

证券代码：300590

证券简称：移为通信

上海移为通信技术股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（网络电话会议）
参与单位名称及人员姓名	金鹰基金 陈颖；国泰基金 智健；弘毅远方基金 包戈然；中银国际证券 刘先政；太平资产管理 邵军；天风证券 陈汇丰；海通证券 于一铭；长江证券 李焯；招商证券 李哲瀚；兴业证券 王灵境；国元证券 郝润祺；长城证券 李心怡；开源证券 雷星宇；山西证券 赵天宇；东北证券 刘云坤；等合计31家机构涉及38人。
时间	2024年07月15日 20:00-21:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 张杰 证券事务代表 梁霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、2024年半年度业绩预告解读</b></p> <p>公司作为一家全球化的物联网终端产品和解决方案提供商，2024年上半年，净利润取得了不错的增长，从2023年第三季度见底后，2023年第四季度、2024年第一季度、第二季度均持续同比增长，2024年上半年盈利创了历史新高。从单季度增速来看，公司业务情况、市场拓展能力、毛利率提升等表现强劲，费用端稳定，公司盈利能力得到进一步释放。</p> <p>从整体来看，网络的迭代升级、出海热、新业务领域的放量、海外竞争对手的退出，有助于公司市场渗透率进一步得到提</p>

升。从政策端来看，国家对智能网联车、“车路云”一体化、两轮车智能化等相关政策频出，为企业发展提供了保障。从物联网行业发展来看，社会的发展需要向数字化、信息化、网联化转型，传统行业需要用物联网整体解决方案替代人工，应用端的需求不断增加等，整个行业的内在发展动力非常强。

公司内驱发展动力，传统业务像车载智能终端、资产智能终端均取得了稳定的增长，新兴业务板块中，冷链、动物溯源、AI智能产品、工业路由器的贡献也在不断增加，海外前装市场的产品已通过小批量测试，后续也有望成为新的增长点。两轮车终端业务，受行业影响，去年整年下滑较多，今年对公司业绩负面影响将会降低，在智能化大趋势之下，放量也是未来可期。去年还有汇率、资产减值对公司整体盈利造成了影响，今年上半年减少很多。上半年虽然受到一些元器件未能及时交付、客户原因导致尚有部分订单延迟发货的影响，整体业绩情况仍然表现出色。

## 二、问答环节

**1、展望下半年物联网业绩的持续性？大家都在担心，特朗普上台之后，可能会对中国加征关税，如果加征关税，对公司的影响？**

答：目前来看，公司订单需求还不错，从去年3季度开始，公司业绩持续走高，从物联网整个板块来说，上游不管是芯片、模组都保持了不错的增长，特别是出海的企业，这个增长有很多增长因素，网络迭代、新技术的应用等，公司跟随整个行业增速，业绩比较乐观。从历史来看，此前美国也加征了关税，关税一直是客户承担，海外客户对产品的依赖度高于价格，此前的贸易战之类的也未对公司在北美业务造成影响。从上半年和目前订单情况来看，北美增长的态势还不错，后续来看，公司也做了一些防范风险的措施，把供应链放在境外，来应对政治变化影响。比如：增设越南代加工厂、新加坡设立子公司、后续也会加大海外的布局等，去适应整个国际环境，谢谢！

**2、公司基本盘整体复苏，新兴业务的态势？**

答：公司传统产品均保持了稳定的增长，新兴业务板块如：冷链、动物溯源、AI智能产品、工业路由器的贡献也在不断增加，海外前装市场的产品也通过了测试，在行业的大方向上，车

联网智能终端的应用领域越来越宽广，公司在美国的竞争对手有着20来亿营收规模，公司也希望凭借自身优势和目前市场机遇，拿些竞争对手的市场份额，并找机会超越他们，谢谢！

**3、公司在目前大环境一般的情况下，净利保持了不错的增长，毛利率也是提升明显，公司对后续的毛利率趋势如何看？**

答：公司2023年度综合毛利率40.40%，2024年单一季度毛利率40.87%，2024年单二季度毛利率约44%，提升非常明显，通过内部降本增效、自研模块替代外采等，整个毛利率还是比较乐观的，包括收入结构的变化，一些定制化、新业务等高毛利率的产品收入增加等，毛利率应该可以维持在不错的较高水平上。谢谢！

**4、在越南的产能是怎样的？**

答：越南代加工工厂可提升公司总产能的20~30%，公司之前在墨西哥也有合作的代加工工厂，面对目前复杂多变的国际经济形势，公司通过多元化布局，来降低政治风险影响。谢谢！

**5、公司在车路云的布局？工业路由器已经有了初步进展，未来展望怎样？**

答：公司车载智能终端可实现定位、车辆监控、信息传输等功能，部分产品融合了AI算法等，公司属于“车路云”产业中，车载终端产品的提供商。目前，国内业务占比不高，不管是借助外部合作方式还是自行开拓，主要还是要看国内市场的机遇。工业路由器今年放了一点量，仍在不断拓展市场，这块也是募集资金投向的一个重要项目。主要客户群体是工业、商业带有一定定制化需求的，未来也希望给公司业绩带来一些增长。谢谢！

**6、目前公司工业路由器的客户主要是哪些类型？**

答：目前客户主要是车队、港口码头、金融机构、服务集成商等存量客户，他们需要配套的工业路由器。公司也在拓展新的市场和客户，比如：无人零售、工厂改造等。谢谢！

**7、公司目前库存情况如何，有采取什么措施降本增效？**

	<p>答：公司目前降库存效果明显，通过精细化管理和信息化手段加强经营化管理，保持一个合理的库存及控制采购成本等，进一步提升公司盈利水平。谢谢！</p> <p><b>8、公司之前提到的应急灯领域，目前进展如何？</b></p> <p>答：在西班牙法规中，V-16应急灯将强制使用，市场前景可观，公司目前已有应急灯的样品，具有GPS定位、一键报警等功能，后续会在欧洲结合本身的销售渠道，拓展相关领域的业务。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年07月15日