。在生产端，公司采取自建与代工相结</p>	

合的生产模式，在国内自建了常州智能制造中心，在马来西亚投资设立工厂，全面提升全球交付能力。同时，公司与马来西亚、巴西、印度等全球多地的代工厂保持合作，可全方位保证公司产能稳定供应。

2、公司 2024 年第四季度、2025 年第一季度的业绩均向好，未来几个季度是否能延续这个趋势？

回复：2024 年度，公司实现营业收入 185.94 亿元，同比上升 34.14%；归属于上市公司股东的净利润 5.88 亿元，同比上升 548.49%。2025 年第一季度，公司实现营业收入 52.21 亿元，同比增长 32.05%；归属于上市公司股东的净利润 2.12 亿元，同比增长 286.91%。未来公司将在无线通信模组业务基础上，加快推进天线、软件平台服务、ODM 以及工业智能化、智慧农业、AI 眼镜解决方案、AI 玩具解决方案、AI 机器人解决方案等业务，力争公司整体业绩增长。在农业领域，公司开发出一系列覆盖农事作业和农机终端的一站式解决方案，如远征系列北斗导航农机自动驾驶系统。该系统融合了高精度定位、卫星-惯导组合导航、4G 通信、自动控制 and 物联网平台等先进技术，利用高精度 RTK、PPP 算法实现厘米级的定位精度，覆盖农业生产的“耕、种、管、收”全流程，实现农业作业的精准化与智能化，有力推动农业增产增效。在工业领域，公司发布工业智能品牌宝维塔™以及旗下核心产品——AI 算法平台「匠心」、可视化部署工具「匠准」，以及 AI 视觉解决方案。宝维塔™专注于将人工智能、边缘计算、机器视觉、深度学习、软件算法平台等前沿技术，应用到缺陷检测、AGV 机器人自动上下料、成品自动化测试线体等多个工业场景中，推动工业生产的智能化升级。未来，公司将持续推进技术创新与产品升级，不断加强产业链合作，同时也将坚持稳健经营，加强费用管控，提升公司整体运营效率。

3、关税战目前对公司有何影响？

回复：截至目前，相关关税政策对公司经营未造成重大影响。在销售端，2024 年度公司直接出口销往美国的产品金额占同期营业收入比例较低。同时公司会通过商务洽谈、海外生产等多种举措积极应对。

在采购端，公司原材料采购体系已实现全球化布局，针对美国原材料的采购，其关键物料的生产制造不在美国当地。在生产端，公司采取多种措施应对关税政策带来的风险。公司在马来西亚投资设立工厂，并且与马来西亚、巴西、印度等全球多地的代工厂保持合作。同时，公司自有工厂正在申请保税手册。

综上，目前相关关税政策对公司的影响有限且可控。公司将持续关注并评估关税政策对公司业务的具体影响，敬请投资者注意投资风险。

4、公司在 AI 端侧领域的布局情况如何？

回复：在用户对个性化交互、场景化服务需求激增的当下，AI 已成为产品升级的重要方向。公司构建了完整的 AI 解决方案，既可提供丰富的 AI 硬件模组产品，也可提供软硬件一体的 AI 解决方案，还可为客户提供端云融合的多模态 AI 大模型解决方案。其中，公司端侧 AI 大模型支持豆包大模型、DeepSeek、通义千问等主流 AI 大模型，集成全链路音频算法、AI ISP 算法，广泛应用于机器人、教育学习机、广告机、智能客服等场景。此外，公司还可提供更多细分场景的 AI 算法解决方案，在端侧实现目标检测、商品识别、客流统计、缺陷检测等。这一完整的解决方案矩阵将高效推动消费品行业的智能化转型。公司打造的全栈 AI 解决方案，除了在技术底座上精准发力，同时在生态协同与商业落地上也进行了多维度布局，与产业链上下游伙伴通力合作，构建完整的 AI 赋能闭环，为消费品行业 AI 升级提供全链路支持。

5、AI 玩具现在有什么进展？是否已量产？

回复：公司 AI 玩具整体解决方案率先支持火山引擎豆包 RTC（实时音视频）大模型。与基于 WebSocket 协议的 AI 玩具方案相比，基于 RTC 协议的方案延迟可降低 50%左右，并支持对话实时打断、字幕实时下发等功能，可为用户带来更低延迟的智能交互体验。在公司 AI 玩具整体解决方案的助力下，AI 玩具不仅能够提供 AI 问答、翻译、故事生成、自定义唤醒词等标准功能，还针对客户产品的差异化需求，提供个性化定制服务，如眨眼睛、摇尾巴、联动其他智能设备等。

公司 AI 玩具整体解决方案在端侧集成全链路纯软音频算法，包括 VAD 人声检测、AEC 回声消除、ANS 音频降噪、KWS 语音唤醒等，相较于单独的 DSP 语音芯片，不仅显著降低了成本，还极大地节省了硬件空间，为 AI 玩具的设计提供了更高的灵活性和自由度。公司 AI 玩具解决方案正在逐步向客户交付。未来市场及订单需求存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

6、公司未来毛利率与费用率的趋势情况如何？

回复：影响毛利率变动的因素有很多，比如产品结构、区域市场竞争、原材料价格等。公司在积极拓展市场的基础上也在采取各种措施进行降本增效，以提升公司整体盈利能力。随着公司收入规模的增加，规模效应逐步凸显。同时，公司以精益思想贯穿研发、生产、管理等各环节，持续加强费用管控，优化资源配置，提升公司整体运营效率。

7、在数字化转型过程中，5G+AI 深度融合，公司如何抓住机遇实现可持续增长？

回复：公司深度布局 AIoT 赛道，通过 AI 模组、大模型、音频算法、物联网平台等硬核技术，为具身智能机器人、AI 陪伴、智慧零售、教育学习、智能家居等多元场景的创新升级，注入智能动力。公司端侧大模型解决方案可赋能多种形态的具身智能机器人，目前已在医疗康养、工业制造、智能客服、接待导览、零售导购等多个场景实现落地。例如，搭载公司端侧大模型解决方案的 AI 具身理疗机器人，能够在无理疗师介入、无网络连接的环境下，快速且准确地理解用户通过自然语言提出的指令和意图，高效完成通用聊天、医疗领域 RAG 问答、指令控制等任务，为康养行业的发展注入新的活力。此外，公司还推出了端&云混合的机器人大脑解决方案，实现端侧大模型与云端大模型的协同共振，让具身智能机器人成为日常生活中更智能的伙伴。