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** | 2023/10/26 | |
| **地 点** | 线上 | |
| **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** | 中欧基金、宏利基金、兴银理财、泰康基金、富荣基金、平安基金、新华基金、建信资管、华夏基金、中邮保险、信诚基金、汇丰晋信、宁银理财、混沌资产、西部利得基金、国信证券等 | |
| **公司接待人员** | 董事会秘书 郑雷  市场总监 何刚 | |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、三季度业绩情况介绍**  前三季度，公司实现营业收入99.67亿元，同比下降1.67%，归属于上市公司股东的净利润-1,802.46万元，同比下降104.14%。单季度来看，Q3公司实现营业收入34.55亿元，同比上升0.22%，环比上升2.37%。三季度市场有一些复苏,国内业务收入在第三季度有所好转。其中，5G模组、智能模组、新业务产品增长速度较快。  **二、问题交流**  **1、三季度财报中投资收益、公允价值变动收益环比变动较大的原因是什么？**  回复：是美金借款锁汇到期后的会计处理。公允价值变动收益是对应外汇套期保值产生的，在到期交割前的公允价值变动体现在各个期间的公允价值变动损益中，到期交割时计入投资收益。  **2、三季度财报中存货环比下滑、同比上升的原因是什么？**  回复：公司根据存货管理制度，采用系统协助对原材料进出进行精细化管理。之前囤货积压的库存在逐步减少。公司的智能制造中心已投入使用，同时公司也在不断提升存货管理水平，进一步缩短存货周转天数，提升存货周转率。  **3、国内外四季度的行业情况如何？**  回复：国内业务在慢慢复苏。海外业务四季度要缓慢一点。  **4、经销、直销的占比情况如何？**  回复：最早经销多一些，后来经销直销逐渐持平，现在直销的客户在慢慢变多。  **5、新业务的占比情况如何？明年有什么样的展望？明年的利润目标是多少？**  回复：（1）这两年新业务收入在快速增长，但比例目前占比还不是很大。今年公司陆续推出了各种高端天线，比如5G、4G系列天线、高精度车规级GNSS定位天线等。今年ODM业务收入增长较快，在行业PDA、POS支付、FWA、两轮智能出行、BMS、AIoT等领域为行业的头部客户提供了PCBA解决方案。预计明年新业务会保持较快增长。（2）公司明年的利润目标可以参照公司公告的2023年股票期权激励计划中的业绩考核目标。公司也会持续讨论执行各产品线降本增效的各种措施。  **6、5G Redcap的推进情况如何？涉及哪些下游领域？预计什么时候批量出货？Redcap的价格区间是多少？Redcap还没有大面积推广的原因？**  回复：（1）5G Redcap作为3GPP R17协议标准定义的轻量化5G技术，面向工业制造、电力、车联网以及智能穿戴等行业应用场景，可实现成本性能双优。5G Redcap系列产品目前还在市场推广阶段。公司5G Redcap模组Rx255C系列已与上下游合作伙伴开展了多项实网、现网测试。（2）涉及的下游领域有电力、网关、工厂自动化等，未来可能会逐步成为市场主流。（3）预计明年会逐步开始出货。（4）5G Redcap产品的价格与量产后的出货情况、市场竞争情况、上游原材料价格走势等相关。（5）5G Redcap目前还没有大面积推广，有多方面的因素，比如技术成熟度、价格、网络部署等。  **7、前段时间公司在奖金制度、人员优化上的一些调整举措会不会造成人员向心力的不足？**  回复：公司在研究调整绩效考核方式，从业务线盈利的角度出发去激励员工，提升员工的向心力。  **8、卫星通信模组产品的进展情况？**  回复：公司研发卫星通信模组的初衷是为低轨卫星通信业务提供模组及整体解决方案。目前，公司已经形成覆盖不同芯片平台、不同功能定位等方面的“卫星通信大家族”，包括CC200A-LB、CC660D-LS、CC950U-LS等产品。公司研发的卫星通信模组更偏向于船舶、远程运输、野生动物保护等场景。目前还在推广过程中，尚未产生大批量订单，规模订单要看未来卫星网络部署及客户需求情况。  **9、毛利率提升的原因？**  回复：毛利率变化的原因主要是1）高毛利产品出货比例提高；2）部分模组产品除主芯片外的其他原材料降本；3）汇率变动影响。  **三、总结**  物联网行业空间很广阔，市场规模也在持续扩大。国内数字化转型正处在高速发展阶段，带来新一轮科技革命和产业变革的先机。5G、AI、大数据等技术加速迭代升级，车联网、智慧工业、智能支付等各行业的需求不断攀升。公司会抓住机会，努力提升效率，持续巩固降本增效的措施，提升收入，调整产品结构，引导更多高毛利额产品的出货。 | |