

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	2025/12/1 2025/12/3 2025/12/25	
地 点	上海、常州	
调研形式	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>网络会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div>	<div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
来 访 人 员 名 称	<div>深圳钟睿投资 钟菊英</div> <div>嘉兴青蒿投资 陈赟</div> <div>青岛国投 周丽</div> <div>青岛国投 高畅</div> <div>青岛国投 宗卓凡</div> <div>鹿秀投资 么博</div> <div>鹿秀投资 丁上男</div> <div>易方达 黄鹤林</div> <div>易方达 吴奇</div> <div>长江证券 祖圣腾</div>	
公 司 接 待 人 员	<div>董事会秘书 郑雷</div> <div>证券事务代表 王凡</div>	
投 资 者 关 系 活 动 主 要 内 容 介 绍	<div>一、投资者问题与回复</div> <div>1、 公司认为物联网行业的发展前景如何？</div> <div>回复：物联网行业正从“万物连接”迈向“万物智能”的新阶段。技术层面，5G、AI、边缘计算等技术深度协同融合，推动物联网价值实现从连接向智能感知、智能分析、智能决策的全链路跃升；应用层面，其赋能边界持续拓宽，为工业、能源、交通、新型智慧城市等众多物联网领域的数字化转型与智能化升级提供核心支撑。产业层面，价值链不断纵向延伸、横向拓展，一体化解决方案能力愈发关键。作为物联网综合解决方案供应商，公司已围绕硬件产品、AI 算法、平台服务等进行了全面布局，以全链路能力全方位赋能客户，携手共创物联网</div>	

	<p>行业增长新空间。</p> <p><b>2、 公司在 AI 业务方面有哪些布局？</b></p> <p>回复：在 AI 方向，公司积极布局，致力于成为 AIoT 规模化落地的关键赋能者。公司以“连接+智能”为核心，通过“端云协同”架构，为客户提供模组+AI 大模型+AI 算法+物联网平台一整套解决方案，形成了覆盖多个关键场景的业务布局。</p> <p>在 AI 机器人方向，公司的 AI 机器人解决方案已与机器人客户建立了紧密的业务合作关系，在商业服务机器人、医疗机器人、农业机器人、家用机器人、四足机器人、人形机器人等多个领域均有应用，助力客户在多元化场景下实现产品快速落地。</p> <p>在 AI 玩具领域，公司可为客户提供 AI 玩具解决方案以及 AI 玩具整机产品。目前公司已与多家玩具企业开展深度合作，将端侧大模型、专用算法、应用软件与高性能通信模组进行深度整合，形成“硬件+AI 模型+算法+物联网平台”的完整技术方案，帮助客户快速实现 AI 玩具语音交互、情绪感知和反馈等智能化功能，显著缩短产品研发周期，降低综合开发门槛，推动玩具从“单一交互”向“全场景情感陪伴”升级。</p> <p>在智慧工业领域，公司旗下工业智能化品牌宝维塔™可将人工智能、边缘计算、机器视觉等前沿技术，应用于外观缺陷质检、成品自动化测试线体等多个垂直场景。</p> <p>在智慧农业方面，公司旗下的智慧农业品牌“沃地泰”推出了一系列智能农机导航系统及整体解决方案，如 FMA 系列农机导航辅助驾驶系统、FBS 系列基准站系统、FSC200 智能模拟驾驶舱、FPS100 精准喷雾系统、FHR100 高精度打点器等系列产品。助力农业管理者实现全场景数字化农业管控。</p> <p>未来，公司将继续与产业链伙伴紧密协作，共同推进 AI 技术在千行百业的应用。</p> <p><b>3、 公司 ODM 业务增长潜力如何？</b></p>
--	--

	<p>回复：公司 ODM 业务的增长空间非常大，当前市场对定制化、集成化解决方案的需求正在快速释放。公司的核心优势在于 ODM 业务与现有业务的深度协同，全球庞大的模组客户基础为 ODM 业务提供了丰富的客户资源和需求入口。同时，公司自建工厂、规模化采购带来的供应链与成本优势，通信技术储备和销售服务网络，可高效响应 ODM 客户的多样化需求，为 ODM 客户显著缩短产品上市周期，降低综合成本。因此，ODM 业务不仅是公司新的增长曲线，更是强化客户粘性、提升整体解决方案价值的重要驱动力。</p> <p>目前，公司 ODM 业务已为行业 PDA、POS 支付、FWA、两轮智能出行、割草机、BMS、AIoT 等行业的头部客户提供了 PCBA 和整机解决方案。其中，PDA 产品线有多个 5G 项目落地，销售收入实现数倍增长；POS 支付产品线可为客户提供 MOB 和 COB 两种合作模式，以满足客户不同需求；FWA 产品线建立了强大的 5G 产品研发和创新能力，通过品牌客户服务全球的运营商；两轮车产品线已为国内多家主流两轮车客户提供智能出行整体解决方案。</p> <p><b>4、 请介绍下公司旗下品牌宝维塔™的业务？</b></p> <p>回复：公司旗下工业智能化品牌宝维塔™致力于将人工智能、边缘计算、机器视觉等前沿技术，应用于外观缺陷质检、机器人精确动作控制、成品自动化测试线体等多个垂直场景，通过提供自动化、网络化、智能化的设备和品质闭环的产线解决方案，助力客户实现生产效率与产品品质的双重提升。</p> <p>其中，基于“边缘计算盒子+工业智能相机+AI 算法平台+可视化部署工具”打造的 AI 视觉解决方案，融合 AI、深度学习与机器视觉等技术，已在金属表面外观缺陷检测、汽车电子零部件外观及 Pin 针检测、3C 电子、半导体、玻璃面板和木板外观检测及精密视觉测量、农副产品分选、循环经济垃圾分拣等场景实现规模化应用。自动化组装及测试线体方案，实现了自动供料、自动检测、自动组装、自动测试的连续自动化操作，大幅度降低人工误差，保证了生产稳定性，同时具备可柔性化生产能力，并可与 MES 和智能仓储联动, 打造了一条真正意</p>
--	--

	<p>义上的数字化、自动化、可追溯的生产闭环体系,已得到多家头部 Tier 1 的肯定与认可。</p> <p><b>5、 公司营收规模增长,但毛利率处于相对较低水平的原因是什么?</b></p> <p>回复:公司模组毛利率相对稳定,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。公司在巩固模组业务的同时,积极拓展衍生产品和增值业务。除 ODM 与天线业务展现出强劲增长潜力外,公司在垂直行业的智能化布局也取得了扎实进展。旗下工业智能品牌“宝维塔”正持续深耕自动测试、分选及外观检测等核心工业场景;同时,智慧农业品牌“沃地泰”凭借其获奖的农机导航辅助驾驶系统,已成功推动农业生产向标准化、精细化转型,相关解决方案已在海内外多个农业区域落地应用。此外,公司在 AI 机器人、AI 眼镜、AI 玩具等前沿领域的布局,也为未来增长打开了广阔空间。随着这些高附加值业务占比的持续提升,公司整体毛利率结构有望得到进一步优化。</p> <p><b>二、组织投资者参观常州智能制造中心</b></p>
--	--