

证券代码：002881

证券简称：美格智能

美格智能技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	通过全景网参加美格智能 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 31 日下午 15 点至 17 点
地点	深圳市福田区深南大道 1006 号深圳国际创新中心 B 座 32 楼公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理王平、独立董事杨政、保荐代表人潘云松、财务负责人夏有庆、董事会秘书黄敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为便于广大投资者进一步了解公司 2023 年度经营情况，公司于 2024 年 5 月 31 日 15:00—17:00 采用网络远程的方式举行 2023 年度业绩说明会，投资者提出的问题及公司回复情况的主要内容如下：</p> <p>1、王总您好，我这边是《泡财经》，公司 2023 年毛利提升的原因是什么？</p> <p>答：您好。公司 2023 年度毛利率为 19.16%，较上年同期增长 1.3 个百分点。毛利率提升的主要原因是由于出货产品结构变化引起，公司 2023 年度车载产品、5G 产品、高算力产品、海外客户等高毛利产品出货占比提升，毛利率相对较低的 NB\CAT1 等数传产品出货减少，因此 2023 年度毛利率处于提升态势。感谢您的关注。</p> <p>2、公司在面临营业收入和净利润双下滑的情况下，如何平衡研发投入与市场拓展的投入，以确保公司长期的技术领先地位和市场竞争能力？</p> <p>答：您好。持续的研发和市场投入是公司各项业务向前发展的最有利支撑，尽管 2023 年营收有所下降，但公司的研发和市场投入力度丝毫未减。在研发和市场投入上，公司从不闭门造车，始终将公司核心产品研发策略与客户\市场需求、新技术趋势、行业发展方向等紧密结合，来针对性的进行高效率的研</p>

发和市场投入。感谢您的关注。

3、2023 年公司营业收入和净利润均有所下降，主要原因是什么？尽管营业收入下降，但公司总资产和净资产均实现了增长，这背后的增长动力是什么？

答：您好。2023 年公司营收较上年同期下降 6.88%，分区域来看，国内市场营收下降 15.28%，海外市场营收增长 20.27%。分行业来看，公司面向车载核心客户的 5G 智能座舱模组持续大批量出货，由此带动智能网联车领域的营收保持高速增长态势，智能网联车业务收入占比持续提升。传统 IoT 行业的整体需求相对稳定，营收占比保持相对平稳。FWA 领域则受既有客户结构和需求变化，营收占比呈现下降趋势。

2023 年，公司继续保持研发和销售投入强度，研发费用和销售费用合计较去年同期增加约 4540 万元；加之随着车载行业大客户销售规模扩大，期末应收账款余额增加，正常计提的信用及资产减值损失较去年同期增加约 1576 万元，从而导致公司净利润下降。

公司 2023 年度通过非公开发行方式进行了再融资，实际募资净额约为 5.9 亿元，因此导致总资产和净资产均大幅度增长。感谢您的关注。

4、2023 年净利润与现金流出现显著下滑的原因是什么？公司计划采取哪些具体措施改善盈利能力和现金流状况？

答：您好。2023 年公司经营活动产生的现金流净额为-3,131.31 万元，去年同期为 3,182.43 万元，主要原因是车载等行业大客户销售规模扩大，期末应收账款余额大幅增加，导致销售商品收到的现金减少较大。

公司在坚持大客户战略的同时，也会不断优化客户结构，在车载、运营商等行业提升头部客户数量，继续提升海外优质客户占比，同时也加大与各类型客户的密切沟通，确保健康稳定的现金流入；同时公司持续提升针对供应链的议价能力，通过与供应链伙伴们的战略协同、精细化管理等，不断改善公司现金流状况。感谢您的关注。

5、在当前 4G/5G 技术基础上，公司如何规划未来几年的技术路线图，特别是

在面对 6G 等下一代通信技术的预研和布局？

答：您好。通信技术的迭代让我们的行业和产品常做常新。公司在做好现有 4G/5G 产品的同时，已经推出了多款 5.5G 模组及终端产品，也推出了支持卫星通信功能的产品，未来也将适时开展 6G 等下一代通信产品的预研和布局。除了通信技术在产品上的迭代外，公司还会根据物联网模组的技术发展趋势，继续大力投入通信+计算融合的智能模组产品，以 AI 应用为核心的高算力模组产品、以及端侧 AI 场景的技术投入。感谢您的关注。

