

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	2022/10/11 2022/10/12 2022/10/14	
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 checked="" 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	易方达、国信证券、Ruane, Cunniff & Goldfarb、Morgan Stanley	
公司接待人员	董事会秘书 郑雷 证券事务代表 王凡	
投资者关系活动内容介绍	<p>一、问题交流</p> <p>1、客户选择移远通信的原因是什么？移远的竞争优势有哪些？</p> <p>回复：（1）我们产品类型很丰富，紧贴客户需求，给客户综合解决方案，客户黏性很高。我们覆盖的芯片平台更完整，与国内外供应商合作很紧密，新平台产生的时候可以很快的推出新产品，有先发优势；另外我们也在不断丰富产品类型，以车载产品为例，我们推出了 5G、LTE-A/LTE、C-V2X 车规级通信模组，还推出了车载智能模组、Wi-Fi&蓝牙模组、GNSS 定位模组、车载天线等完整的产品矩阵。（2）我们产品性能优越，日常测试严格，测试项众多，最终可以保证客户应用的稳定。（3）我们坚持国际化发展战略，全球有八大研发中心，业务覆盖 150 多个国家和地区，而且可以为客户提供本土化的售前售后技术支持服务。此外，我们有三千多个产品认证，客户产品可以更便利地销往全球。（4）我们在合肥和常州有自己的工厂，在海内外还有代工厂，给客户保证及时交付。</p> <p>2、移远是如何选择供应商的？</p> <p>回复：我们会综合考虑产品的性能、质量、价格、供应能力等多方面</p>	

因素。有些供应商资源来源于客户的引荐，三方之间会有较为稳定的合作关系。

3、中国市场的客户相较于海外，对于价格更为敏感。公司的定价策略是什么样的？

回复：确实中国市场的竞争更为激烈，国内外客户需求也呈现出一定的差异化，公司会根据客户的实际需求结合市场竞争情况，综合制定定价策略。

4、在过去几年中，公司营收规模增长速度很快，有哪些原因？

回复：公司营收增长的驱动因素主要如下：（1）整个物联网模组行业增长很快，根据 ABI Research 的报告，2027 年蜂窝模组全球出货量将达到 12.43 亿片。（2）公司在全球市场积极布局，以本土化服务增强客户黏性，客户数量不断攀升。（3）与供应商维持良好的关系，加上我们还有自有工厂，可以保障稳定的供应链。（4）我们不断创新，从模组到以模组为核心提供其他外联产品和增值服务，全面满足客户需求。

5、营业收入是否将维持持续增长态势？

回复：我们一直坚信“发展是硬道理”，这也是我们的企业文化。我们一直在寻求各种发展途径，如果只做蜂窝模组，到一定程度增长速度会放慢，但我们不只是做模组，在模组业务基础上，积极拓展云、天线、智慧城市、ODM、GNSS 等新业务。我们追求的目标是长久的，一直在思考如何往物联网行业不断的延伸，在新业务领域形成战斗力，提升公司综合竞争实力。

6、模组、天线未来出货量的预测？

回复：模组、天线的出货量以客户的订单量作为支撑。我们不方便给出具体数据预测，大家可以看下第三方研究机构出具的物联网以及模组预测报告。

7、产品更新迭代速度快，旧代产品价格是否每年降幅很大？

回复：老的产品价格要看后续市场需求，量产数量以及前端原材料成本变动的情况来调整。而且有些产品会根据客户需求不断增加功能，价格可能会增加。此外，有些模组定制化程度较高，定制产品具备较高的附加

值，产品价格也会更高。

8、缺芯对毛利率的影响如何？缺芯对于公司的影响是怎样的？

回复：去年芯片紧缺给公司毛利率带来小幅冲击，去年下半年公司逐步进行价格传导，今年芯片供应情况有所缓解，毛利率也有所回升。目前看毛利率整体趋势是向好的，随着公司业务规模扩大，规模效应也有利于毛利率提升。

9、研发费用率是否会继续下降？

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，未来研发费用率预计会有缓慢下降。

10、哪个下游行业收入占比较大？PC端业务的发展情况如何？

回复：公司产品在不同的下游行业都有交叉，无法准确拆分对应的下游行业终端数据占比。公司在车载、智能安全、网关、支付、能源、笔记本电脑、工业、智慧城市等业务领域都有较好的应用。今年PC业务发展的不错，有大幅增长，4G高速模组渗透率越来越大。

11、GNSS在海外市场发展情况？

回复：我们一直在钻研前沿技术，运用惯性导航技术和高精度定位技术，实现客户的需求。我们的GNSS产品在海外市场正在逐步扩大市场份额。

12、下半年招聘趋势是否和上半年一样？

回复：下半年招聘趋势和上半年一样，以应届生校园招聘为主。

13、公司3-5年发展前景？

我们认为，在未来的5-10年看不到物联网天花板。我们现在有近万家客户，主要以模组为主，但未来每年天线、ODM等新业务都要大幅提升，3年后希望新业务占到一定比例，当然超过模组还需要更长时间，最终新业务会超过模组。现在要把新的领域都做起来，未来公司不仅仅是模组领先企业，而且是物联网领先企业。