

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	2022/9/6	
地 点	公司会议室	
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	尚峰资本、上投摩根、国信证券	
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>一、问题交流</p> <p>1、 哪块业务发展比较好？</p> <p>回复： 移远的发展不依赖于单一业务，我们一直以来推行全行业、全平台、全覆盖的策略。物联网行业未来的成长空间依然很大，各个业务线均有很好的发展态势。除了模组业务，还有像 ODM、天线、云平台、智慧城市我们都在大力发展，得益于移远强大的客户群体，公司新业务也都做的有声有色，我们有信心这些业务线将会得到客户的欢迎。</p> <p>2、 国内外业务增速如何？下半年的趋势展望？</p> <p>回复： 从上半年看海外增速更高。下半年国内增速在逐渐修复。</p> <p>3、 下游应用的亮点有哪些？</p> <p>回复： 下游产业均处于正常的增长趋势。物联网行业在快速发展，我们的客户遍布下游产业很分散。智慧交通、智慧能源、金融支付、智慧城市、无线网关、智慧农业、环境监控、智慧工业、智慧医疗健康、智能安全都是看好的领域。比如在智慧交通领域，无论是智能座舱，还是车路协同、ADAS，亦或是 T-BOX、智能钥匙等的智能网联化升级都离不开车载模</p>	

组所发挥的作用。我们提供不同制式的车规级和工规级模组，满足客户的需求，协助推进车联网和车路协同。在智慧农业领域，我们的模组产品可以实现农田监控和野生动物保护等功能。

4、研发投入预算偏向哪个下游产业？

回复：我们的研发投入预算是事业部、产品线等多维度去申报。公司实行矩阵线管理，不会针对具体下游产业去做划分。

5、业务增长趋势的预判？

回复：当前，物联网行业呈现 2G 用量下降，3G 用量放缓，4G、5G 用量增长的态势。未来，随着新技术的发展，处理器速度会越来越快，蜂窝通讯结合高精度定位、人工智能等技术的进步，会带来很多新业态的发展，我们对未来充满信心。

6、使用高通第三代车规级智能座舱芯片 SA8155P 打造的 SiP 封装智能模组有何优势？

回复：公司日前推出的 SiP 封装智能座舱模组 AG855G 不仅具有卓越的 CPU、GPU、NPU 和多媒体能力，而且 SiP 封装更方便客户端的开发使用，SiP 封装具备更高集成度、小型化、灵活性高、降低生产及制造成本等优势。公司投入了大量人力资金对 SiP 封装工艺进行调研开发，现在已经攻克难点。公司推出的 SiP 封装智能模组，可大大降低客户端对生产的工艺要求，客户只需要采用现有工艺就可以实现更高的焊接密度，提高了电路性能以及可靠性。目前，基于高通第三代数字座舱的 AG855G 模组，移远通信已经获得国内主流厂商的定点。

7、车载业务在海外市场的大客户有哪些？车载业务的毛利率是多少？

回复：目前，移远通信凭借完整的车载产品线，已经为全球超过 35 家知名主机厂、60 多家主流 Tier 1 厂商提供车载产品，主要应用于 T-BOX、智能天线、车载导航系统、联网车机系统等场景。我们不按照具体业务线披露毛利率的。

8、笔电业务线的大客户？

回复：公司与多家知名笔电厂建立合作关系，包括联想等。

9、 公司的毛利率增长因素有哪些？

回复：我们认为公司的毛利率增长因素主要如下：（1）区域结构变化的影响。以前国内销售占比约 60%，上半年国外销售占比约 52%。海外毛利率要更高一些（2）产品结构影响。高端产品不断增多，比如智能模组、5G 等。（3）自建工厂在一定程度上节省了加工费，但不是主因。

10、 目前芯片供应是否还存在短缺的问题？

回复：目前缺芯的情况得到了一定的缓解。未来还要持续关注供应链情况。

11、 研发费用的未来的趋势？

回复：随着业务的深入开展及研发项目的增加，公司研发团队也会进一步壮大，公司研发费用会持续增长，但是随着公司体量越来越大，研发费用率会有一定下降。

12、 经营性现金流好转的原因？

回复：一方面，去年为应对上游供应紧张，我们备货较多，所以预付款也相应较多。另一方面，今年二季度因疫情原因有一些应付供应商款项在 Q2 尚未支付出去。

13、 海外的产能是多少？

回复：我们海外在巴西和马来西亚有生产，现在在大幅扩大马来西亚的产能。年底，我们希望墨西哥也能启动生产。

14、 对海外需求的展望？

回复：短期经济或市场波动可能会有点影响。长期来看，海外需求还是会增长。智能化、网联化是趋势，会促进移远发展更快。

15、 今年人员是否有扩张？

回复：目前，在全球有八大研发中心，包括上海、合肥、佛山、桂林、武汉、温哥华、贝尔格莱德和槟城。今年桂林研发中心人员增加较多，主要是应届生。