6、您好！请问 23 年公司净利润大幅下降而归属股东部分大幅增加的原因是什么？

答：您好，此问题的描述不太齐全，无法确定具体问题点。如是关于归属于母公司股东的权益增加，则主要是由于公司 2023 年度非公开发行的募集资金到位导致。感谢您的关注。

7、面对物联网市场的激烈竞争，公司如何确保自身解决方案的差异化优势？有哪些具体的市场细分领域被视为未来的增长点？

答：您好。公司始终坚持模组+解决方案双轮驱动的策略，紧抓模组市场智能化和定制化发展趋势，保持智能模组和高算力模组产品的技术领先性，做智能模组和高算力模组领域的第一品牌；继续完善通用数传模组产品序列，抓住 5G Redcap 模组、NTN 卫星通信模组、5G-A 模组及终端的更新换代机遇，在新技术和新产品上保持领先性，不断提升市场份额。

公司在做好物联网泛连接、智能网联车、FWA 三大应用领域的同时，向新的大颗粒市场如机器人（服务类机器人、工业类机器人、具身智能 机器人等）、智能无人机、消费类物联网（AR\VR、智能运动相机）、蜂窝物联网 PC 等领域拓展。同时以大模型技术发展为契机，抓住边缘计算需求增长带来的高算力模组发展机遇，推动高算力模组在千行百业的快速渗透；加强高算力模组产品对于各类端侧大模型的支持和应用，推动大模型和各类 AIGC 技术率先在终端侧实现规模化商用。感谢您的关注。

8、营收下降而总资产增长，这是否意味着公司在资本支出上有重大投资？能否详细说明这些投资的方向和预期回报？

答：尊敬的投资者，您好。公司总资产增长主要是因为 2023 年度公司完成了非公开发行，募集资金到位导致。公司募集资金主要投向于“5G+AIoT 模组及解决方案产业化项目”、“研发中心建设项目”及“补充流动资金”。募集资金的持续投入将进一步巩固公司在 5G 座舱智能模组、5G 车规级 V2X 数传模组、高算力 AI 模组、定制化解决方案领域的技术优势，有利于公司扩大在相关市场的市场份额，推动公司持续健康发展。感谢您的关注。

9、高算力模组及生成式 AI 应用的研发进展如何？预计何时能够转化为商业化产品并贡献收入？

答：尊敬的投资者，您好。公司是行业内最早推出高算力模组产品的企业，公司的高算力模组集成了 CPU\GPU\NPU 等多种计算单元，可进行通用计算和异构计算，根据应用场景需求可提供 1.4TOPS 到近 48TOPS 的 AI 算力。公司的高算力模组产品已经可以运行类似于 Stable Diffusion\Llama 2 等复杂大模型，为在各种不同类型的终端产品的端侧执行生成式 AI 的各类应用，提供了标准的软硬件环境。公司与智能网联车、消费类物联网等不同行业客户密切合作，持续在高算力模组和生成式 AI 应用方面进行研发和市场投入，坚定推动生成式 AI 应用在端侧的快速落地。感谢您的关注。

10、公司如何衡量研发投入的效率与效果？是否有具体的指标或里程碑来跟踪研发项目的进展？

答：您好。公司是一家研发驱动型企业，在坚持研发投入的同时，也需要“向研发要效益”，确保研发投入的效率与效果。公司内部建立了体系完善的市场线、产品线、研发中心等组织，以客户需求为中心，各方分工协作且互相推动，确保各项研发投入有规划、有投入、有产出，最终形成闭环。同时公司的经营管理中心，从精细化管理的角度，对研发链条的效率与效果，进行评估与督促，针对发现的问题提出针对性的优化方案。针对具体的项目进度，研发部门在项目不同阶段设立了多个研发评审节点，通过研发节点评审，确保各阶段的研发

