

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	2025/8/6 2025/8/25 2025/8/27	
地 点	上海	
调研形式	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 网络会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访	<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"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他
来访人员名称	信保基金 王亮亮 信保基金 刘亮 景林资产 孙玮 景林资产 徐伟 景林资产 蒋彤 东财证券 马成龙 东财证券 王启帆 中钺润智 刘晓威 国泰租赁 田永新 君和资本 张兴泰 湖北铁投 张军 宝弘景 王国语 国海创投 聂晨 鲁信创投 陈志 江西金控 徐华先 江西金控 郭心悦 海珠城发 孟皓 中船投资 任丽	苏州安亚投资 倪文超 林拙投资 曹思杨 华宝自营 俞天甲 中原证券 李璐毅 东海证券 罗彦明 化雨频沾 张超 上海海越私募基金 何紫怡 山东融鑫投资 张振东 山东融鑫投资 陈晨 永禧投资 王超 财通基金 陈云鹏 上海朗程投资 古勇平 申万宏源 周嘉凯 华西银峰 杨轶捷 华安证券 胡杨 华安证券 王治 个人投资者 洪涛 个人投资者 邢留建

	中船投资 李蓓
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><b>1、 公司上半年业绩增长比较好，未来能不能保持这个增长？</b></p> <p>回复：2025 年上半年物联网整体需求向好，LTE 模组、车载模组、5G 模组、智能模组、GNSS 模组、Wi-Fi 模组等模组业务均实现增长，天线、ODM、智能化解决方案等业务规模亦在不断扩大。</p> <p>未来在模组业务基础上，公司会持续加速推进 ODM、天线、智能化解决方案、软件服务平台等业务，这些业务与模组在技术、客户、渠道等方面协同性强，可为公司业绩增长注入强劲动力。</p> <p>此外，在 AI 赋能千行百业的浪潮中，公司提早布局了图像识别、自然语言处理、语音识别等技术，并进行算法优化与模型训练，将人工智能与客户需求充分融合，为客户提供高算力模组和 AI 融合解决方案，助力传统支柱行业焕发新生机，更将赋能机器人、XR、卫星通信等新兴应用迈上新台阶，这些业务会为公司长远发展注入新动能。</p> <p><b>2、 公司是如何保证业绩持续增长的，公司的发展定位和竞争优势有哪些？</b></p> <p>回复：公司发展定位：公司坚持全球视野，为全球物联网客户提供综合解决方案，构建“1+N”业务矩阵：以模组为基石，天线、ODM、智能化解决方案、软件服务平台等多元化业务协同发展的业务矩阵。</p> <p>公司竞争优势：公司从各个环节培养全方位竞争力，提升公司综合竞争实力，保障公司长远稳健发展。公司竞争力主要体现在：</p> <p>（1）公司坚持国际化战略，海外布局较早，业务覆盖全球 150+国家和地区，且公司建立了覆盖全球的销售网络及技术支持服务网络，能够快速响应，为客户提供高效的本地化的服务。（2）公司高度重视技术创新，在全球有八大研发中心，可为客户提供全栈式产品系列，充分满足客户需求。在标准化与前沿研究方面，公司作为 3GPP 全球蜂窝移动通信标准化组织成员，参与和推动了非地面网络（NTN）、定位、车联网（V2X）、虚拟现实（XR）、覆盖增强、网络节能等多个技术特性</p>

落地 5G 标准，并积极开展人工智能/机器学习、通信感知一体化和面向 6G 的关键技术研究，布局高价值专利。(3) 公司提供的认证测试服务非常齐全，涵盖了全球强制性认证、运营商认证、一致性认证等，且公司可以为客户提供终端设备认证服务，成功地帮助众多客户跨越了国际市场的准入门槛，实现了国际化的拓展。(4) 公司拥有先进的实验室与全自动化生产线，国内有常州、临沂工厂，海外有马来西亚工厂。除了这些自有工厂，公司还与马来西亚、巴西、印度等在内的多家全球代工厂合作，确保产能的灵活性与全球供应的稳定性。