产出可跟踪、可评估。感谢您的关注。

11、与大客户的合作模式是如何的？如何保障与大客户合作关系的稳定性及长期性？

答：尊敬的投资者，您好。公司产品结构中，智能化和定制化产品占比高于标准化产品，相关产品均是与大客户直接合作、以定制化研发的形式进行的。公司深刻理解物联网行业客户的需求和特性，坚持以客户为中心，坚持保姆式服务理念，与客户交朋友，用产品和服务为客户创造价值，客户群体规模、品质和粘性不断提升。公司产品以智能化和定制化为特色，公司销售、产品和研发团队具备对客户需求的深刻洞察力，能快速响应客户需求，并为客户提供前瞻性和创新性解决方案，以服务为技术和产品增加附加价值，形成了强大的客户服务能力，并得到客户的广泛认可，从而保障了与大客户合作关系的稳定性和长期性。感谢您的关注。

12、针对核心技术人员流失风险，公司有何具体的人才保留计划和激励机制？

答：您好。研发和技术人员是公司最宝贵的财富。公司一直在持续完善人力资源管理，确保核心研发人员有向上成长的空间；不断加强企业文化建设，以乐观积极的企业文化形成内部凝聚力；通过工资、项目奖金、员工持股、股权激励等多种形式，为全体研发人员提供有竞争力的薪酬体系。通过多种方式并举，有效保证了公司研发体系及核心研发人才团队的稳定性。感谢您的关注。

13、面对汇率波动风险，公司是否采取了套期保值等金融工具进行对冲，以减轻外汇风险的影响？

答：您好。公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率波动风险。公司暂未签署任何远期外汇合约或货币互换合约等。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》等内控制度，不排除公司会择机开展外汇套期保值业务，充分运用外汇套期保值工具，以降低或规避汇率波动出现的汇率风险、控制公司经营风险。感谢您的关注。

14、产品质量管控方面，公司如何加强供应链管理以确保产品的一致性和可靠性？

答：您好。随着公司客户群体的不断升级，公司一直在持续引入各行业最优质的供应链伙伴，提升整体供应链供应和品质能力；同时在前期研发过程加强品质风险因素排查和解除，加强研发阶段的品质管理，通过品质协调会、研发协调会等形式协助供应链伙伴提升质量管控能力；在量产阶段也同步加强质量管控体系建设，通过自动化检测等信息化手段来保证产品的一致性和可靠性，降低批量性品质问题的风险。感谢您的关注。

15、股价连跌近一年，公司有没有重视？

答：尊敬的投资者，您好。感谢对公司的长期关注。二级市场股价波动受多种因素影响，我们都需要理性看待并注意投资风险。公司将从研发、产品、新技术、客户拓展等各角度，不断提升公司内在价值，公司管理层勤勉尽责做好经营管理工作，同时加强与市场的良性沟通，在保证公司稳定健康发展的同时，不断向市场传递公司价值。感谢您的关注。

16、您好，请问公司 2023 年经营活动现金流出现负值的原因是什么？是否反映了公司在经营和管理方面存在潜在风险？公司未来将如何改善这一状况？

答：尊敬的投资者，您好。2023 年公司经营活动产生的现金流净额为-3,131.31 万元，主要原因是公司应用于智能座舱的 5G 智能模组大批量发货，对应新能源车行业大客户的销售规模扩大，期末应收账款余额增加，对应销售商品收到的现金减少而导致。相关情况属于业务经营中的正常状况，不存在经营或管理方面的潜在风险。

公司在坚持大客户战略的同时，也会不断优化客户结构，在车载、运营商等行业提升头部客户数量，持续提升海外优质客户占比，同时也加大与各类型客户的密切沟通，确保健康稳定的现金流入；同时公司持续提升针对供应链的议价能力，通过与供应链伙伴们的战略协同、精细化管理等，不断改善公司现金流状况。感谢您的关注。

17、应收账款管理策略是什么？有没有采取措施加快账款回收，减少坏账损失？

答：您好。公司始终着眼于平稳、健康和可持续发展，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、业务发展阶段的资金需求等情况，建立持续、稳定、科学的应收账款管理策略。公司建立了以《内部控制制度》、《销售内部控制制度》、《应收账款管理办法》等制度和办法为基础的内控流程体系。公司在业务开展过程中均保持了有效的内部控制措施，在应收账款的催收过程中，公司也进一步对内部控制流程进行了梳理和整改，收紧对销售端的信用额度审批，对客户信用等级实行额度控制、动态管理，加强收款计划管理等措施，以确保在应收账款管理保持有效的内部控制。感谢您的关注。

18、海外市场增长显著，公司计划如何进一步扩大海外市场份额？是否有特定区域或行业的重点扩张计划？

答：您好。我们认为：产品出海只是第一步，公司经营和运营的出海，为全球客户提供本地化服务能力，才是公司长远的战略目标和方向。2023 年度公司海外营收占比为 30.56%，2024 年 Q1 海外营收占比继续提升至 39.37%。海外市场的增长并非一日之功，是公司长期布局和耕耘海外市场的具体体现。公司除了提升产品出口海外占比之外，几年之前就开始了“公司出海战略”的深入布局。公司在香港、德国、日本设立的分子公司，具备全球化销售和拓展能力，目前正计划在美国等地与行业头部客户通过合作或者合资的形式，建立面向北美区域的运营平台，进一步扩大北美市场的产品份额。公司整体规划是：以客户需求为核心，在海外研发、运营、生产交付等方面充分满足客户的需求，客户需要我们在哪里研发或者交付，我们就将研发和供应链布置到哪里。目前，公司已经在日本、越南等地开启了海外生产和交付，还将进一步在南美、欧洲等地建立研发和交付能力，打造全球化运营和交付体系。感谢您的关注。

19、王董好，请问贵司对高通产品依赖程度如何，该产品或服务的营收占比，利润占比分别是多少？公司如何应对“美撤销高通英特尔对华出口许可”？

答：尊敬的投资者您好。公司自 2012 年与高通公司建立合作以来，一直保持

密切合作。公司已经成长为高通公司在物联网、智能网联车等领域的战略合作伙伴。就在本周，高通公司美国高层一行到访公司上海研发总部，在技术、业务和合作方面进行了多维度交流。今天在无锡召开的 2024 高通汽车技术和合作峰会上，公司作为协办单位筹备了以“智慧启航 网联无限”为主题的分论坛，进一步推动双方在 5G 智能汽车领域的业务合作。公司认为与高通公司之间的合作不存在风险。感谢您的关注。

20、你好，公司的高算力模块在 AI PC、卫星、机器人等领域是否已经有实质性应用？

答：尊敬的投资者您好。公司的高算力模组可以应用于相关领域，在智能无人机、AI 零售、阵列式服务器等重点行业已经有批量出货。感谢您的关注。

21、公司产品有应用到商业航天项目吗

答：您好。公司产品在无人机领域已经大批量出货，感谢您的关注。

22、公司有回购注销计划？

答：您好。相关情况以公司公告为准。感谢您的关注。

23、请问贵公司 2024 今年上半年年的出货量怎么样？

答：尊敬的投资者您好，2024 年以来，下游客户的整体需求较以往有所增长，具体业绩情况以公司公告为准。感谢您的关注。

24、上海美骁智能信息技术有限公司有集成电路吗？该子公司现在经营情况如何

答：您好。上海美骁是公司专门设立的面向 5G 网联、智能座舱、智能驾驶领域的业务平台。具体经营情况请关注公司定期报告。感谢您的关注。

25、请问贵司与华为目前合作进展如何？目前合作范围扩大到哪些产品？

答：您好。公司与具体客户的合作情况，请详见公司公告或者定期报告。感谢

您的关注。

26、请问公司的算力模块有大规模的应用吗？现在公司在这方面市场竞争处于什么样的位置

答：您好。公司是行业内最早推出高算力模组产品的企业，公司的高算力模组集成了 CPU\GPU\NPU 等多种计算单元，可进行通用计算和异构计算，根据应用场景需求可提供 1.4TOPS 到近 48TOPS 的 AI 算力。公司的高算力模组产品已经可以运行类似于 Stable Diffusion\Llama 2 等复杂大模型，为在各种不同类型的终端产品的端侧执行生成式 AI 的各类应用，提供了标准的软硬件环境。公司与智能网联车、消费类物联网等不同行业客户密切合作，持续在高算力模组和生成式 AI 应用方面进行研发和市场投入，坚定推动生成式 AI 应用在端侧的快速落地。感谢您的关注。