### **3、 公司天线业务的产能情况如何？**

回复：公司已构建“自有工厂+合作代工”的立体化生产布局，天线业务目前在国内拥有常州、临沂两大自有生产基地，同时与多家代工厂合作，形成产能灵活可调的生产网络。依托这一完善且高效的供应链体系，可快速响应市场波动，灵活调整产能规模，无论是应对短期订单激增，还是支撑长期业务扩张中的产能增量需求，均能提供坚实的供应保障，为未来业务持续增长奠定稳固基础。

### **4、 公司目前农机相关产品的业务模式是怎样的？**

回复：公司依托多年来积累的模组与天线产品及解决方案的深厚底蕴与强大实力，专门设立了农业智能化部门，并创立了智慧农业品牌“沃地泰 (Verditex)”。现已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 FMA310 智能农机导航辅助驾驶系统，真正实现了“厘米级”精准作业，全面覆盖耕、种、管、收各个环节；在丘陵、山区等移动网络覆盖薄弱地区，FBS100 基准站系统成为保障高精度定位不中断的关键，彻底摆脱对网络 RTK 服务的依赖，在无网、弱网区域仍为农机提供不间断的高精度定位信号。

公司还凭借农机辅助驾驶系统 FMA310BDS-2.5GD 荣获“2024 中国农业机械年度 TOP50+”奖项。目前公司农机业务与农机供应商的合作模式以后装为主，在前期建立的合作关系基础上，积极拓展农机前装业务。

### **5、 公司的业务规模增长但毛利率下降的原因是什么？未来公司毛**

**利率是否有控制目标？**

回复：公司毛利率相对稳定，有时因为受到产品结构、区域市场竞争、原材料价格等多方面因素影响，毛利率会略有波动。

公司致力于为全球物联网客户提供综合解决方案，除了蜂窝模组，ODM、天线等业务增长很快，工业智能化解决方案品牌“宝维塔”，农业智能化解决方案品牌“沃地泰”均赢得了重点客户订单。此外公司正在布局的 AI 机器人、AI 眼镜、AI 玩具等业务，未来市场都很大。未来若非模组业务占比大幅提升，也会优化公司整体毛利率。

**6、 请介绍下公司端侧 AI 相关业务，重点介绍下近期关注较多的 AI 机器人和 AI 玩具业务？**

回复：公司立足市场需求，推出了“模组+大模型+AI 算法+平台”整合的端侧+云侧 AI 大模型解决方案，能有效赋能智慧医疗、智慧教育、娱乐、智慧家居、辅助驾驶等行业。

其中 AI 机器人方向，移远机器人解决方案已与多家知名机器人客户建立了紧密的业务合作关系。公司推出的端&云混合大模型机器人大脑解决方案、AI 商业服务机器人解决方案等，助力客户在多元化场景下实现产品落地。同时，公司也在陪护机器人、工业机器人、农业机器人等领域持续发力。

AI 玩具方向，公司推出的 AI 玩具整体解决方案，集成火山引擎、ChatGPT 等大模型能力，提供“硬件+算法+物联网平台”的一站式服务，支持实时语音交互、情绪识别与声音复刻，显著降低智能玩具开发门槛。目前，移远蜂窝版与 Wi-Fi 版 AI 玩具方案皆已落地多个头部潮玩品牌。

未来公司将持续与芯片厂商、应用开发者及行业客户深化协作，一起推动端侧 AI 从“单点应用”走向“全场景渗透”，让 AI 技术真正融入千行百业。

**7、 公司的 ODM 目前有哪些类型产品？**

回复：目前公司 ODM 业务已为行业 PDA、POS 支付、FWA、两轮智能出行、BMS、AIoT 等行业的头部客户提供了 PCBA 解决方案。其中，PDA

	<p>产品线有多个 5G 项目落地；POS 支付产品线为客户提供 MOB 和 COB 两种合作模式，方便满足客户不同需求；FWA 产品线建立了强大的 5G 产品研发和创新能力，通过品牌客户服务于全球的运营商；两轮车业务为两轮智能出行提供整体解决方案，通过软硬件一体化服务，一站式助力电摩、E-bike、共享滑板车等终端实现智能化升级，目前覆盖了国内主流两轮车客户群。</p>
--	---