27、您好,请问企业净利润和现金流量净额下降的主要原因是什么？公司计划如何应对？

答：您好。2023 年公司经营活动产生的现金流净额为-3,131.31 万元，去年同期为 3,182.43 万元，主要原因是车载等行业大客户销售规模扩大，期末应收账款余额大幅增加，导致销售商品收到的现金减少较大。

2023 年，公司继续保持研发和销售投入强度，研发费用和销售费用合计较去年同期增加约 4,540 万元；加之随着车载行业大客户销售规模扩大，期末应收账款余额增加，正常计提的信用及资产减值损失较去年同期增加约 1,576 万元，从而导致公司净利润下降。

公司在坚持大客户战略的同时，也会不断优化客户结构，在车载、运营商等行业提升头部客户数量，持续提升海外优质客户占比，同时也加大与各类型客户的密切沟通，确保健康稳定的现金流入；同时公司持续提升针对供应链的议价能力，通过与供应链伙伴们的战略协同、精细化管理等，不断改善公司现金流状况。感谢您的关注。

28、请问贵司目前车规业务进展？未来目标是什么

答：您好。公司应用于智能座舱的 5G 智能模组持续大批量出货中，近期在车厂、Tier-1 等客户中已有多个新项目落地。公司采用高通公司车规级 5G 芯片设计的车载模组，也正在与国内 Tier-1 厂商联合开发中。未来还计划推出车规级的座舱解决方案。除国内客户外，海外车厂的车载业务也在持续推进中。感谢您的关注。

29、董事长好,请问公司的算力模块会有大规模的应用吗? 算力模块市场竞争能力如何? 目前处于什么位置?

答：尊敬的投资者您好。随着大模型技术的深入应用及端侧 AI 场景的不断丰富，公司的高算力模组产品的应用领域和产品价值将不断提升。公司是最早在行业内提出将无线通信模组进行功能性分类的企业，目前数传模组、智能模组、高算力模组的定义已经成为普遍共识。公司也是最早推出高算力模组的企业，在高算力产品的产品设计、软硬件开发、行业应用开发方面已经有较好的积累。感谢您的关注。

30、近来，华为、移动等通信厂商大力推广 5G-A 的发展，请问贵司的 5G-A 技术有没有跟各通信厂商合作为公司的发展带来重要的绩点?

答：尊敬的投资者您好，公司已经推出了多款 5G-A 模组及解决方案产品，随着行业和市场对于 5G-A 产品需求的提升，会对公司业绩产生积极影响。感谢您的关注。

31、现在公司跟华为的合作还有持续的订单吗? 除华为外公司订单如何是否满产?

答：您好，公司与具体客户的合作情况，请关注公司定期报告。感谢您的关注。

32、你好，请问公司有没有在量子通信行业有相关的发展或技术布局?

答：您好。公司持续关注各领域的新技术和新产品发展方向。感谢您的关注。

33、公司对 aipc ai 手机有没有相关产业链业务? NPU CPU 有没有涉及?

	<p>答：你好。公司的产品不应用于 AI 手机。公司关注 AI PC 产品的发展，寻找合适的产业机遇。公司的智能模组、高算力模组是基于 SoC 芯片开发，其中包含了 CPU/GPU/NPU 等各类芯片的综合研发需求。感谢您的关注。</p> <p>34、请问王董事长，公司是否有应用于 ai 手机和 aipc 上的产品？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司的产品不应用于手机类产品。公司关注 AI PC 产品的发展，结合自身研发和技术能力，寻找合适的产业机遇。感谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 31 日